

DOC 2

DOC 2

DOC 2

DOC 2

Quelle est l'entreprise la plus intéressante ?

Il faut étudier l'état des finances des 3 entreprises.

Le **bilan fonctionnel** permet cette étude en répondant à deux questions :

- D'où viennent les finances ?
- Comment sont utilisées les finances ?

Il est établi à partir du bilan comptable. Il organise les données en 3 cycles :

- Le cycle d'investissement (emplois stables),
- Le cycle de financement (ressources stables),
- Le cycle d'exploitation (actif circulant / passif circulant / trésorerie).

BILAN FONCTIONNEL								
	A	B	C		A	B	C	
EMPLOIS STABLES				RESSOURCES STABLES				
Incorporelles	15 230	12 500	23 500	Capitaux propres	222 600	252 600	141 100	
Corporelles	235 620	260 600	120 000	Provisions	1 500	15 600	8 000	
Financières	10 500	23 560	55 200	Amortissements	55 870	188 850	17 430	
				Emprunts et dettes financières	60 000	12 260	120 360	
TOTAL I	261 350	296 660	198 700	TOTAL I	339 970	469 310	286 890	
ACTIF CIRCULANT				PASSIF CIRCULANT				
Stocks	30 600	199 270	47 460	Dettes fournisseurs	33 560	51 300	16 100	
Créances clients	52 500	15 600	106 600	Dettes fiscales et sociales	12 420	12 420	15 420	
TOTAL II	83 100	214 870	154 060	TOTAL II	45 980	63 720	31 520	
Trésorerie active				Trésorerie passive				
Disponibilités	41 500	21 500	1 250	Concours bancaires				35 600
TOTAL III	41 500	21 500	1 250	TOTAL III	-	-	35 600	
TOTAL I + II + III	385 950	533 030	354 010	TOTAL I + II + III	385 950	533 030	354 010	

INDICATEURS DU BILAN FONCTIONNEL

	ENTREPRISE A		ENTREPRISE B		ENTREPRISE C	
		valeur/total bilan		valeur/total bilan		valeur/total bilan
FRNG	78 620	20%	172 650	32%	88 190	25%
BFR	37 120	10%	151 150	28%	122 540	35%
TRÉSORERIE	41 500	11%	21 500	4%	34 350	-10%
Contrôle = Tr + BFR	78 620		172 650		88 190	