





b. Un allongement des délais fournisseurs qui permettrait de doubler les dettes fournisseurs.

Bilan fonctionnel			
EMPLOIS	Montants	RESSOURCES	Montants
<b>EMPLOIS STABLES</b>		<b>RESSOURCES STABLES</b>	
Immobilisations Incorporelles		Capitaux propres	
Immobilisations Corporelles		Emprunts et dettes financières	
<b>Total EMPLOIS STABLES</b>		<b>Total RESSOURCES STABLES</b>	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>PASSIF CIRCULANT</b>	
Stocks		Dettes fournisseurs	
Créances (clients professionnels)			
<b>Total ACTIF CIRCULANT</b>		<b>Total PASSIF CIRCULANT</b>	
<b>TRESORERIE ACTIVE</b>		<b>TRESORERIE PASSIVE</b>	
Disponibilités		Concours bancaires courants	
<b>Total TRESORERIE ACTIVE</b>		<b>Total TRESORERIE PASSIVE</b>	
<b>Total EMPLOIS</b>		<b>Total RESSOURCES</b>	

Calcul du FR =

Calcul du BFR =

Calcul TN =

.....  
 .....  
 .....

4. Pourquoi la solution a. sera-t-elle retenue ?

.....  
 .....  
 .....  
 .....  
 .....  
 .....

**Fiche exercice Bilan fonctionnel : entreprise BEL**

ACTIF (en millions)			PASSIF (en millions)		
	2020	2019		2020	2019
<b>Actif Stable</b>	<b>2 695</b>	<b>2695,5</b>	<b>Passif Stable</b>	<b>3 226,9</b>	<b>3 118,3</b>
Immo Incorporelles	1 476	1 435,7	Capitaux propres	1 858,8	1 810,1
Immo Corporelles	1 054,5	1 092	Amortissements	5,2	5,1
Immo Financières	164,5	167,8	Dettes financières et emprunts	1 362,9	1 303,1
<b>Actif circulant</b>	<b>867,6</b>	<b>920,4</b>	<b>Passif circulant</b>	<b>916</b>	<b>901</b>
Stocks	371,2	372,6	Dettes fournisseurs	643	667,9
Créances	496,4	547,8	Dettes fiscales et sociales	6	6,3
			Autres dettes	267	226,8
<b>Trésorerie active</b>	<b>590,3</b>	<b>405,7</b>	<b>Trésorerie passive</b>	<b>10</b>	<b>2,3</b>
Disponibilités	590,3	405,7			
<b>Total Actif</b>	<b>4 152,9</b>	<b>4 021,6</b>	<b>Total passif</b>	<b>4 152,9</b>	<b>4 021,6</b>



5. Une entreprise doit-elle plutôt financer ses investissements sur ses fonds propres ou en ayant recours à un financement externe ?

	Avantages	Inconvénients
Fonds propres		
Financement externe		

**Fiche exercice Bilan fonctionnel : entreprise FOURNI+**

La société FOURNI+ est une entreprise spécialisée dans la commercialisation de fournitures de bureau. Le gérant veut s'agrandir et investir en achetant un local. Il veut estimer la situation financière de son affaire et vous demande de l'aider. Il vous présente son bilan fonctionnel.

ACTIF		PASSIF	
Actif Stable	132 500	Passif Stable	137 000
Actif Circulant	44 500	Passif Circulant	38 000
Trésorerie positive	2 500	Trésorerie négative	4 500
<b>TOTAL</b>	<b>179 500</b>	<b>TOTAL</b>	<b>179 500</b>

1. Calculez le FRNG, le BFR et la TN.

FRNG =

BFR =

TN =

Ou bien TN =

2. La situation financière de FOURNI+ est-elle satisfaisante ?

.....

.....

.....

.....

.....

.....

L'investissement se décompose en un local de 100 000€ et son aménagement (travaux, décoration) pour 50 000€. Le gérant financera son projet par l'emprunt.

**3. Dressez le nouveau bilan fonctionnel après la réalisation de l'investissement.**

ACTIF		PASSIF	
Actif Stable		Passif Stable	
Actif Circulant		Passif Circulant	
Trésorerie positive		Trésorerie négative	
<b>TOTAL</b>		<b>TOTAL</b>	

**4. Calculez le nouveau FRNG du nouveau bilan fonctionnel.**

FRNG =

**5. Analysez l'influence de l'emprunt sur l'équilibre financier de FOURNI+.**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

**Fiche exercice Bilan fonctionnel : entreprise ARPADA**

La société Arpad la fabrique du linge de maison (linge de table, linge de lit, linge de toilette). Avant de se lancer dans un projet d'agrandissement, le dirigeant souhaite faire le point sur la situation financière.

Bilan fonctionnel			
EMPLOIS	Montants	RESSOURCES	Montants
<b>EMPLOIS STABLES</b>		<b>RESSOURCES STABLES</b>	
Immobilisations Corporelles	35 788	Capitaux propres	45 000
Immobilisations Financières	12 623	Emprunts bancaires	11 240
<b>Total EMPLOIS STABLES</b>	<b>48 411</b>	<b>Total RESSOURCES STABLES</b>	<b>56 240</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>PASSIF CIRCULANT</b>	
Stocks de produits finis	5 432	Dettes fournisseurs	3 996
Créances clients	9 012	Dettes fiscales	1 543
<b>Total ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 444</b>	<b>Total PASSIF CIRCULANT</b>	<b>5 539</b>
<b>TRESORERIE ACTIVE</b>		<b>TRESORERIE PASSIVE</b>	
Disponibilités	2 404	Concours bancaires courants	3 480
<b>Total TRESORERIE ACTIVE</b>	<b>2 404</b>	<b>Total TRESORERIE PASSIVE</b>	<b>3 480</b>
<b>Total EMPLOIS</b>	<b>65 259</b>	<b>Total RESSOURCES</b>	<b>65 259</b>

Procédez à l'analyse du bilan fonctionnel de la société ARPAGA et analysez les résultats.

.....

.....

.....

.....

.....

.....