

Analyse Financière

Fiche méthode - Analyse du bilan et du compte de résultat – le bilan financier fonctionnel

Ce cours vous est proposé par Christine MARSAL, Maître de conférences (HDR), Université de Montpellier (IAE) et AUNEGe, l'Université Numérique en Économie Gestion.

Les retraitements à faire pour construire le bilan financier fonctionnel (cas simples*)

Postes de l'actif	Retraitements/ reclassements
Capital souscrit non appelé	À ajouter aux postes de Trésorerie Actif
Immobilisations nettes Incorporelles Corporelles Financières	Emplois durables : Ajouter les crédits-bails Déduire les frais d'établissement Déduire les frais de recherche et développement
Stocks	Emplois d'exploitation
Créances clients et avances sur commandes	Emplois d'exploitation : ajouter les effets escomptés non échus (EENE)
Autres créances	À rattacher aux emplois d'exploitation si elles y trouvent leur origine (créances sur le personnel, la sécurité sociale, TVA déductible), sinon à rattacher en emplois Hors exploitation
Trésorerie Actif	Inclure les valeurs mobilières de placement Rajouter le capital souscrit appelé et non versé Intérêts courus non échus sur prêts et créances

À noter

pour des raisons de simplicité, nous ne traitons pas de tous les cas possibles de retraitements, que l'on voit en analyse financière approfondie.

Postes du Passif	Retraitements/Reclassement
Capitaux Propres	Ressources durables Inclure le résultat de l'exercice
Autres fonds propres	A rattacher aux capitaux propres
Provisions pour risques et charges	Ressources durables si les provisions se rattachent à des charges à moyen terme ou si elles ont caractère de réserve latente (<i>ce sera indiqué dans l'énoncé</i>)
Dettes financières durables	Ressources durables Ajouter les dettes de crédit-bail en cours Ajouter les provisions pour la retraite des salariés Soustraire les concours bancaires courant (<i>ils sont parfois inclus dans la rubrique dettes financières</i>) Ajouter les impôts latents
Dettes fournisseurs et avances sur commandes	Ressources cycliques d'exploitation
Dettes fiscales et sociales	À rattacher aux ressources cycliques d'exploitation
Dettes sur immobilisation	À rattacher aux ressources hors exploitation
Autres dettes	À rattacher aux ressources hors exploitation
Trésorerie-Passif	Inclure les concours bancaires courants Inclure les EENE
Intérêts courus non échus	À rattacher aux passifs de trésorerie

Références

Comment citer ce cours ?

Analyse financière, Christine Marsal, AUNEGe (<http://aunega.fr>), CC – BY NC ND (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>).



Cette œuvre est mise à disposition dans le respect de la législation française protégeant le droit d'auteur, selon les termes du contrat de licence Creative Commons Attribution - Pas d'Utilisation Commerciale - Pas de Modification 4.0 International (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>). En cas de conflit entre la législation française et les termes de ce contrat de licence, la clause non conforme à la législation française est réputée non écrite. Si la clause constitue un élément déterminant de l'engagement des parties ou de l'une d'elles, sa nullité emporte celle du contrat de licence tout entier.