

Zeitschrift: Revue économique franco-suisse
Herausgeber: Chambre de commerce suisse en France
Band: 56 (1976)
Heft: 1

Artikel: L'analyse du bilan
Autor: Forszpaniak, Jean-Marie
DOI: <https://doi.org/10.5169/seals-887456>

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften auf E-Periodica. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen sowie auf Social Media-Kanälen oder Webseiten ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. [Mehr erfahren](#)

Conditions d'utilisation

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. La reproduction d'images dans des publications imprimées ou en ligne ainsi que sur des canaux de médias sociaux ou des sites web n'est autorisée qu'avec l'accord préalable des détenteurs des droits. [En savoir plus](#)

Terms of use

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. Publishing images in print and online publications, as well as on social media channels or websites, is only permitted with the prior consent of the rights holders. [Find out more](#)

Download PDF: 10.01.2026

ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, <https://www.e-periodica.ch>

L'analyse du bilan

Remarques liminaires

La comptabilité générale de l'entreprise conduit à l'établissement de deux documents :

- le bilan, qui décrit la situation financière de l'entreprise à un moment donné ;
- les comptes de résultats — comptes d'exploitation générale et de pertes et profits — qui mesurent le revenu de l'entreprise et décrivent la formation de celui-ci.

Dans le premier cas nous sommes en présence de

comptes de situations qui ont enregistré les ressources et les emplois de la période, mais dont le solde seul apparaît.

Dans le second cas, il s'agit de comptes d'accumulation dont le solde totalise toutes les opérations de la période.

Cet ensemble n'est donc pas homogène, et il n'est pas rare de constater des évolutions discordantes des résultats et de la trésorerie, qui étonnent toujours le chef d'entreprise. Bien entendu, la contradiction n'est qu'apparente et l'explication relève d'une analyse des emplois et des ressources.

Rappel de certaines données financières essentielles.

Schématisation financière du bilan : 1^o globalement

ACTIF		PASSIF	
EMPLOIS ACYCLIQUES	5 000	RESSOURCES ACYCLIQUES	7 000
Valeurs immobilisées		— Capitaux propres, réserves et provisions spéciales	
		— Exigibilités à long et moyen terme	
EMPLOIS CYCLIQUES	10 000	RESSOURCES CYCLIQUES	11 000
— Valeurs d'exploitation		— Dettes à court terme	
— Valeurs réalisables à court terme		Excédent de ressources/emplois acyclique	
		Excédent de ressources/emplois cyclique	
TRÉSORERIE	2 000		
— Valeurs disponibles	1 000		

2^o par masses distinctes

PARTIE ACYCLIQUE	5 000	Fonds de Roulement Financier	7 000
	2 000		
PARTIE CYCLIQUE	10 000	Fonds de Roulement d'Exploitation	11 000
	1 000		

Le tableau de financement

Le tableau de financement décrit la manière dont, au cours d'un exercice, les ressources dont a disposé l'entreprise ont permis de faire face à ses besoins. Il comprend deux parties interdépendantes se rapportant aux

flux-acycliques (voir tableau 1) et aux variations cycliques (voir tableau 2). Dans le premier cas le document élaboré est généralement qualifié de tableau de financement et dans le second cas de variations du fonds de roulement.

— Le tableau de financement se présente comme suit :

TABLEAU 1
Tableau de financement

Ressources de financement :		Emplois fixes	
— Autofinancement brut (cash flow...)	100	— Frais d'établissement (frais augmentation capital + ...)	—
— Ressources exceptionnelles (augmentation capital + ...)	—	— Emplois en valeurs immobilisées	125
— Ressources d'emprunt à long et moyen terme	50	— Remboursement de dettes à long et moyen terme	5
— Encassements sur prêts et dépôts à plus d'un an	5	(2) Total des emplois	130
(1) Total des ressources	155	Variation du fonds de roulement	
		(1) — (2)	+ 25

— Les variations du fonds de roulement sont analysées de la manière suivante :

TABLEAU 2

Variations des éléments cycliques	Variations			
	Emplois		Res-sources	
VALEURS D'ACTIF				
VALEURS D'EXPLOITATION				
— Stocks	Augmentation	300	Diminution	
VALEURS RÉALISABLES				
— Créances d'exploitation (Clients)	Augmentation	150	Diminution	
— Autres créances	Augmentation	5	Diminution	
VALEURS DU PASSIF				
DETTES A COURT TERME				
— Dettes d'exploitation	Diminution		Augmentation	400
— Dettes financières	Diminution		Augmentation	5
— Autres dettes	Diminution		Augmentation	5
VARIATION DES PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DE L'ACTIF CIRCULANT	Diminution		Augmentation	15
Variation du fonds de roulement d'exploitation (EMPLOIS — RES-SOURCES)	Aug.	455	Dim.	425
				30
SYNTHÈSE				
Variation du fonds de roulement financier	Dim.		Aug.	25
Variation du fonds de roulement d'exploitation	Aug.	30	Dim.	
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	Aug.		Dim.	5

L'intérêt du tableau de financement qui constitue un instrument de gestion indispensable, est considérable. Ce document donne, en plus d'une mesure des emplois et des ressources par nature, un classement selon leur terme — ressources et emplois définitifs ou de longue durée, ou à court terme — qui permet de juger la gestion financière et d'apprécier les risques.

D'autre part, il est généralement possible et toujours fort utile de décomposer le tableau de financement pour isoler les ressources et les emplois propres à chacune

des activités exercées dans l'entreprise. En effet, l'intérêt présenté par chaque secteur d'activité ne se mesure pas uniquement en terme de rentabilité, mais suppose la connaissance de son incidence sur la structure financière par les capitaux qu'il absorbe et procure. Enfin, ce document se prête fort bien à la gestion prévisionnelle et complète harmonieusement l'évaluation de l'incidence sur la rentabilité des diverses hypothèses d'activité envisagées en appréciant leurs conséquences sur la structure financière.

Plus de 2000 agences en France
et à l'étranger



CRÉDIT LYONNAIS

Fondé en 1863

Genève : place Bel-Air
Tél. : (022) 21 67 33

Un réseau mondial de banques associées,
partenaires internationaux,
représentations et correspondants

ÉCOLE DU RHÔNE

ENSEIGNEMENT LITTÉRAIRE
ET COMMERCIAL

Membre de l'Association genevoise
des Écoles privées

2, rue Vallin, 2^e étage

1201 GENÈVE

Téléphone :
32.46.20

DIPLÔME DE

★
LITTÉRATURE
FRANÇAIS
CORRESPONDANCE
FRANÇAISE
LANGUES

SECRÉTAIRE

★
STÉNO
DACTYLO
DROIT
COMMERCIAL
COMPTABILITÉ

TRANSPORTS INTERNATIONAUX FRANÇOIS LACOMBE

Commissionnaire en Douane agréé n° 2746

**GROUPAGES TOUTES DIRECTIONS
TRANSPORTS ROUTIERS**

BELLEGARDE (01202), Avenue Saint-Exupéry, Zone
industrielle, Tél. : 105

GOUSSAINVILLE (95190), Z. I., Rue Robert-Moinon,
Tél. : 985-45-91

LYON (7^e), 36, rue Clément-Marot, Tél. : 69-15-45

CORRESPONDANTS dans les principales villes de Suisse