

PRINCIPE DU BILAN FONCTIONNEL

en haut : le cycle long, d'investissement

**EMPLOIS
STABLES**

**immobilisations
brutes**

immobilisations incorporelles
immobilisations corporelles
immobilisations financières

capitaux propres

**amortissements
et dépréciations
de l'actif**

provisions

dettes financières
(emprunts)

**RESSOURCES
STABLES**

stocks
(bruts)

**créances
d'exploitation**
(brutes)

**créances hors
exploitation**
(brutes)

trésorerie d'actif
(disponibilités, VMP)

**dettes
d'exploitation**

**dettes hors
exploitation**

**trésorerie de
passif**
(concours bancaires
et soldes créditeur de banque)

**ACTIFS
CIRCULANTS**

**DETTES
CIRCULANTES**

en bas : le cycle court, d'exploitation