



LA MALLETTE DU DIRIGEANT 2018

FORMATION

LIRE ET ANALYSER SON BILAN

***EXTRAIT
DU
SUPPORT DE FORMATION***

**Pour des raisons de propriétés intellectuelles
et en l'absence de d'engagement formel bipartite,
le présent document n'est qu'un extrait du document
qui serait effectivement remis aux stagiaires."**

DEBUT EXTRAIT

1. Le BILAN

1.1) Définitions :

Le bilan est une photographie de la situation patrimoniale de l'entreprise à une date donnée.

Il est établi à partir des soldes des comptes de **classe 1 à 5** et décrit séparément les éléments **ACTIFS et PASSIFS** (depuis la création et après inventaire annuel).

Après la clôture annuelle des comptes, tous les soldes des comptes de bilan **sont repris à l'ouverture du nouvel exercice.**

➤ **L'ACTIF :**

Il constitue le **patrimoine économique** de l'entreprise, soit l'ensemble des **biens que l'entreprise contrôle.**

*Selon le PCG, Article 211-1 : Un actif est un élément **identifiable** du patrimoine ayant une valeur économique positive pour l'entité c'est-à-dire un élément générant une ressource que l'entité **contrôle** du fait d'événements passés et dont elle attend des **avantages économiques futurs.***

Un élément est considéré comme un actif, s'il répond à 3 critères :

Un ACTIF est un élément :		Identifiable	L'actif a un caractère physique ou monétaire * Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu pour une durée supérieure à un exercice, destiné à être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, ou pour être loué à des tiers. <i>Exemple : une machine, un ordinateur, etc.</i> * une immobilisation incorporelle n'est pas toujours si évident à mettre en avant. Une immobilisation incorporelle est considérée comme identifiable : <ul style="list-style-type: none">• si elle est séparable des activités de l'entreprise, c'est-à-dire susceptible d'être vendue, transférée, louée ou échangée ; ou <ul style="list-style-type: none">• si elle résulte d'un droit légal ou contractuel même si ce droit n'est pas transférable ou séparable de l'entreprise. <i>Exemple : le droit au bail, le fonds de commerce, les marques achetées ou créées par l'entreprise, les brevets acquis, les logiciels, etc.</i>
----------------------------------	---	---------------------	---

		Contrôlé par l'entreprise	<p>L'entreprise n'est pas forcément propriétaire de l'actif, mais a l'obligation d'en avoir le contrôle :</p> <ul style="list-style-type: none"> * elle maîtrise les avantages économiques générés par le bien * elle supporte l'essentiel des risques attachés au bien. <p><i>Exemple : L'entreprise décide de réaliser des agencements dans un local qu'elle loue. Même si elle n'est pas propriétaire des murs, l'entreprise supporte les avantages et les risques engendrés par ces agencements, qui constitue donc un actif.</i></p>
		Susceptible de procurer des avantages futurs économiques	<ul style="list-style-type: none"> * Potentiel de production <i>Exemple : L'acquisition d'une machine permet l'accroissement des biens produits donc potentiellement le chiffre d'affaires.</i> * Possibilité de conversion en trésorerie : <i>Exemple : la cession d'un stock de marchandises ou d'une machine (si la valeur vénale est supérieure aux frais de cession)</i> * Capacité à réduire les sorties de trésorerie : <i>Exemple : le remplacement d'une machine entraînant une réduction de la consommation d'énergie.</i> * Caractère indispensable pour la réalisation des avantages économiques futurs d'autres actifs. <i>Exemple : biens acquis pour des raisons de sécurité, d'environnement</i>

➤ Le PASSIF :

Le passif du bilan regroupe les **dettes de l'entreprise** mais également ses **capitaux propres**.

Il met en évidence les **dettes** qu'elle possède auprès des **tiers**, mais également des **actionnaires**.

Ainsi, le passif du bilan regroupe l'ensemble des **ressources à la disposition de l'entreprise**. Il se compose :

- des capitaux propres de l'entreprise
- des provisions pour risques et charges
- des dettes contractées par l'entreprise = passif externe

*Selon le PCG, Article 212-1 : Un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'identité, c'est-à-dire une **obligation de l'entité à l'égard d'un tiers** existant à la clôture de l'exercice, dont il est probable ou certains qu'elle provoquera une **sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci**.*

Un élément est considéré comme un passif, s'il répond à 3 critères :

L'entreprise constate un PASSIF si :	☞	Obligation de droit ou de fait de l'entreprise à l'égard d'un tiers	<p>Cette obligation peut être d'ordre :</p> <ul style="list-style-type: none"> * légal <i>Exemple : charges sociales dues aux organismes sociaux</i> * réglementaire <i>Exemple : distribution de chèques cadeaux au personnel prévue dans le règlement interne</i> * contractuel : <i>Exemple : Dette envers un fournisseur à la réception de la facture d'achat</i>
	☞	Sortie de ressources au bénéfice du tiers	<p>L'estimation du passif correspond au montant de la sortie de ressources que l'entité doit supporter pour éteindre son obligation envers le tiers.</p> <p><i>Exemple : paiement d'une facture fournisseur qui avait donné lieu à une dette fournisseur.</i></p>
	☞	Absence de contrepartie au moins équivalente attendue	<p>La contrepartie éventuelle est constituée des avantages économiques que l'entité attend du tiers envers lequel elle a une obligation</p> <p><i>Exemple : l'entreprise a passé une commande auprès d'un fournisseur.</i></p> <p>> Cas N° 1) La livraison n'a pas encore été réalisée : <i>L'obligation de payer a comme contrepartie la livraison. Il y a une contrepartie attendue à l'obligation de payer => Pas de passif à constater.</i></p> <p>> Cas N° 2) La livraison a été réalisée : <i>Le fournisseur a donc réalisé son obligation. Il n'y a donc plus de contrepartie attendue à l'obligation de payer => Passif à constater</i></p>

1.2) Classification des comptes de bilan

Classe	Catégories de comptes	Actif et/ou Passif
1	Comptes de capitaux	Passif
2	Comptes d'immobilisations	Actif
3	Comptes de stocks	Actif
4	Comptes de tiers	Actif et/ou Passif
5	Comptes financiers	Actif et/ou Passif

1.3) Présentation du Bilan : Classification de l'Actif et du Passif

De façon schématique, les soldes débiteurs ou créditeurs des différents comptes de bilan (Classes 1 à 5) sont répartis entre l'actif et le passif, en allant du plus durable au moins stable.

Présentation schématique du bilan :

ACTIF		PASSIF		Durées de financement	
Catégorie d'Actifs	EMPLOIS (Valeurs financées)	Catégorie de Passifs	RESSOURCES (Mode de financement de l'Actif)		
ACTIF Immobilisé	IMMOBILISATIONS (2xxxxx) - Immobilisations Incorporelles (frais d'établissement, brevet, licences, logiciels, etc.) - Immobilisations corporelles (Terrain, construction, installations techniques, matériels et outillages, etc.) - Immobilisations financières (caution, titres immobilisés, etc...)	CAPITAUX PROPRES	CAPITAL (10xxxx) RESERVES (106xxx) REPORT A NOUVEAU (11xxxx) RESULTAT DE L'EXERCICE (12xxxx) SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS (13xxxx)	LONG Terme	
	STOCK (3xxxxx)		PROVISIONS pour RISQUES (151xxx) PROVISIONS pour CHARGES (15xxxx) sauf 151		MOYEN Terme
	TIERS – CRÉANCES - Clients (411xxx) - Salariés (42xxxx) - Organismes sociaux (43xxxx) - Etat, Trésor Public (44xxxx)		- Emprunts et dettes financières (16xxxx) TIERS - DETTES - Fournisseurs (401xxx) - Salariés (42xxxx) - Organismes sociaux (43xxxx) - Etat, Trésor Public (44xxxx)		
DISPONIBILITÉS – TRÉSORERIE (5xxxxx) Solde en banque Positif	DETTES	TRÉSORERIE (5xxxxx) Solde en banque Négatif			
Régularisations	Charges Constatées d'avance (486xxx) Ecart de conversion Actif (476xxx)	Régularisations	Produits Constatés d'avance (487xxx) Écart de conversion Passif (477xxx)		

Selon le système normalisé par le PCG, (Titre V – CHAPITRE II – Modèle des comptes annuels – Bilan), le bilan doit respecter le modèle approprié à l'entreprise :

- selon le **système de base** en liste ou en tableau = Système de **référence**
- selon le **système abrégé** = Système autorisé aux **petites structures**
- selon le **système développé** = Système **facultatif**

Tous les modèles de bilan présentent les données de l'exercice, ainsi que les données de l'exercice précédent, afin de comparer et mesurer les évolutions.



Présentation du BILAN selon le système de BASE :

Système de base

521-1. MODELE DE BILAN (en tableau)

ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements et provisions (à déduire)	Net	Net
Capital souscrit - non appelé	0		0	0
ACTIF IMMOBILISE (a)				
Immobilisations incorporelles:				
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	0	0	0	0
Fonds commercial (1)	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Immobilisations corporelles:				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Immobilisations financières (2):				
Participations (b)	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Total I	0	0	0	0
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours (a):				
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production [biens et services] (c)	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Créances (3):				
Créances clients (a) et comptes rattachés (d)	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Capital souscrit - appelé, non versé	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement (e):				
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments de trésorerie	0	0	0	0
Disponibilités	0	0	0	0
Charges constatées d'avance (3)	0	0	0	0
Total II	0	0	0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	0	0	0	0
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0		0	0
Ecart de conversion Actif (V)	0		0	0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	0	0	0	0
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à moins d'un an (brut)				

DETTES A MOINS D'UN AN		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (4)	0	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours	0	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés (g)	0	0
Dettes fiscales et sociales	0	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	0
Instruments de trésorerie	0	0
Produits constatés d'avance	0	0
Total VII	0	0
Excédent de l'actif circulant sur les dettes à moins d'un an (II-VII)	0	0
Excédent de l'actif sur les dettes à moins d'un an (VI-VII)	0	0
DETTES A PLUS D'UN AN		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (4)	0	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours	0	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés (g)	0	0
Dettes fiscales et sociales	0	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	0
Instruments de trésorerie	0	0
Produits constatés d'avance	0	0
Total VIII	0	0
Ecarts de conversion Passif (IX)	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
TOTAL X	0	0
CAPITAUX PROPRES		
Capital [dont versé...]	0	0
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0	0
Ecart de réévaluation (h)	0	0
Ecart d'équivalence (i)	0	0
Réserves:		
Réserve légale	0	0
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres	0	0
Report à nouveau (j)	0	0
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte] (k)	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL XI ou [VI-(VII+VIII+IX+X)]	0	0
(1) Dont droit au bail		
(2) Dont à moins d'un an (brut)		
(3) Dont à plus d'un an (brut)		
(4) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		

➤ **Présentation du BILAN selon le système ABREGÉ :**

Système abrégé

522-1. MODELE DE BILAN (AVANT répartition du résultat)

ACTIF	Exercice N			Exercice N-1	PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
	Brut	Amortissements et provisions (à déduire)	Net	Net			
Actif immobilisé (a) :					Capitaux propres (c) :		
Immobilisations incorporelles:					Capital	0	0
- fonds commercial (b)	0	0	0	0	Ecart de réévaluation (c)	0	0
- autres	0	0	0	0	Réserves:	0	0
Immobilisations corporelles	0	0	0	0	- réserve légale	0	0
Immobilisations financières (1)	0	0	0	0	- réserves réglementées	0	0
Total I	0	0	0	0	- autres (4)	0	0
Actif circulant :					Report à nouveau (d)	0	0
Stocks et en-cours [autres que marchandises] (a)	0	0	0	0	Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte] (d)	0	0
Marchandises (a)	0	0	0	0	Provisions réglementées	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	Total I	0	0
Créances (2):					Provisions pour risques et charges (II)	0	0
- clients et comptes rattachés (a)	0	0	0	0	Dettes (5) :		
- autres (3)	0	0	0	0	Emprunts et dettes assimilées	0	0
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Disponibilités (autres que caisse)	0	0	0	0	Fournisseurs et comptes rattachés	0	0
Caisse	0	0	0	0	Autres (3)	0	0
Total II	0	0	0	0	Total III	0	0
Charges constatées d'avance (2) (*) (III)	0	0	0	0	Produits constatés d'avance (2) (IV)	0	0
TOTAL GENERAL (I+II+III)	0	0	0	0	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	0	0
(1 Dont à moins d'un an					(4 Dont réserves statutaires		
(2 Dont à plus d'un an					(5 Dont à plus de 5 ans		
(3 Dont comptes courants d'associés					Dont à plus d'un an et moins de 5 ans		
					Dont à moins d'un an		

➤ **Présentation du BILAN selon le système DEVELOPPE :**

Système développé

523-1. MODELE DE BILAN

ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements et provisions (à déduire)	Net	Net
Capital souscrit - non appelé	0		0	0
ACTIF IMMOBILISE (a)				
Immobilisations incorporelles:				
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de recherche et de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	0	0	0	0
Fonds commercial (1)	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Immobilisations corporelles:				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Immobilisations financières (2):				
Participations (b)	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Total I	0	0	0	0
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours (a):				
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production [biens et services] (c)	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Créances d'exploitation (3):				
Créances clients et comptes rattachés (a) (d)	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0
Capital souscrit - appelé, non versé	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement (e):				
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments de trésorerie	0	0	0	0
Disponibilités	0	0	0	0
Charges constatées d'avance (3)	0	0	0	0
Total II	0	0	0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	0	0	0	0
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0		0	0
Ecarts de conversion Actif (V)	0		0	0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	0	0	0	0
(1) Dont droit au bail				

Système développé

523-1. MODELE DE BILAN (avant répartition)

PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES*		
Capital [dont versé...] (a)	0	0
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0	0
Ecart de réévaluation (b)	0	0
Ecart d'équivalence (c)	0	0
Réserves:		
Réserve légale	0	0
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres	0	0
Report à nouveau (d)	0	0
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte] (e)	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
Total I	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
Total II	0	0
DETTES (1) (g)		
Dettes financières:		
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	0	0
Emprunts et dettes financières diverses (3)	0	0
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours	0	0
Dettes d'exploitation:		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés (f)	0	0
Dettes fiscales et sociales	0	0
Autres	0	0
Dettes diverses:		
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0	0
Dettes fiscales (impôts sur bénéfices)	0	0
Autres	0	0
Instruments de trésorerie	0	0
Produits constatés d'avance (1)	0	0
Total III	0	0
Ecarts de conversion Passif (IV)	0	0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	0	0
(1) Dont à plus d'un an		
Dont à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Le Système développé est quasiment similaire au système de base à l'exception du classement des créances et des dettes :

- **dans le système de base** : Classement des créances et dettes par **DESTINATION**.
- **Dans le système développé** : Classement des créances et dettes par **NATURE** (Exploitation, financier, etc.)

Cf. EN ANNEXE les modèles de bilan présentés selon les comptes comptables en lien avec chaque poste du bilan.

1.4) Les principaux équilibres financiers du bilan

➤ Le FONDS DE ROULEMENT

(= Équilibre financier à long terme)

La comparaison des montants des actifs à long terme et des passifs à long terme permet d'analyser comment sont financés les outils d'exploitation de l'entreprise.

En effet, ceux-ci étant destinés à être utilisés sur une période relativement longue, leur financement doit également être étalé dans le temps. À l'inverse, s'ils sont financés avec du passif à court terme, l'entreprise se trouvera rapidement asphyxiée.

Fonds de roulement = FR	=	PASSIF à Long Terme	-	ACTIF à long Terme
	Soit :			
	=	Capitaux propres + Emprunts à + 1 an	-	Immobilisations

Si FR	>	0	= EQUILIBRE satisfaisant <i>Bilan structurellement bien équilibré</i>
Si FR	<	0	= EQUILIBRE inquiétant <i>L'entreprise n'a pas mis en place les financements nécessaires pour investir dans ses outils d'exploitation (par des apports des actionnaires ou de l'entrepreneur ou par des concours d'organismes financiers). Elle risque de se retrouver asphyxiée du fait d'un autofinancement trop important de ses immobilisations !</i>

➤ Le BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

Après avoir examiné l'équilibre financier à long terme, il convient de se pencher sur les éléments à court terme du bilan.

Ainsi, il convient d'analyser le poids des stocks et des créances à court terme (c'est-à-dire les actifs à court terme hors trésorerie) par rapport aux dettes à court terme.

Besoin en Fonds de roulement = BFR	=	ACTIF à Court Terme	-	PASSIF à Court Terme
	Soit :			
	=	Stocks + Créances	-	Emprunts de moins de 1 an + Dettes fournisseurs + Dettes fiscale et sociales

Si BFR	>	0	<p>= EQUILIBRE inquiétant <i>L'entreprise règle plus vite ses fournisseurs que ses clients ne la payent. Elle a un besoin en fonds de roulement positif, besoin qu'elle doit financer.</i></p>
Si BFR	<	0	<p>= EQUILIBRE satisfaisant <i>L'entreprise encaisse plus vite ses créances qu'elle ne règle ses dettes. Elle dégage ainsi un besoin en fonds de roulement négatif qui lui est favorable</i> <i>(exemple : une entreprise appartenant au secteur de la grande distribution réalise des ventes au comptant et règle ses fournisseurs à terme).</i></p>

Le besoin en fonds de roulement dépend directement du volume d'activité de votre entreprise (ainsi par exemple, si le chiffre d'affaires double, les créances clients doubleront également).

En phase de croissance, vous devez donc toujours prévoir le financement de ce besoin en fonds de roulement, afin que la croissance n'engendre pas des difficultés de trésorerie.

➤ **Le NIVEAU DE TRÉSORERIE DE L'ENTREPRISE**

Le niveau de la trésorerie dépend directement des deux ratios précédents : de l'équilibre financier à long terme et de l'importance du besoin en fonds de roulement de l'entreprise.

La trésorerie résulte donc de la différence entre le fonds de roulement et le besoin en fonds de roulement de l'entreprise.

TRESORERIE	=	FR	-	BFR
	Soit :			
	=	Valeurs mobilières +	-	Découvert
		Disponibilités		

Si TRESORERIE soit FR	>	0	= EQUILIBRE satisfaisant <i>Unentreprise qui finance par emprunt ses investissements, et qui encaisse rapidement ses clients, a en principe une trésorerie positive, dès lors que son résultat est en rapport avec ses besoins de financements.</i>
	>	BFR	
Si TRESORERIE soit FR	<	0	= EQUILIBRE inquiétant <i>une entreprise qui autofinance de manière importante ses investissements, et qui a des délais de règlements clients bien supérieurs à ceux de ses fournisseurs, a des besoins importants en trésorerie, et donc une trésorerie négative.</i>
	<	BFR	

➤ L'ANALYSE DE CERTAINS RATIOS FINANCIERS

Ratio de rotation des stocks :

$$\frac{(\text{stock début exercice} + \text{stock fin exercice})/2}{\text{Achats consommés de l'exercice}} \times 365 \text{ j}$$

= le résultat obtenu correspond à la **durée moyenne de stockage** d'un produit avant sa vente.

Ratio de délai de règlements :

• Délai clients =

$$\frac{(\text{solde clients début exercice} + \text{solde clients fin exercice})/2}{\text{Chiffre d'affaires TTC}} \times 365 \text{ j}$$

= nombre de jours obtenu qui correspond à la durée moyenne de règlements des clients.

• **Délai fournisseurs =**

$$\frac{(\text{solde fournisseurs début exercice} + \text{solde fournisseurs fin exercice})/2}{\text{Chiffre d'affaires TTC}} \times 365 \text{ j}$$

= nombre de jours obtenu qui correspond à la durée moyenne de règlements des fournisseurs.

Ainsi, le calcul de ces différents ratios et l'analyse de leur évolution dans le temps permet de détecter des dérapages qui peuvent avoir des incidences importantes sur l'équilibre financier de l'entreprise.

2. Le COMPTE DE RESULTAT

2.1) Définitions :

Le **compte de résultat** est un document comptable de synthèse qui, à une date donnée, présente la **performance financière** de l'entreprise, à travers son **résultat**.

Le **compte de résultat** récapitule **les charges et les produits** de l'exercice, sans qu'il soit tenu compte de leur date de paiement ou d'encaissement.

Le résultat est déterminé par **la différence entre les PRODUITS et les CHARGES**.

RESULTAT	=	PRODUITS	-	CHARGES
-----------------	---	-----------------	---	----------------

Si RÉSULTAT	>	0	=>	BÉNÉFICE
Si RÉSULTAT	<	0	=>	DEFICIT ou PERTE

Aucune compensation ne peut être opérée entre les postes de charges et de produits.

Le compte de résultat est établi à partir des soldes des comptes de **classe 6 pour les CHARGES** et de **classe 7 pour les PRODUITS**.

Après la clôture annuelle des comptes, **le résultat net est constaté et est inscrit au bilan**. Tous les soldes des comptes de classe 6 et 7 **redémarrent à 0 à l'ouverture du nouvel exercice**.

➤ **LES CHARGES :**

Une **charge** est un **emploi définitif** correspondant à un **appauvrissement de l'entreprise**.

FIN EXTRAIT