



**CENTRE DE FORMATION DES DIRIGEANTS**

BANQUE . IMMOBILIER . ENTREPRISE

# LES ESSENTIELS DE LA GESTION

Support Stagiaire

Ce document est conforme au programme Mallette du Dirigeant  
préconisé par l'AGEFICE

ISIDORE WEIBEL Caroline  
cdirigeant@outlook.fr



## **Partie 1 : Lire et Interpréter son Bilan**



<b>1</b>	<b>LA COMPTABILITE</b>	<b>4</b>
<b>1.1</b>	<b>DEFINITION</b>	<b>4</b>
<b>1.2</b>	<b>A QUOI ÇA SERT ?</b>	<b>4</b>
1.2.1	ETABLISSEMENT DE DOCUMENTS QUI PERMETTENT LE CALCUL DES TAXES ET IMPOTS	4
1.2.2	UN OUTIL DE GESTION POUR L'ENTREPRISE	4
<b>1.3</b>	<b>COMMENT ÇA MARCHE ?</b>	<b>5</b>
1.3.1	LE PLAN COMPTABLE :	5
1.3.2	UNE COMPTABILITE EN PARTIE DOUBLE :	7
<b>1.4</b>	<b>DES DOCUMENTS COMPTABLES</b>	<b>8</b>
1.4.1	LE BILAN COMPTABLE	8
1.4.2	LE COMPTE DE RESULTAT	10
1.4.3	LES ANNEXES	11
<b>2</b>	<b>SE SERVIR DES DONNEES COMPTABLES COMME OUTIL DE GESTION</b>	<b>12</b>
<b>2.1</b>	<b>LA DISTINCTION ENTRE BILAN COMPTABLE ET FINANCIER</b>	<b>12</b>
2.1.1	DEFINITION DE BILAN COMPTABLE	12
2.1.2	DEFINITION DU BILAN FINANCIER	12
<b>2.2</b>	<b>FICHE OUTIL : LE BILAN FINANCIER</b>	<b>13</b>
2.2.1	A QUOI ÇA SERT ?	13
2.2.2	COMMENT LE REALISER ?	13
<b>2.3</b>	<b>LE COMPTE DE RESULTAT ET LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (SIG)</b>	<b>17</b>
2.3.1	COMPOSITION DU COMPTE DE RESULTAT	17
2.3.2	LES PRODUITS DANS LE COMPTE DE RESULTAT	18
2.3.3	LES CHARGES DANS LE COMPTE DE RESULTAT	18
2.3.4	LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	18
<b>2.4</b>	<b>FICHE OUTIL : LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</b>	<b>20</b>
2.4.1	PRESENTATION	20
2.4.2	ANALYSE :	20
<b>2.5</b>	<b>LE SEUIL DE RENTABILITE</b>	<b>22</b>
2.5.1	DEFINITION DU SEUIL DE RENTABILITE (SR)	22
2.5.2	CALCUL DU SEUIL DE RENTABILITE (SR)	22
2.5.3	CALCUL DU POINT MORT (PM)	23
2.5.4	UTILITE DU SEUIL DE RENTABILITE (SR)	23
<b>4.1</b>	<b>EXERCICE 1 :</b>	<b>45</b>
4.1.1	ETAPE 1 ET 2	45
4.1.2	ETAPE 3 ET 3BIS	45
4.1.3	ETAPE 4 : ANALYSE	46
<b>4.2</b>	<b>CORRECTION COMPTE DE RESULTAT ET SIG</b>	<b>48</b>
<b>4.3</b>	<b>CALCUL DU SEUIL DE RENTABILITE</b>	<b>49</b>



# La comptabilité

## 1.1 Définition

**La comptabilité** est un système d'organisation des données financières d'une entreprise, ou autrement dit une discipline pratique permettant de fournir de manière continue et en temps réel un état de la situation financière de l'entreprise.

## 1.2 A quoi ça sert ?

### 1.2.1 Etablissement de documents qui permettent le calcul des taxes et impôts

Dans une entreprise, la comptabilité permet de réaliser deux documents vitaux :

- le bilan qui reflète le patrimoine de la société (actif et passif)
- le compte de résultat qui reflète l'activité économique.

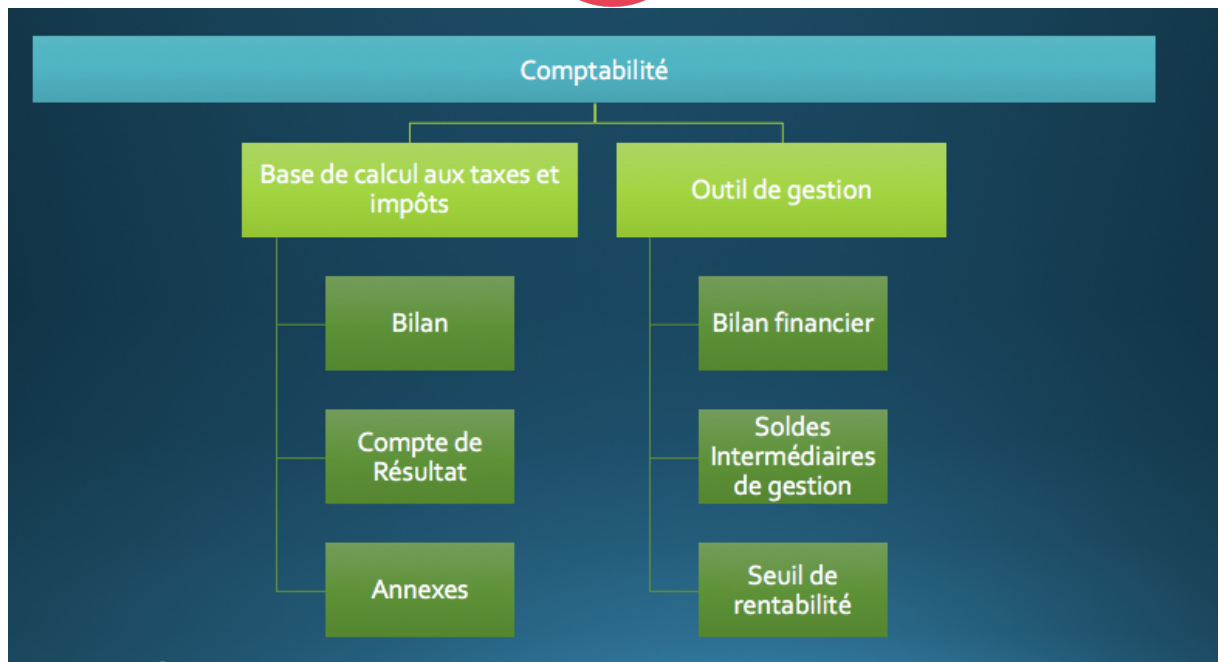
Ces deux documents sont établis à la date de clôture de l'exercice comptable. L'exercice comptable a généralement une durée de 12 mois mais il peut dans certains cas être plus long (maximum 18 mois) ou plus court. Certaines entreprises réalisent des situations comptables intermédiaires dans le but d'améliorer la gestion de l'entreprise.

D'un point de vue fiscal, la comptabilité sert de base de calcul aux taxes (TVA, Taxe apprentissage...) mais également aux impôts (Impôt sur les sociétés, impôt sur le revenu...). L'administration fiscale contrôle donc la comptabilité générale pour vérifier que les impôts et taxes ont bien été calculés et acquittés. C'est la base des justifications d'assiettes d'impositions.

### 1.2.2 Un outil de gestion pour l'entreprise

La comptabilité est également un outil de gestion pour l'entreprise, elle permet d'établir des documents de gestion comme [la comptabilité analytique](#).

Grâce à la normalisation comptable, la comptabilité permet de comparer des entreprises similaires. La comparaison des bilans et des comptes de résultat des entreprises permettent de situer une entreprise parmi ses concurrents.



### 1.3 Comment ça marche ?

#### 1.3.1 Le plan comptable :

Définition : Le **plan comptable** ou "**plan comptable** général" présente la liste des numéros de comptes à utiliser pour enregistrer les écritures **comptables** dans la plupart des entreprises (établissement d'un bilan, compte de résultat). Il existe également des plans **comptables** spécifiques pour certains secteurs d'activités



COMPTES DE BILAN					COMPTES DE RESULTAT		COMPTES SPÉCIAUX
CLASSE 1	CLASSE 2	CLASSE 3	CLASSE 4	CLASSE 5	CLASSE 6	CLASSE 7	CLASSE 8
Comptes de capitaux	Comptes d'immobilisations	Comptes de stocks et en-cours	Comptes de tiers	Comptes financiers	Comptes de charges	Comptes de produits	
Capital et réserves 10.	Immobilisations incorporelles 20.		Fournisseurs et comptes rattachés 30.	Valeurs mobilières de placement 50.	Achats 603. Variations des stocks 60.	Ventes de produits fabriqués, prestations de services, marchandises 70.	Hors classes 1 à 7
Report à nouveau 11.	Immobilisations corporelles 21.	Matières premières (et fournitures) 31.	Clients et comptes rattachés 41.	Banques, établissements financiers et assimilés 51.	Services extérieurs 61.	Production stockée (ou déstockage) 71.	
Résultat de l'exercice 12.	Immobilisations mises en concession 22.	Autres approvisionnements 32.	Personnel et comptes rattachés 42.	Instruments de trésorerie 52.	Autres services extérieurs 62.	Production immobilisée 72.	
Subventions d'investissement 13.	Immobilisations en cours 23.	En-cours de production de biens 33.	Sécurité sociale et autres organismes sociaux 43.	Caisse 53.	Impôts, taxes et versements assimilés 63.		
Provisions réglementées 14.		En-cours de production de services 34.	État et autres collectivités publiques 44.	Régies d'avances et accreditifs 54.	Charges de personnel 64.	Subventions d'exploitation 73.	
Provisions 15.	Parts dans des entreprises liées et créances sur des entreprises liées 24.	Stocks de produits 35.	Groupes et associées 45.		Autres charges de gestion courante 65.	Autres produits de gestion courante 74.	
Emprunts et dettes assimilées 16.	Participation et créances rattachées à des participations 25.		Débiteurs divers et créditeurs divers 46.		Charges financières 66.	Produits financiers 75.	
Dettes rattachées à des participations 17.	Autres immobilisations financières 26.	Stocks de marchandises 36.	Comptes transitoires ou d'attente 47.		Charges exceptionnelles 67.	Produits exceptionnels 76.	
Comptes de liaison des établissements et sociétés en participation 18.	Amortissements des immobilisations 27.		Comptes de régularisation 48.	Virements internes 57.	Dotations aux amortissements et provisions 68.	Reprises sur amortissements et provisions 77.	
	Dépréciations des immobilisations 28.	Dépréciations des stocks et en-cours 37.	Dépréciations des comptes de tiers 49.	Dépréciations des comptes financiers 58.	Participation des salariés, impôts sur les bénéfices et assimilés 69.	Transferts de charges 78.	
						79.	

## PLAN COMPTABLE

Outil gratuit proposé par SAS NovaLynx  
www.novalynx.fr

Bilan au 31/12							
	Actif	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2015		Passif	Net au 31/12/2015
<b>EMPLOIS STABLES</b>	<b>Les immobilisations</b>	<b>2</b>			<b>RESSOURCES STABLES</b>	<b>Les capitaux propres</b>	<b>1</b>
	Incorporelles					Capital social	
	Corporelles					Réserves, RAN	
	Financières					Résultat de l'exercice	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>L'actif circulant</b>					<b>Les dettes</b>	
	Stocks de marchandises	<b>3</b>				Emprunts	
	Créances clients	<b>4</b>			<b>PASSIF CIRCULANT</b>	Dettes fournisseurs	<b>4</b>
	Créances d'état					Dettes sociales et fiscales	
						Autres dettes	
	Disponibilités (caisse et banque)	<b>5</b>				(dettes à moins d'un an)	<b>5</b>



Compte de résultat au 31/12	
Charges	Produits
6	7

### 1.3.2 Une comptabilité en partie double :

**La partie double est le principe de base de la comptabilité : pour chaque opération, il faut que l'écriture comptable soit équilibrée.** Cela signifie qu'à l'intérieur d'une écriture comptable, **le total de la colonne débit doit être égal au total de la colonne crédit.** Autrement dit, toute écriture passée dans un sens dans un compte doit être accompagnée d'une ou plusieurs écritures en sens inverse, d'un même montant total. Une écriture comptable comportera donc au minimum deux lignes.

En pratique, les logiciels comptables effectuent des contrôles au fur et à mesure de la saisie des écritures comptables. Ils empêchent théoriquement la validation d'une écriture comptable déséquilibrée. A défaut, le seul moyen de vérifier la saisie comptable consiste à éditer une balance comptable générale et à vérifier que le total de la colonne des débits et bien égal au total de la colonne des crédits.

*Exemple : le prix de vente des marchandises hors taxes s'élève à 10 000 euros (montant auquel il convient d'ajouter la TVA pour 2 000 euros). Voici l'écriture comptable qui va être enregistrée dans la comptabilité de l'entreprise qui a vendu les marchandises :*

Compte	Libellé	Débit	Crédit
41100	Client « X »	12 000	
70700	Ventes de marchandises		10 000
44571	TVA collectée		2 000
Total		12 000	12 000

*Et lorsque le paiement sera reçu :*

Compte	Libellé	Débit	Crédit
41100	Client « X »		12 000
51200	Banque	12 000	
Total		12 000	12 000



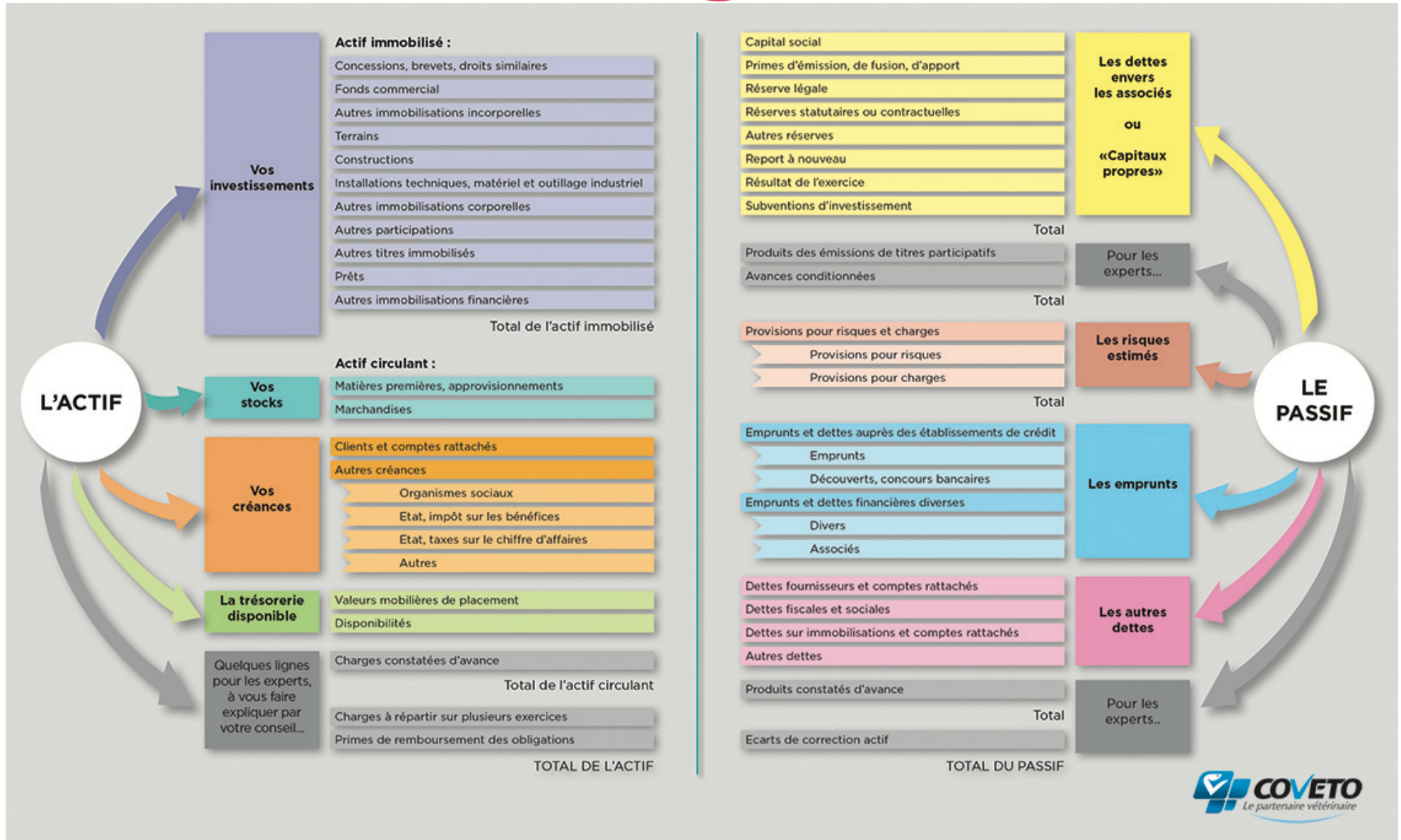
**Conclusion : le mécanisme de la partie double est un des principes fondamentaux de la comptabilité. Cette technique, assez simple, doit toujours être respectée.**

#### 1.4 Des documents comptables

##### 1.4.1 Le bilan comptable

Le bilan comptable d'une entreprise est un document de synthèse qui établit la situation des comptes d'une entreprise à la date de clôture de son exercice comptable. Il donne un aperçu du **patrimoine de l'entreprise et de sa structure financière**. Il doit permettre notamment de juger si l'entreprise est "équilibrée" en comparant ce que l'entreprise possède (l'actif) par rapport à ce qu'elle doit (le passif).





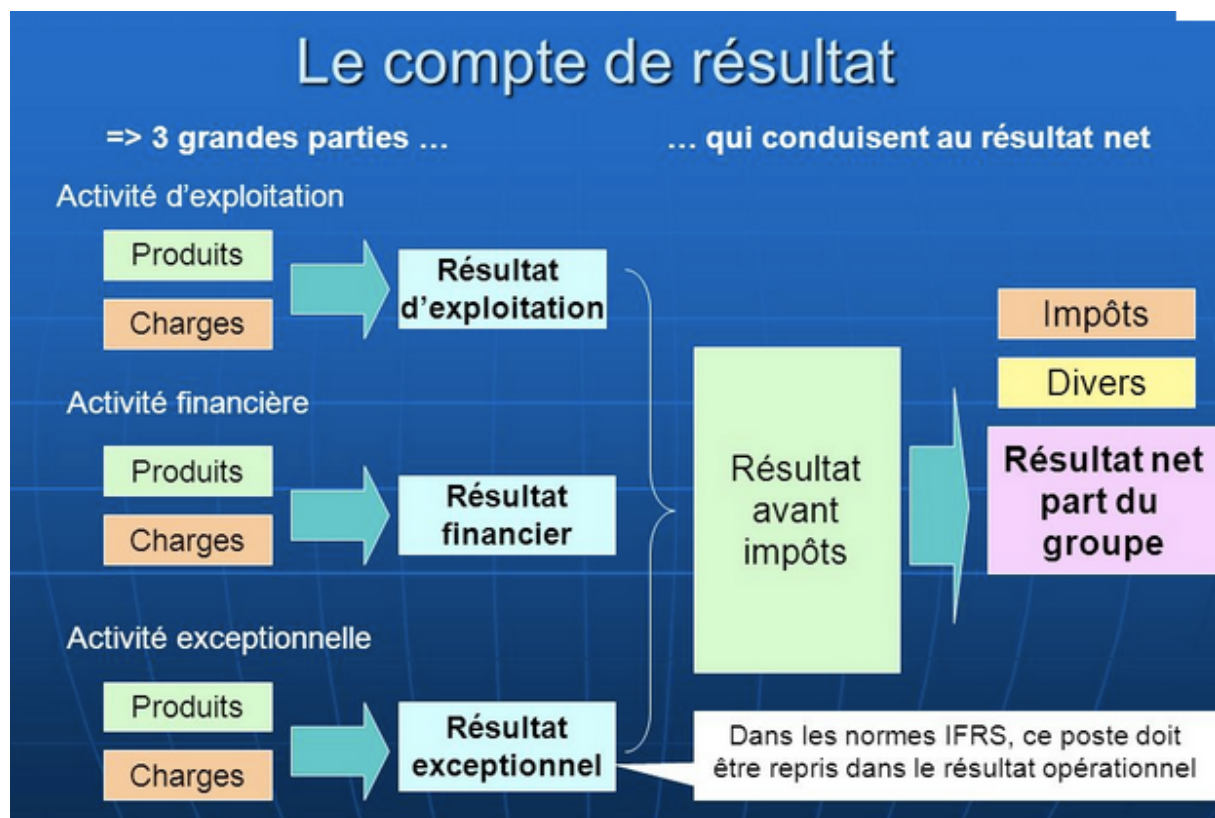


## 1.4.2 Le compte de résultat

Le **compte de résultat** (abrégé CR<sup>1</sup>) est un document comptable synthétisant l'ensemble des charges et des produits d'une entreprise ou autre organisme ayant une activité marchande, pour une période donnée, appelée exercice comptable. Le compte de résultat est donc un document de synthèse, faisant partie des états financiers, et ayant pour fonction d'indiquer la performance de l'entreprise.

Ce document donne le résultat net, c'est-à-dire la variation de patrimoine que l'entreprise a gagné (bénéfice) ou perdu (perte) au cours de la période, lequel s'inscrit au bilan.

Le compte de résultat ne mesure pas l'argent que l'entreprise a gagné ou perdu: les flux de charges et de produits ne sont pas des flux de trésorerie (argent encaissé ou décaissé) mais ce sont des flux d'enrichissement de patrimoine ou des flux d'appauvrissement de patrimoine.





#### 1.4.3 Les annexes

**L'annexe comptable** est un document dont l'objectif est d'apporter de l'information et d'aider à la compréhension du compte de résultat et du bilan comptable d'une entreprise. (Cf : aide mémoire infra)



## 2 Se servir des données comptables comme outil de gestion

### 2.1 La distinction entre bilan comptable et financier

#### 2.1.1 Définition de Bilan comptable

Un bilan comptable est un document comptable synthétisant :

- ce qui est possédé par une société : son [actif](#), composé de l'actif immobilisé (fond de commerce, machines...) et de l'actif circulant (stock, créances...)
- ce dont elle dispose comme ressource : le [passif](#), composé du passif immobilisé ([capitaux propres](#)) et du passif circulant (dettes)

Le bilan comptable fait partie des états financiers d'une entreprise au même titre que le [compte de résultat](#) et les annexes.

Le bilan est souvent comparé à une photographie du patrimoine d'une entreprise à la clôture d'un exercice ou à des dates intermédiaires. Il est essentiellement utilisé par les tiers (banques, clients, actionnaires, administrations...) afin de connaître la valeur de la société et de s'assurer de sa solvabilité. Il sert également à déterminer le bénéfice imposable et peut être exploité par les dirigeants afin de piloter des analyses internes.

Pour garantir la transparence et la véracité des bilans, ceux-ci doivent généralement être certifiés par un [commissaire aux comptes](#).

#### 2.1.2 Définition du Bilan financier

Le bilan financier est un document permettant de connaître ce qui est possédé par une entreprise (son [actif](#)) et ce qu'elle doit (son [passif](#)). Il reprend les informations fournies par le [bilan comptable](#) en les ré agencant de manière à déterminer la solvabilité de la société sur le court terme.

La présentation d'un bilan comptable est définie par des imprimés spécifiques composant la liasse fiscale. Le bilan financier est quant à lui organisé de manière à classer les comptes de tiers par échéance en fonction du degré de liquidité de l'actif et de l'exigibilité du passif. Il offre une grille de lecture claire permettant de connaître la capacité qu'a une entreprise de régler ses dettes en utilisant ses actifs.

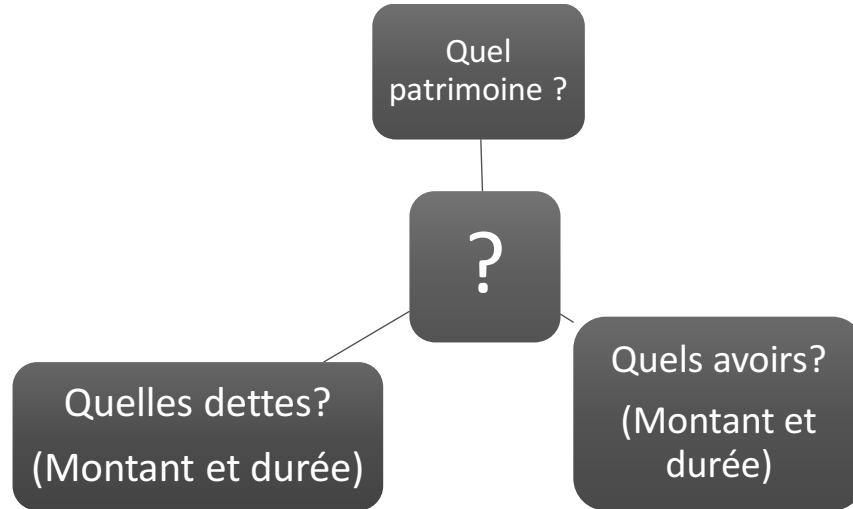
Le bilan financier est principalement destiné aux créanciers (ou aux futurs créanciers) d'une entreprise.

Astuce : on raisonne en valeurs nettes car on raisonne valeur liquidative



## 2.2 Fiche outil : Le bilan financier

### 2.2.1 A quoi ça sert ?



**Il sert à comprendre comment est réparti le patrimoine financier de l'entreprise et comment il est financé**

### 2.2.2 Comment le réaliser ?

	Bilan au 31/12/2015						
	Actif	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2015		Passif	Net au 31/12/2015
<b>EMPLOIS STABLES</b>	<b>Les immobilisations</b>				<b>RESSOURCES STABLES</b>	<b>Les capitaux propres</b>	
	Incorporelles					Capital social	
	Corporelles					Réserves, RAN	
	Financières					Résultat de l'exercice	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>L'actif circulant</b>				<b>RESSOURCES STABLES</b>	<b>Les dettes</b>	
	Stocks de marchandises					Emprunts	
	Créances clients				<b>PASSIF CIRCULANT</b>	Dettes fournisseurs	
	Créances d'état					Dettes sociales et fiscales	
<b>TRESORERIE POSITIVE</b>					<b>PASSIF CIRCULANT</b>	Autres dettes	
	Disponibilités (caisse et banque)				<b>TRESORERIE NEGATIVE</b>	(dettes à moins d'un an)	



#### 2.2.2.1 Etape 1 : Avoirs

⇒ Déterminer le montant des avoirs par catégories et leur durée de détention à l'origine (+1 an ou moins d'un an)

*Exemple : le Fonds de commerce est une immobilisation qui a pour vocation d'être détenu à l'origine à plus d'un an pour l'entreprise*

- Immobilisation
- Stocks
- Créances
- Disponibilités

#### 2.2.2.2 Etape 2 : Dettes

⇒ Déterminer le montant des dettes par catégories et leur durée à l'origine (+ d'un an ou moins d'un an)

*Exemple : L'emprunt contracté pour financer l'achat du FDC a une durée de plus d'un an à l'origine par contre la TVA collectée sera payée le mois suivant.*

- Capitaux propres
- Les emprunts
- Les dettes
- Les découverts bancaires

#### 2.2.2.3 Etape 3 : Comparaison et calculs de ratios



=> Comparer le patrimoine et les dettes en fonction de leur durée de détention à l'origine en calculant les trois indicateurs financiers suivants :

- ⇒ FONDS DE ROULEMENT => Ressources à plus d'un an – emplois à plus d'un an
- ⇒ BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT => Emplois à moins d'un an – Ressources à – d'un an
- ⇒ TRESORERIE = FDR-BFR

#### 2.2.2.3.1 Calcul du Fonds de Roulement

Le fonds de roulement se calcule par le haut du bilan (long terme).

*Fonds de roulement = Capitaux permanents – Actif immobilisé*

*Fonds de roulement par le haut de bilan*

ACTIF	PASSIF
- Actif immobilisé	- Capitaux propres
- Stocks	- Dettes long terme
- Créances	- Dettes exploitation
	- Dettes hors exploitation
- Disponibilités	- Dettes financière court t.

*Eléments du FR*

Le fonds de roulement correspond à la différence entre les capitaux permanents et les actifs immobilisés. Il permet de vérifier que les actifs immobilisés sont financés par des ressources de long terme.

Quand il est positif, il constitue un excédent de ressources permettant de financer une partie de l'activité court terme de l'entreprise. Négatif, il peut révéler un déséquilibre financier préjudiciable, notamment si l'entreprise est en phase de croissance.

#### 2.2.2.3.2 Calcul du Besoin en fonds de roulement

Le BFR est composé de deux parties : le BFRE et le BFRHE.

Le besoin en fonds de roulement d'exploitation

*BFRE = Stocks + Créances clients – Dettes d'exploitation*

Le besoin en fonds de roulement hors exploitation

*BFRHE = Créances hors exploitation – Dettes hors exploitation*



Le BFR s'obtient en cumulant BFRE et BFRHE. Le BFR permet de savoir combien de fonds de roulement l'entreprise a besoin pour financer l'excès d'actifs circulants sur dettes court terme (c'est-à-dire pour financer son activité quotidienne).

$$BFR = BFRE + BFRHE$$

Le besoin en fonds de roulement

ACTIF	PASSIF
- Actif immobilisé	- Capitaux propres
- Stocks	- Dettes long terme
- Créances	- Dettes exploitation
	- Dettes hors exploitation
- Disponibilités	- Dettes financière court t.

### 2.2.2.3.3 Le calcul de la trésorerie

Le niveau de la trésorerie s'obtient :

$$Trésorerie = Liquidité - Dettes financières court terme$$

La trésorerie

ACTIF	PASSIF
- Actif immobilisé	- Capitaux propres
- Stocks	- Dettes long terme
- Créances	- Dettes exploitation
	- Dettes hors exploitation
- Disponibilités	- Dettes financière court t.

*Eléments de la trésorerie*

Quand on analyse le bilan financier, on se rend compte du lien existant entre le FR, le BFR et la trésorerie. La trésorerie apparait en bas de bilan comme un reliquat :

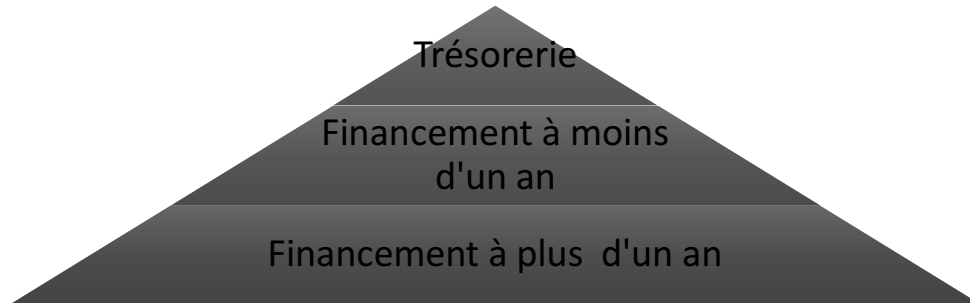
$$Trésorerie = Fonds de roulement - Besoin en fonds de roulement$$

source : <http://direns.mines-paristech.fr/Sites/BasedelaCompta/>





#### 2.2.2.4 Etape 5 : Analyse de la trésorerie



Les questions à se poser :

- ✓ L'entreprise a-t-elle eu suffisamment de trésorerie au démarrage ?
- ✓ Rencontre-t-elle des problèmes de trésorerie ponctuel ou récurrent ? (Problème de rentabilité chronique ou pas ?) où est-elle largement créditrice ?
- ✓ L'entreprise a-t-elle de la trésorerie chez ses clients (Analyse du poste client et des délais de règlement) ?
- ✓ L'entreprise a-t-elle de la trésorerie car elle n'a pas payé ses dettes ?
- ✓ Quel est le stock de l'entreprise ? Est-il trop important ? Est-il financé par les fournisseurs ?
- ✓ L'entreprise est-elle en situation de cessation de paiement ?

### 2.3 Le compte de résultat et les soldes intermédiaires de gestion (SIG)

Le **compte de résultat** contient l'ensemble des charges et des produits de l'exercice comptable et permet d'apprécier la performance de l'entreprise sur cette période, qui est caractérisée par le montant du résultat net (bénéfice ou perte).

Contrairement au [bilan comptable](#), représentant le patrimoine constitué par l'entreprise depuis sa création, le compte de résultat est la synthèse d'un seul exercice comptable.

#### 2.3.1 Composition du compte de résultat

Le **compte de résultat** contient les **charges** et les **produits** de l'entreprise, la différence entre ces deux masses constituant le résultat net (qui peut être un bénéfice ou une perte).



Nous verrons ci-dessous que les charges et les produits peuvent être scindés en plusieurs catégories et que la correcte affectation permet d'avoir des indicateurs pertinents pour analyser la performance de l'entreprise sur l'exercice comptable.

### 2.3.2 Les produits dans le compte de résultat

L'élément essentiel qui constitue les **produits du compte de résultat** sont :

- Le chiffre d'affaires pour les entreprises opérationnelles,
- ou les produits financiers pour les sociétés holding sans activité.

On retrouve ensuite beaucoup d'autres produits qui sont classés en trois catégories :

- Les produits d'exploitation avec, en plus du chiffre d'affaires, les subventions d'exploitation reçues, la production immobilisée, les travaux en-cours...
- Les produits financiers où figurent notamment les revenus issus des placements de trésorerie, les dividendes perçus par l'entreprise, la rémunération des avances de trésorerie effectuées à des filiales...
- Les produits exceptionnels qui contiennent les produits ne provenant pas de l'activité opérationnelle de l'entreprise et qui ne sont pas financiers, comme par exemple les cessions d'actifs.

### 2.3.3 Les charges dans le compte de résultat

Les **charges** qui figurent dans le compte de résultat sont également classées en plusieurs catégories :

- Il y a tout d'abord les achats de marchandises, de matières premières et la variation des stocks,
- Nous retrouvons après les charges externes ou frais généraux : loyer immobilier, locations, assurance, honoraires, publicité, frais de télécommunication, entretien, frais bancaires...
- La troisième catégorie correspond aux impôts et taxes : taxe d'apprentissage, CFE, CVAE, formation professionnelle continue...
- ensuite, il y a les dépenses de personnel comprenant notamment la masse salariale et les charges sociales,
- puis viennent les charges financières : intérêts d'emprunt, rémunération des comptes courants d'associé, intérêts de découvert...
- et enfin, il y a les charges exceptionnelles.

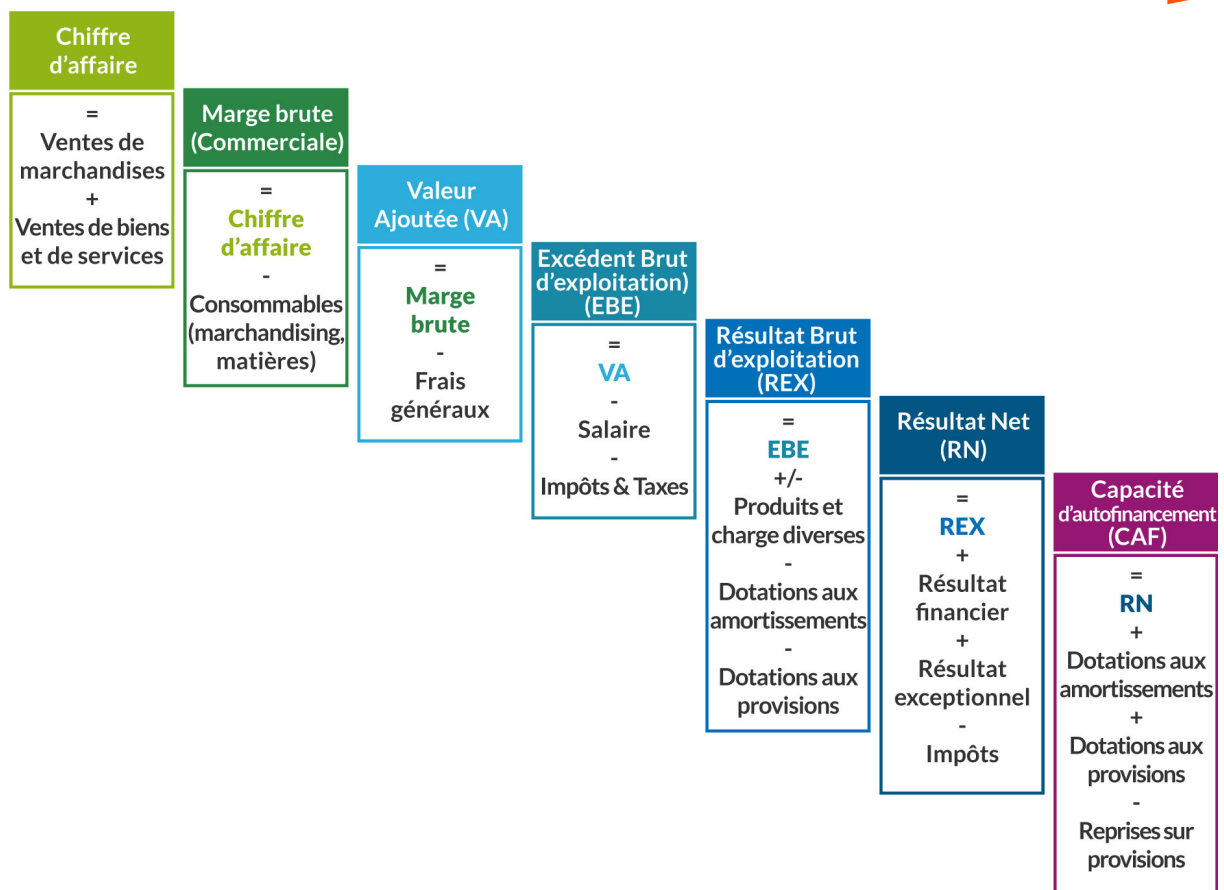
### 2.3.4 Les soldes intermédiaires de gestion

Les soldes intermédiaires de gestion (SIG) permettent d'analyser le résultat de l'entreprise en le décomposant en plusieurs indicateurs importants, ce qui permet d'obtenir de l'information sur l'activité d'une entreprise et la formation de son bénéfice (ou déficit).



Le calcul des soldes intermédiaires de gestion s'effectue à partir des mêmes éléments que ceux qui figurent dans le [compte de résultat](#) : les charges et les produits.

## Présentation des soldes intermédiaires de gestion (SIG)





## 2.4 Fiche outil : Les Soldes Intermédiaires de Gestion

### 2.4.1 Présentation

Ils sont calculés à partir du compte de résultat.

Les soldes intermédiaires de gestion (SIG) permettent d'analyser le résultat de l'entreprise en le décomposant en plusieurs indicateurs importants, ce qui permet d'obtenir de l'information sur l'activité d'une entreprise et la formation de son bénéfice (ou déficit).

Vente de marchandises		
Prestations vendues		
<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>0</b>
Achats et approvisionnements		
<b>Marge brute</b>		<b>0</b>
Loyers et charges locatives		
Honoraires et assurances		
Publicité et frais commerciaux		
Crédit-bail		
Fournitures et autres charges externes (EDF, poste, téléphone)		
<b>Total</b>		<b>0</b>
	<b>Valeur ajoutée</b>	<b>0</b>
	Salaires et charges sociales	
	Impôts et taxes	
	<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>0</b>
	Dotation aux amortissements et provisions	
	<b>Résultats d'exploitation</b>	<b>0</b>
	Frais financiers	
	<b>Résultat net avant impôt</b>	<b>0</b>
	Impôt sur les sociétés	
	<b>Résultat net</b>	<b>0</b>
	<b>CAF</b>	<b>0</b>

### 2.4.2 Analyse :

- ✓ Ces ratios peuvent être comparés à ceux des concurrents par des analyses sectorielles afin de vérifier si la formation du résultat est cohérente et si besoin d'expliquer les écarts

Exemple : Boulangerie



## Boulangerie Pâtisserie en 2015

1071C1

Répartition selon le chiffre d'affaires		global	tranche 1 ≤ 125	tranche 2 ≤ 204	tranche 3 ≤ 293	tranche 4 ≤ 439	tranche 5 ≤ 806
Nombre d'entreprises		405	73	105	101	77	49
Effectif moyen (exploitant inclus)		4,1	1,4	2,3	3,8	5,7	10,2
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES HT</b>	K€	257	102	164	243	351	573
Chiffre d'affaires par personne	K€	62	72	72	63	61	56
Achats de matières et appro.	%	28,9	29,9	30,2	29,0	29,2	27,4
<b>Marge brute</b>	%	71,1	70,1	69,8	71,0	70,8	72,6
Sous-traitance et pers. extérieur	%	0,1	0,2	0,0	0,1	0,1	0,1
Locations et crédit-bail	%	4,8	5,8	5,1	5,2	4,7	4,2
Autres charges externes	%	12,7	18,9	15,6	13,2	11,5	9,8
<b>Valeur ajoutée</b>	%	53,6	45,2	49,1	52,6	54,5	58,5
Charges de personnel	%	28,2	9,2	17,9	26,9	31,2	37,6
Cotisations de l'exploitant	%	6,3	10,3	8,5	6,5	5,6	4,5
Impôts et taxes	%	1,8	2,8	2,3	1,8	1,6	1,5
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	%	17,3	22,9	20,5	17,3	16,2	14,9
Amortissements et provisions	%	4,0	5,1	4,1	4,0	4,1	3,6
Résultat financier	%	-1,0	-1,1	-1,2	-1,1	-1,1	-0,7
<b>Résultat courant</b>	%	13,8	18,2	16,6	13,5	12,5	12,3
<b>RESULTAT COURANT</b>	K€	35	19	27	33	44	71
<b>RESULTAT NET</b>	K€	35	19	27	34	43	68
<b>MARGE / COUT DE PRODUCT*</b>	%	42,9	60,7	51,9	44,0	39,5	35,0
TVA collectée	K€	15	6	10	15	21	35
TVA collectée * 100 / CA		6,0	5,9	5,9	6,0	6,0	6,0
TVA déductible	K€	12	6	8	12	16	25
TVA déd. * 100 / (CA - val. ajoutée)		10,2	10,4	10,2	10,4	10,0	10,3

- ✓ Il permet de voir comment s'est formé le résultat de l'exercice (Exploitation, financier, exceptionnel)
- ✓ Il permet d'évaluer la capacité de l'entreprise à payer les créanciers et de recourir à des futurs emprunts



## 2.5 Le seuil de rentabilité

Le **calcul du seuil de rentabilité** est important pour toute entreprise, il permet de déterminer le montant du **chiffre d'affaires à réaliser** au cours d'une période pour atteindre l'équilibre (ou le point mort), c'est-à-dire **avoir un résultat à zéro** (total des charges = total des produits). Ainsi, le chef d'entreprise dispose d'un objectif à atteindre sur cette période et a normalement conscience qu'il commencera à générer des profits qu'à partir du montant où il a réalisé le chiffre d'affaires déterminé dans le **calcul du seuil de rentabilité**.

### 2.5.1 Définition du seuil de rentabilité (SR)

Le **seuil de rentabilité** correspond au **niveau de chiffre d'affaires à réaliser afin d'avoir un résultat nul**. Il s'agit d'une donnée essentielle qui peut être obtenue en décomposant et en qualifiant les charges présentes dans une entreprise en fonction de leur nature : **charges fixes** ou **charges variables**.

Une **charge fixe**, également appelée **charge de structure**, est une charge dont le montant est **indépendant du niveau de l'activité de l'entreprise**. Il s'agit d'une charge récurrente qui sera à régler selon une périodicité fixée à l'avance, peu importe que l'entreprise ait réalisé ou non du chiffre d'affaires sur cette période. Il pourra s'agir, par exemple, de loyers immobiliers, primes d'assurance, dotations aux amortissements, etc.

A l'inverse, une **charge variable** (ou **charge opérationnelle**) constitue une **charge directement liée au volume d'activité de l'entreprise**. Il s'agira, par exemple, des achats de marchandises pour les entreprises de négoce, des achats de matières et fournitures pour les entreprises de production, etc.

### 2.5.2 Calcul du seuil de rentabilité (SR)

Le **seuil de rentabilité** peut être calculée à **partir du compte de résultat**, du tableau des **soldes intermédiaires de gestion** ou tout simplement à partir d'une **balance comptable**. Il nécessite certains retraitements extra-comptables, notamment pour distinguer les charges fixes des charges variables.

Le **seuil de rentabilité** est exprimé en chiffre d'affaires et est calculé ainsi :

Seuil de rentabilité = charges fixes / [ ( chiffre d'affaires – charges variables ) / chiffre d'affaires ]

Seuil de rentabilité = charges fixes/ taux de marge sur coût variable

**Remarque** : le rapport [ ( chiffre d'affaires – charges variables ) / chiffre d'affaires ] est appelé **taux de marge sur coûts variables**.



Ainsi, le montant du chiffre d'affaires correspondra aux ventes ou aux prestations à effectuer pour couvrir les charges fixes et les charges variables de l'entreprise. L'entreprise est rentable dès lors que ce seuil est franchi.

*Exemple : une entreprise, qui exerce une activité d'achat-revente, réalise un chiffre d'affaires de 100 000 euros. Elle réalise une marge commerciale brute de 50% et rencontre 20 000 euros de frais fixes. Voici le calcul de son seuil de rentabilité :  $20\,000 / [(100\,000 - 50\% * 100\,000) / 100\,000] = 40\,000$  euros. L'entreprise devra réaliser un chiffre d'affaires d'au moins 40 000 euros afin de couvrir ses charges fixes, et donc de réaliser un résultat nul.*

### 2.5.3 Calcul du point mort (PM)

Le **point mort** est une donnée qui découle du seuil de rentabilité. Il correspond, non plus à une donnée financière, mais à une **durée** exprimée en nombre de jours, de mois ou d'années dont le dépassement est **nécessaire pour être rentable**.

Point Mort (en jours) = Seuil de Rentabilité / ( Chiffre d'Affaires annuel / 360 )

*Reprise de l'exemple ci-dessus : le point mort en jours sera de  $40\,000 / (100\,000 / 360) = 144$  jours. A partir du 145ème jour, l'entreprise commencera à réaliser des bénéfices.*

### 2.5.4 Utilité du seuil de rentabilité (SR)

Comme nous l'avions évoqué en introduction, le seuil de rentabilité permet de disposer d'un indicateur chiffré : à partir de X euros de chiffre d'affaires, les charges de l'entreprise sont couvertes :

- Si le **seuil de rentabilité** est **dépassé**, l'entreprise réalise un **bénéfice** ;
- Si le **seuil de rentabilité** n'est **pas atteint**, l'entreprise réalise une **perte** ;
- Si le **seuil de rentabilité** est **atteint** à l'euro près, l'entreprise réalise un **résultat nul**.

Le seuil de rentabilité est un ratio fréquemment utilisé dans la pratique comptable, et notamment dans le cadre d'une [création d'entreprise](#) (au titre de l'élaboration d'un [prévisionnel financier](#)) ou dans le cadre d'une [reprise d'entreprise](#) (appréciation de la rentabilité de l'entreprise).



## Aide mémoire : Les principaux ratios

Le ratio est un rapport entre deux données économiques qui vise à porter une appréciation sur la structure (relatif au patrimoine) ou la performance (relatif à l'exploitation du patrimoine) de l'entreprise.

Ils peuvent être utilisés de trois façons différentes :

- De façon historique (suivi de l'évolution du ratio sur plusieurs années)
- De façon comparative (comparaison avec d'autres entreprises du même secteur)
- De façon normative (le plus souvent au regard de normes bancaires)

### ✓ *Les ratios de trésorerie*

Les calculs permettent de suivre l'évolution de la trésorerie de l'entreprise en fonction de ses clients et de ses fournisseurs. L'objectif est de connaître la capacité de l'entreprise à financer elle-même son exploitation ainsi que sa faculté à absorber les délais de règlements des clients.

**Délai de règlement clients** (nombre de jours de chiffre d'affaires TTC) = (créances clients en fin d'exercice \* 360) / chiffre d'affaires annuel TTC

**Délai de règlement fournisseurs** (nombre de jours d'achats TTC) = (dettes fournisseurs \* 360) / achats TTC

### ✓ *Les ratios de rentabilité*

L'objectif de ces ratios financiers est d'obtenir une vision objective de la rentabilité d'une entreprise. Pour interpréter les ratios obtenus, il est nécessaire de les comparer à ceux d'entreprises du même secteur.

*Attention : il faut distinguer la rentabilité par rapport aux moyens mis en oeuvre pour l'atteindre avec la rentabilité basée sur les ventes.*

**Rentabilité par rapport aux capitaux investis** = résultat net / capitaux propres

*On interprète de cette façon : 1€ de capital permet de créer X€ de bénéfice.*

### ✓ *Les ratios de structure financière*

Ces trois ratios financiers permettent de connaître l'indépendance financière de l'entreprise. Peut-elle se financer par ses propres moyens (capital social, réserves, etc.) ? Quelle est la part de financement de l'entreprise par rapport à la totalité des financements ? Combien d'années sont nécessaires pour que l'entreprise rembourse elle-même ses dettes ?





**Indépendance** = capitaux propres / capitaux permanents (passif + 1 an)\*100

*Un ratio supérieur à 50% est jugé correct*

**Autonomie** = capitaux propres / total bilan\*100

*Un ratio proche de 25% est jugé correct*

**Remboursement des dettes** = dettes à long terme / capacité de remboursement (CAF)

*Un résultat proche de 3 années de remboursement est jugé correct*

(Source : <http://www.creer-mon-business-plan.fr/actualites/les-9-ratios-financiers-pour-evaluer-son-projet.html>)



## Aide mémoire : les signaux d'alarme

	Situation très saine	Situation saine	Situation délicate	Situation très délicate
<u>Fonds propres</u> Total bilan	$x > 40\%$	$40\% > x > 20\%$	$20\% > x > 10\%$	$10\% > x$
<u>Dettes financières + crédit bail</u> CAF élargie	$< 3$	$4 > x > 3$	$5 > x > 4$	$> 5$
<u>Frais financiers + 1/3 loyers Crédit bail</u> EBE	$< 30\%$	$50\% > x > 30\%$	$60\% > x > 50\%$	$> 60\%$
<u>Valeur ajoutée n</u> Valeur ajoutée n-1	$> 100\%$	$= 100\%$	$100\% > x > 95\%$	$< 95\%$
Secteur économique	Très porteur	Porteur	Stagnant	Crise



## Aide mémoire : Les question auxquelles peut répondre l'analyse du bilan financier

*Où se trouve l'argent de mon entreprise ?*

**Est ce que mes ressources à moyen long terme sont suffisantes pour financer mes besoins moyens long terme ?** (Notion de Fonds de roulement)

**Quel est mon besoin d'argent pour financer mon exploitation ?** (Notion de Besoins en fonds de roulement)

**Quelles sont mes ressources ou mes besoins de trésorerie ?** (Notion de trésorerie)

**Quel argent ais-je investit ?** (Les capitaux propres, les résultats non distribués, les réserves et les comptes courants laissés dans l'entreprise)

**Quel argent vais-je récupérer si j'arrête mon entreprise ?**

Mes liquidités	
+ Mes clients	
+ La vente de mes stocks	
+ La vente de mes immobilisations nettes	
- Dettes	
- Emprunts	

⇒ Valeur du FDC non valorisée au bilan !!!!!

**De quel argent liquide dispose-je réellement ?**

Ma trésorerie en banque nette (Compte créditeur- compte débiteur) + mes placements + ce que me doivent les clients et les tiers – ce que je dois à mes fournisseurs

**Combien dois-je laisser en trésorerie ?**

Seuil psychologique qui dépend aussi de l'activité et des délais de règlement des clients et des fournisseurs. On l'évalue à trois mois de frais fixes

**Suis-je indépendant de mon banquier ?** (Rapport de l'argent que j'ai investi dans la société par rapport au montant des emprunts bancaires)

**Suis-je autonome financièrement dans l'exploitation de mon entreprise ?** (Rapport de l'argent que j'ai investi par rapport au total du bilan)



**Quelle est la rentabilité de mon entreprise ?** (Revenu qu'elle procure par rapport au CA et par rapport au capital investi)



## Aide mémoire : Quelques mots clés

### **Comptable** :

- Qui doit des comptes
- État détaillé des dépenses et des recettes, du doit et de l'avoir

### **Comptabilité générale.**

- La **comptabilité générale** est un système d'organisation dans lequel des flux et opérations sont traduits en termes financiers. Ils reflètent ainsi le patrimoine et les performances d'une entreprise qui peuvent, tous deux, être analysés.

Source : <https://www.compta-facile.com/comptabilite-generale/>

### **Comptabilité analytique (d'exploitation) :**

- La comptabilité analytique est une discipline particulière qui prend ses sources dans la comptabilité générale. Elle permet de procéder au calcul de différents coûts (coûts complets, coûts partiels) et constitue, à ce titre, un véritable outil de gestion et de pilotage de l'entreprise.

<https://www.compta-facile.com/?s=comptabilit%C3%A9+analytique>

**Gestion** : la mise en œuvre des ressources pour atteindre les objectifs fixés.

**Financier** : Relatif aux ressources en argent

⇒ Peut on payer et quand ?

**Solvable** : Qui peut payer (ce qu'il doit), qui peut répondre d'une dette.

⇒ Réponse à la question combien ?

**Liquidatif** : Qui peut être immédiatement transformé en argent liquide.

⇒ Réponse à la question quand ?

**Rentabilité** : C'est le rapport entre un revenu obtenu ou prévu et les ressources employées pour l'obtenir.

**Ratio** : Un ratio est un rapport entre deux données économiques qui vise à porter une appréciation sur la structure ou la performance de l'entreprise



## Aide mémoire : Les annexes

### ✓ *Les informations obligatoires*

- Commentaires sur les éventuelles dérogations à l'amortissement sur 5 ans des frais de R&D,
- Explications sur les frais d'établissements, les dépenses immobilisées et le fonds de commerce,
- Explications sur les reprises exceptionnelles d'amortissements,
- Modalités d'amortissement des primes de remboursement d'emprunts,
- Explications sur les produits et charges imputés sur un autre exercice comptable,
- Explications sur les charges à payer et les produits à recevoir,
- Informations sur les crédit-baux,
- Informations sur les dettes et créances représentées par les effets de commerce,
- Informations sur les intérêts des capitaux empruntés inclus dans le coût de production d'une immobilisation,
- Modifications intervenues dans les règles et méthodes comptables utilisées par l'entreprise par rapport à l'exercice précédent,
- Indications si une règle comptable ne suffit pas à donner une image fidèle des comptes,
- Indications des dérogations aux règles comptables au motif que ces dernières ne donnaient pas une image fidèle des comptes,
- Montant des engagements de l'entreprise en matière de pension, de compléments de retraite, d'indemnités et d'allocations en raison du départ à la retraite ou avantages similaires des membres ou associés de son personnel et de ses dirigeant.

### ✓ *les informations significatives*

- Méthodes d'évaluation retenues pour les postes du bilan et du compte de résultat,
- Méthodes de calcul des amortissements, des provisions et des dépréciations,



- Éventuels éléments qui ne permettent pas de comparer certains postes d'un exercice à l'autre,
- Variations intervenues dans les immobilisations,
- Échéancier des créances et des dettes (moins d'1 an, entre 1 et 5 ans, plus de 5 ans),
- Dettes garanties par des sûretés réelles,
- Engagements financiers de l'entreprise envers les dirigeants, les filiales, les entreprises liées et les autres participations,
- Liste des filiales et participations,
- Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité,
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre la partie courante et la partie imputable aux éléments exceptionnels,
- Ventilation par catégories de l'effectif moyen,
- Incidence sur le résultat de certaines règles fiscales,
- Pour les éléments fongibles du bilan, indiquer les différences entre la valeur au bilan et la valeur de marché,
- Montant des rémunérations versées à certains dirigeants de [société anonyme](#),
- Informations sur les titres composant le [capital social](#),
- Informations sur les parts bénéficiaires,
- Informations sur les obligations convertibles,
- L'indication de l'éventuelle société consolidante,
- Indication des allègements et accroissements de la dette future d'impôt,
- Fraction des immobilisations, des créances, des dettes, des charges et des produits qui concernent des entreprises liées,
- Montants des avances et crédits alloués aux dirigeants,
- Informations et impacts financiers des opérations non inscrites au bilan,
- Pour certaines entreprises, le montant des honoraires des commissaires aux comptes







## *Support activités : Lire et analyser son bilan*

<b>3</b>	<b>CAS PRATIQUE : JAIMELACOMPTA</b>	<b>34</b>
<b>3.1</b>	<b>EXERCICE 1 :</b>	<b>34</b>
3.1.1	ETAPE 1 : DETERMINER LE MONTANT DES AVOIRS PAR CATEGORIES ET LEUR DUREE DE DETENTION A L'ORIGINE (+1 AN OU MOINS D'UN AN)	34
3.1.2	ETAPE 2 : DETERMINER LE MONTANT DES DETTES PAR CATEGORIES ET LEUR DUREE A L'ORIGINE (+ D'UN AN OU MOINS D'UN AN)	34
3.1.3	ETAPE 3 : COMPARER LE PATRIMOINE ET LES DETTES EN FONCTION DE LEUR DUREE DE DETENTION A L'ORIGINE EN CALCULANT LES TROIS INDICATEURS FINANCIERS SUIVANTS :	39
3.1.4	ETAPE 3 BIS : CALCULER LE RATIO D'INDEPENDANCE ET D'AUTONOMIE FINANCIERE DE L'ENTREPRISE (CF : AIDE MEMOIRE)	39
<b>3.2</b>	<b>EXERCICE 2 : CONSTRUCTION DU TABLEAU DES SIG</b>	<b>40</b>
<b>3.3</b>	<b>EXERCICE 3 : CALCUL DU SEUIL DE RENTABILITE</b>	<b>44</b>
<b>4</b>	<b>CORRECTION</b>	<b>45</b>
<b>4.1</b>	<b>EXERCICE 1 :</b>	<b>45</b>
4.1.1	ETAPE 1 ET 2	45
4.1.2	ETAPE 3 ET 3BIS	45
4.1.3	ETAPE 4 : ANALYSE	46
<b>4.2</b>	<b>CORRECTION COMPTE DE RESULTAT ET SIG</b>	<b>48</b>
<b>4.3</b>	<b>CALCUL DU SEUIL DE RENTABILITE</b>	<b>49</b>
<b>5</b>	<b>ANALYSE DE MON ENTREPRISE :</b>	<b>50</b>
<b>5.1</b>	<b>ANALYSE DU BILAN :</b>	<b>50</b>
<b>5.2</b>	<b>MES SIG :</b>	<b>51</b>



### 3 Cas Pratique : JAIMELACOMPTA

#### 3.1 Exercice 1 :

A partir du bilan comptable de la société JAIMELACOMPTA, réalisez le bilan financier de l'entreprise.

3.1.1 Etape 1 : Déterminer le montant des avoirs par catégories et leur durée de détention à l'origine (+1 an ou moins d'un an)

3.1.2 Etape 2 : Déterminer le montant des dettes par catégories et leur durée à l'origine (+ d'un an ou moins d'un an)

Bilan au 31/12/2015	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2015		Net au 31/12/2015
<b>Actif + 1 an</b> <i>Ce que l'on a fait de l'argent de l'entreprise</i>				<b>Passif à + 1 an ou capitaux permanents</b> <i>L'origine de l'argent de l'entreprise</i>	
<b>Les immobilisations</b>				<b>Les capitaux propres</b>	
Incorporelles				Capital social	
Corporelles				Réserves, Report à nouveau 762+36 243+360 (résultat des années antérieures)	
Financières				Résultat de l'exercice	
Stock minimum				Emprunt + 1 an	
TOTAL				TOTAL	
<b>L'actif circulant – 1 an (total III du bilan)</b> <i>Argent qui circule dans l'entreprise où que les clients lui doivent</i>				<b>Passif circulant à – 1 an</b> <i>Ce que l'entreprise doit</i>	
Stocks de marchandises excédentaires				Emprunts – 1 an	
Créances clients				Dettes fournisseurs	
Autres créances				Dettes sociales et fiscales	
Valeur mobilière de placement				Compte courant d associés	
Disponibilités (caisse et banque)				Autres dettes	
Charges constatées d'avance				Produits constatées d avance	
TOTAL				TOTAL	
<b>TOTAL BILAN</b>				<b>TOTAL BILAN</b>	



Consultation des dossiers des professionnels

Déclaration déposée en euros au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 (Dépôt récapitulatif)  
IS - Régime : Régime normal

S<sup>2</sup> A

Imprimé 2050 du 03/04/2012

2050 - BILAN ACTIF							
					Formulaire néant		
				N		N - 1	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4		
Capital souscrit non appelé	(I) AA						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>							
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement	AB		AC				
Frais de développement	CX		CQ				
Concessions, brevets et droits similaires	AF	4 661	AG	3 408	1 252	1 171	
Fonds commercial (1)	AH	7 622	AI		7 622	7 622	
Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM				
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains	AN		AO				
Constructions	AP		AQ				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS				
Autres immobilisations corporelles	AT	21 049	AU	16 477	4 571	5 911	
Immobilisations en cours	AV		AW				
Avances et acomptes	AX		AY				
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT				
Autres participations	CU		CV				
Créances rattachées à des participations	BB		BC				
Autres titres immobilisés	BD		BE				
Prêts	BF		BG				
Autres immobilisations financières	BH	566	BI		566	566	
<b>TOTAL</b>	(II) BJ	<b>33 899</b>	<b>BK</b>	<b>19 886</b>	<b>14 013</b>	<b>15 272</b>	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>							
<b>Stocks</b>							
Matières premières, approvisionnements	BL		BM				
En cours de production de biens	BN		BO				
En cours de production de services	BP		BQ				
Produits intermédiaires et fins	BR		BS				
Marchandises	BT		BU				
Avances et acomptes versés sur commande	BV		BW				
<b>Créances</b>							
Clients et comptes rattachés (3)	BX	51 732	BY		51 732	74 212	
Autres créances (3)	BZ	3 180	CA		3 180	4 169	
Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC				
<b>Divers</b>							
Valeurs mobilières de placement dont actions propres	CD	16 404	CE		16 404	16 306	

Date Impression : le 29/08/2012 à 11:22  
Dernière mise à jour des données le 29/08/2012.

page 1/7



Consultation des dossiers des professionnels

3

Déclaration déposée en euros au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 (Dépôt récapitulatif)  
IS - Régime : Régime normal

Disponibilités		CF	24 357	CG	24 357	37 607
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>						
Charges constatées d'avance (3)		CH	470	CI	470	932
<b>TOTAL</b>		<b>(III) CJ</b>	<b>96 143</b>	<b>CK</b>	<b>96 143</b>	<b>133 228</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler		<b>(IV) CW</b>				
Primes de remboursement des obligations		<b>(V) CM</b>				
Ecart de conversion actif		<b>(VI) CN</b>				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>(I à VI) CO</b>	<b>130 043</b>	<b>1A</b>	<b>19 886</b>	<b>110 157</b>
Renvois	(1) dont droit au bail		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes	CP	566	(3) Part à plus d'un an
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks			Créances

Date Impression : le 29/08/2012 à 11:22  
Dernière mise à jour des données le 29/08/2012.

page 2/7



Consultation des comptes des professionnels

SAS Centre de Formation des Dirigeants

Déclaration déposée en euros au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 (Dépôt récapitulatif)

IS - Régime : Régime normal

Imprimé 2051 du 03/04/2012

2051 - BILAN - PASSIF avant répartition			
		Formulaire néant	
		Exercice N	Exercice N - 1
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social ou individuel (1)	DA	7 622	7 622
( Dont versé 7 622 )			
Primes d'émission, de fusion, d'apport,...	DB		
Ecarts de réévaluation (2)	DC		
(dont écart d'équivalence EK )			
Réserve légale (3)	DD	762	762
Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
Réserves réglementées (3)	DF		
(Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1 )			
Autres réserves	DG	36 243	45 243
(Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants EJ )			
Report à nouveau	DH	360	651
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	1 218	708
Subventions d'investissement	DJ		
Provisions réglementées	DK		
<b>TOTAL (I)</b>	DL	46 205	54 987
<b>Autres fonds propres</b>			
Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées	DN		
<b>TOTAL (II)</b>	DO		
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	DP		
Provisions pour charges	DQ		
<b>TOTAL (III)</b>	DR		
<b>Dettes (4)</b>			
Emprunts obligataires convertibles	DS		
Autres emprunts obligataires	DT		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		
Emprunts et dettes financières divers	DV	15 447	17 293
(Dont emprunts participatifs Ei )			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	25 402	57 957
Dettes fiscales et sociales	DY	21 275	17 819
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Autres dettes	EA	1 824	442
<b>Compte régul.</b>			
Produits constatés d'avance (4)	EB		
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	63 951	93 512
Ecarts de conversion passif (V)	ED		
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	EE	110 157	148 500
<b>Renvois</b>			
(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		

Date Impression : le 29/08/2012 à 11:22

Dernière mise à jour des données le 29/08/2012.

page 3/7



Consultation des dossiers des professionnels

Déclaration déposée en euros au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 (Dépôt récapitulatif)  
IS - Régime : Régime normal

(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Écart de réévaluation libre	1D		
	Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme		EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	63 951	93 512
(5) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		EH		

Date Impression : le 29/08/2012 à 11:22  
Dernière mise à jour des données le 29/08/2012.

page 4/7



3.1.3 Etape 3 : Comparer le patrimoine et les dettes en fonction de leur durée de détention à l'origine en calculant les trois indicateurs financiers suivants :

FONDS DE ROULEMENT => Ressources à plus d'un an – emplois à plus d'un an  
BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT => Emplois à moins d'un an – Ressources à –  
d'un an  
TRESORERIE = FDR-BFR

3.1.4 Etape 3 bis : Calculer le ratio d'indépendance et d'autonomie financière de l'entreprise (Cf : Aide mémoire)

Quel est votre point de vue sur les points suivants ?

- ✓ Quelle est la trésorerie de l'entreprise ?
- ✓ Est-elle bien capitalisée ?
- ✓ Quel montant financier peuvent récupérer les associés en cas d'arrêt d'activité ?
- ✓ La santé financière de Jaime la compta est elle saine ?



### 3.2 Exercice 2 : construction du tableau des SIG

A partir du compte de résultat, construisez le tableau des SIG de la société Jaimelacompta.

De quoi auriez vous besoin pour juger de ces ratios ?

	Année 1	% du CA	Détail du calcul
Ventes			
-achats consommés sur vente			
<b>Marge commerciale</b>			
Production			
- achats consommés en MP			
<b>Marge de production</b>			
<b>Marge globale</b>			
- charges externes et autres achats			
<b>Valeur ajoutée</b>			
Subvention d'exploitation			
- personnel			
- Impôt et taxe (hors IS)			
<b>Excédent brut d'exploitation</b>			
+ reprise sur charge + autres produits			
- DAP-autres charges			
<b>Résultat d'exploitation</b>			
Produit financier			
- charges financières			
<b>Résultat courant</b>			
Produits exceptionnels			
- charges exceptionnelles			
<b>Résultat exceptionnel</b>			
<b>Résultat avant impôt</b>			
- IS			
<b>Résultat net</b>			





Consultation des dossiers des professionnels

Déclaration déposée en euros au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 (Dépôt récapitulatif)  
IS - Régime : Régime normal

Imprimé 2052 du 03/04/2012

2052 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)						
						Formulaire neant
Produits d'exploitation	Exercice N			Exercice (N-1)		
	France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total			
Ventes de marchandises	FA	225 663	FB	FC	225 663	185 021
Production vendue	biens	FD	FE	FF		
	services	FG	60 458	FH	FI	58 320
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	FJ	286 122	FK	FL	286 122	243 341
Production stockée				FM		
Production immobilisée				FN		
Subventions d'exploitation				FO	985	3 114
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				FP	1 306	
Autres produits (1) (11)				FQ	219	241
<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>				FR	288 632	246 698
<b>Charges d'exploitation</b>						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				FS	187 763	162 408
Variation de stock (marchandises)				FT		
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				FU	-961	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				FV		
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)				FW	34 080	30 085
Impôts, taxes et versements assimilés				FX	2 725	1 835
Salaires et traitements				FY	43 680	34 442
Charges sociales (10)				FZ	15 829	17 302
Dotations d'exploitation	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements		GA	5 325	2 480
		- dotations aux provisions		GB		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			GC		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD		
Autres charges				GE	1 604	8
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>				GF	290 049	248 562
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>				GG	-1 416	-1 864
<b>Opérations en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée			(III)	GH		
Perte supportée ou bénéfice transféré			(IV)	GI		
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (5)				GJ		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK		
Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	480	62
Reprises sur provisions et transferts de charges				GM		
Différences positives de change				GN		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO		
<b>Total des produits financiers (V)</b>				GP	480	62
<b>Charges financières</b>						
Dotations financières aux amortissements et provisions				GQ		
Intérêts et charges assimilées (6)				GR		
Différences négatives de change				GS		

Date Impression : le 29/08/2012 à 11:22  
Dernière mise à jour des données le 29/08/2012.

page 5/7



Consultation de données des professionnels

Déclaration déposée en euros au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 (Dépôt récapitulatif)  
IS - Régime : Régime normal

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>	GU		
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	GV	480	62
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	GW	-936	-1 801

Date Impression : le 29/08/2012 à 11:22  
Dernière mise à jour des données le 29/08/2012.

page 6/7



Consultation des dossiers des professionnels

Déclaration déposée en euros au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 (Dépôt récapitulatif)  
IS - Régime : Régime normal

Imprimé 2053 du 03/04/2012

2053 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)					Formulaire néant		
					Exercice N	Exercice N - 1	
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital			HB			
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC			
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>			HD			
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital			HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG			
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>			HH			
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>				HI			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			(IX) HJ				
Impôts sur les bénéfices			(X) HK	-2 154	-2 510		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>					HL	289 113	246 760
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>					HM	287 895	246 052
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>					HN	<b>1 218</b>	<b>708</b>
Renvois	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO			
	(2)Dont	produits de locations immobilières		HY			
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG			
	(3)Dont	- Crédit-bail mobilier		HP			
		- Crédit-bail immobilier		HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		1H			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		1J			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		1K			
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		HX			
	(9)	Dont transferts de charges		A1	1 306		
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		A2	9 567	10 456	
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4			
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles:					
		facultatives	A6	5 267	obligatoires	A9	4 300
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)			Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs			Exercice N			
				Charges antérieures	Produits antérieurs		

Date Impression : le 29/08/2012 à 11:22  
Dernière mise à jour des données le 29/08/2012.

page 7/7



### 3.3 Exercice 3 : calcul du seuil de rentabilité

Quel est le seuil de rentabilité de la société Jaimelacompta ?



## 4 Correction

### 4.1 Exercice 1 :

#### 4.1.1 Etape 1 et 2

Bilan au 31/12/2015	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2015		Net au 31/12/2015
<b>Actif + 1 an</b> <i>Ce que l'on a fait de l'argent de l'entreprise</i>				<b>Passif à + 1 an ou capitaux permanents</b> <i>L'origine de l'argent de l'entreprise</i>	
<b>Les immobilisations</b>				<b>Les capitaux propres</b>	
Incorporelles 4661+7622	12 283	3 408	8 875	Capital social	7 620
Corporelles	21 049	16 477	4 571	Réserves, Report à nouveau 762+36 243+360 (résultat des années antérieures)	37 360
Financières	566		566	Résultat de l'exercice	1 210
Stock minimum				Emprunt + 1 an	
<b>TOTAL A</b>	<b>33899</b>	<b>19886</b>	<b>14013</b>	<b>TOTAL C</b>	<b>46200</b>
<b>L'actif circulant – 1 an (total III du bilan)</b> <i>Argent qui circule dans l'entreprise où que les clients lui doivent</i>				<b>Passif circulant à – 1 an</b> <i>Ce que l'entreprise doit</i>	
Stocks de marchandises excédentaires				Emprunts – 1 an	
Créances clients	51 732		51 732	Dettes fournisseurs	25 400
Autres créances	3 180		3 180	Dettes sociales et fiscales	21 270
Valeur mobilière de placement	16 404		16 404	Compte courant d associés	15 440
Disponibilités (caisse et banque)	24 357		24 357	Autres dettes	1 820
Charges constatées d'avance	470		470	Produits constatés d avance	
<b>TOTAL B</b>	<b>96143</b>		<b>96143</b>	<b>TOTAL D</b>	<b>63950</b>
<b>TOTAL BILAN A+B</b>	<b>130 043</b>	<b>19 886</b>	<b>110 157</b>	<b>TOTAL BILAN C+D</b>	<b>110 150</b>

#### 4.1.2 Etape 3 et 3bis

- **Calcul du fonds de roulement** = Excédent Des moyens de financement à + 1 an sur les besoins d'investissement à + 1 an.



Fonds de roulement = Passif à + 1an – Actif + 1an = 46 205 -14 013 € = 32 192 €

Si l'on considère que les comptes courants d'associés sont non remboursables immédiatement soit  $32\,192 + 15\,447 = 47\,639$  €

- **Calcul du Besoin en Fonds de Roulement** = Besoin de financement à moins d'un an – Dettes à moins d'un an

Besoin en fonds de roulement =  $(57732+3180+470) - (25402+21275+1824) = 55382 - 48501 = 6\,881$  €

- **Calcul de la trésorerie par le FR et BFR**

Trésorerie = FR-BFR =  $47639 - 6881 = 40761$

- **Calcul de la trésorerie à partir du bilan**

Disponibilités + VMP =  $24357 + 16404 = 40761$

L'entreprise est-elle indépendante vis à vis du banquier ?

- **Indépendance** = capitaux propres / capitaux permanents (passif + 1 an)

*Un ratio supérieur à 50% est jugé correct*

$46\,205 / 46\,205 * 100 = 100\%$

L'entreprise est-elle autonome vis à vis des tiers ?

- **Autonomie** = capitaux propres / total bilan

*Un ratio proche de 25% est jugé correct*

$46\,205 / 110\,157 * 100 = 41.95\%$  par rapport à l'aide-mémoire ce ratio est supérieur à 40% et signifie une situation très saine.

#### 4.1.3 Etape 4 : Analyse

A première vue, cette entreprise dispose d'une trésorerie confortable :

⇒ Disponibilité de 24 357 € + VMP de 16 404 € soit au total 40 761 €.

Elle est également bien capitalisée :



- ⇒ Elle dispose de fonds propres de 46 205 € et un compte courant d'associé de 15 447 € qui s'il n'est pas remboursé rapidement vient renforcer les fonds propres soit au total 61 652 €.
- ⇒ Les besoins de financement à plus d'un an ont bien été financés par du plus d'un an (FR +) et le FR couvre le besoin en fonds de roulement

L'analyse de la trésorerie en cas d'arrêt d'activité (Risque liquidatif) pourrait être le suivant :

- Récupération d'argent en cas de vente des immobilisations : 14 013 € (s'il revend son fonds de commerce pour 7 622 €...)
- Récupération de l'argent dû des créances pour  $51\,732 + 3\,180 = 54\,912$  €. (Sont-elles toutes récupérables et dans quel délai ?)
- Disponibilités réelles : Disponibilités – dettes à moins d'un an
  - Disponibilités + VMP =  $16\,404$  € +  $24\,357$  € =  $40\,761$  €
  - Les dettes à – 1 an soit  $25\,402$  € +  $21\,275$  € +  $1\,824$  € =  $48\,501$  €
  - Soit une trésorerie nette de - 7 740 €
- Si les créances clients sont encaissables rapidement et qu'elle paie toutes ses dettes : La trésorerie serait de  $54\,912$  € (créance) + dispo  $40\,761$  € - dettes -1an  $48\,501$  € =  $47\,172$  €.

Le Risque liquidatif de l'entreprise est de  $14\,013 + 54\,912 - 7\,740 = 61\,185$  € (la différence avec les 61 652 € provenant des charges constatées d'avance de 470 € soit au total 61 655 €). C'est à dire qu'en cas d'arrêt d'activité demain les actionnaires disposeraient d'une trésorerie de 61 655 euros pour se rembourser.

Cette entreprise n'a pas d'endettement, elle est indépendante des financiers et jouit d'un bon ratio d'autonomie vis à vis des tiers. Sa santé financière est saine

Dans le cas de la poursuite d'activité on peut se demander combien il faut laisser en trésorerie pour ne pas fragiliser l'entreprise => Ce montant dépend des charges de fonctionnement de l'entreprise, il faut les analyser à partir du **compte de résultat**.



## 4.2 Correction Compte de résultat et SIG

Le chiffre d'affaire est égal à  $225663 + 60458 = 286121 \text{ €}$

L'activité commerciale représente  $225663/286121 * 100 = 78.87\%$

L'activité de prestation de services  $60458/286121 * 100 = 21.13\%$

	Année 1	% CA	DETAIL DU CALCUL
Ventes	225 663	100%	
- achats consommés sur vente	$187\,763 - 961 = 186\,802$	82.78%	$186802/225663 * 100 = 82.78\%$
<b>Marge commerciale</b>	<b>38 861</b>	<b>17.22%</b>	<b><math>38861/225663 * 100 = 17.22\%</math></b>
Production	60 458	100%	
- achats consommés en MP			
<b>Marge de production</b>	<b>60 458</b>	<b>100%</b>	
<b>Marge globale</b>	<b>99 319</b>	<b>34.71%</b>	<b><math>99319/286121 * 100 = 34.71\%</math></b>
- charges externes et autres achats	34 080	11.91%	$34080/286121 * 100 = 11.91\%$
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>65 239</b>	<b>22.80%</b>	<b><math>65239/286121 * 100 = 22.80\%</math></b>
Subvention d'exploitation	985	0.34%	$985/286121 * 100 = 0.34\%$
- personnel	$43680 + 15829 = 59\,509$	20.79%	$59509/286121 * 100 = 20.79\%$
- Impôt et taxe (hors IS)	2725	0.95%	$2725/286121 * 100 = 0.95\%$
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>3 990</b>	<b>1.39%</b>	<b><math>3990/286121 * 100 = 1.39\%</math></b>
+ reprise sur charge + autres produits	$1306 + 219 = 1525$	0.53%	$1525/286121 * 100 = 0.53\%$
- DAP-autres charges	$5325 + 1604 = 6\,929$	2.42%	$6929/286121 * 100 = 2.42\%$
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(1 416 )</b>	<b>-0.5%</b>	<b><math>-1416/286121 * 100 = -0.5\%</math></b>
Produit financier	480	0.17%	$486/286121 * 100 = 0.17\%$
- charges financières			
<b>Résultat courant</b>	<b>(936)</b>	<b>-0.33%</b>	<b><math>-936/286121 * 100 = -0.33\%</math></b>
Produits exceptionnels			
- charges exceptionnelles			
<b>Résultat exceptionnel</b>			
<b>Résultat avant impôt</b>			
- IS	(2 154)	0.75%	$2154/286121 * 100 = 0.75\%$
<b>Résultat net</b>	<b>1 218</b>	<b>0.42%</b>	<b><math>1218/286121 * 100 = 0.42\%</math></b>

=> Il serait intéressant de connaître le secteur d'activité de l'entreprise (Grâce au code NAF)

=> Il serait intéressant d'analyser les variations sur plusieurs années et de discuter avec le dirigeant des facteurs à l'origine de ces variations





#### 4.3 Calcul du seuil de rentabilité

Les charges fixes = Marge brute globale – Résultat net = 99319-1218 = 98101

Le taux de marge sur coût variable = 34,71 %

Seuil de rentabilité = Charges fixes / Le taux de marge sur coût variable = 98101/34,71\*100= 282630 €

Cette analyse pourrait être affinée par une comptabilité analytique plus précise sur les charges fixes et charges variables



## 5 Analyse de mon entreprise :

A l'aide de mes documents comptables, je réalise

- L'étude de mon bilan financier
- Mes SIG, que je compare à mon secteur d'activité

### 5.1 Analyse du bilan :

Bilan au 31/12/2015	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2015		Net au 31/12/2015
<b>Actif + 1 an</b> <i>Ce que l'on a fait de l'argent de l'entreprise</i>				<b>Passif à + 1 an ou capitaux permanents</b> <i>L'origine de l'argent de l'entreprise</i>	
<b>Les immobilisations</b>				<b>Les capitaux propres</b>	
Incorporelles				Capital social	
Corporelles				Réserves, Report à nouveau 762+36 243+360 (résultat des années antérieures)	
Financières				Résultat de l'exercice	
Stock minimum				Emprunt + 1 an	
TOTAL				TOTAL	
<b>L'actif circulant – 1 an (total III du bilan)</b> <i>Argent qui circule dans l'entreprise où que les clients lui doivent</i>				<b>Passif circulant à – 1 an</b> <i>Ce que l'entreprise doit</i>	
Stocks de marchandises excédentaires				Emprunts – 1 an	
Créances clients				Dettes fournisseurs	
Autres créances				Dettes sociales et fiscales	
Valeur mobilière de placement				Compte courant d'associés	
Disponibilités (caisse et banque)				Autres dettes	
Charges constatées d'avance				Produits constatés d'avance	
TOTAL				TOTAL	
<b>TOTAL BILAN</b>				<b>TOTAL BILAN</b>	



## 5.2 Mes SIG :

	Année 1	% du CA	Détail du calcul
Ventes			
-achats consommés sur vente			
<b>Marge commerciale</b>			
Production			
- achats consommés en MP			
<b>Marge de production</b>			
<b>Marge globale</b>			
- charges externes et autres achats			
<b>Valeur ajoutée</b>			
Subvention d'exploitation			
- personnel			
- Impôt et taxe (hors IS)			
<b>Excédent brut d'exploitation</b>			
+ reprise sur charge + autres produits			
- DAP-autres charges			
<b>Résultat d'exploitation</b>			
Produit financier			
- charges financières			
<b>Résultat courant</b>			
Produits exceptionnels			
- charges exceptionnelles			
<b>Résultat exceptionnel</b>			
<b>Résultat avant impôt</b>			
- IS			
<b>Résultat net</b>			



## Atelier

A l'issue du jeu de la famille Jaimepôlerisque, je remplis le tableau suivant

Qu'est ce qui peut m'intéresser - dans le pilotage de mon activité ? - dans mon rapport avec l'expert comptable ? - dans mon rapport avec mon banquier ?	Comment le mettre en œuvre ?	