

---

*APPLICATION ET CORRIGE  
DIAGNOSTIC FINANCIER*

# CAS PRATIQUE

## LE BILAN COMPTABLE

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 U 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				
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	AB		AC		
Frais de développement	CX		CQ		
Concessions, brevets et droits similaires	AF	4 661	3 408	1 252	1 171
Fonds commercial (1)	AH	7 622		7 622	7 622
Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
Immobilisations corporelles					
Terrains	AN		AO		
Constructions	AP		AQ		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
Autres immobilisations corporelles	AT	21 049	16 477	4 571	5 911
Immobilisations en cours	AV		AW		
Avances et acomptes	AX		AY		
Immobilisations financières (2)					
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	ED		BE		
Prêts	BF		BG		
Autres immobilisations financières	BH	566		566	566
<b>TOTAL</b>	<b>(II) BJ</b>	<b>33 899</b>	<b>19 886</b>	<b>14 013</b>	<b>15 272</b>
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
En cours de production de biens	BN		BO		
En cours de production de services	BP		BQ		
Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
Marchandises	BT		BU		
Avances et acomptes versés sur commande	BV		BW		
Créances					
Clients et comptes rattachés (3)	BX	51 732	BY	51 732	74 212
Autres créances (3)	BZ	3 180		3 180	4 169
Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
Divers					
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)</b> CJ	96 143	CK		96 143	133 228
Frais d'émission d'emprunts à étaler		<b>(IV)</b> CW					
Primes de remboursement des obligations		<b>(V)</b> CM					
Ecart de conversion actif		<b>(VI)</b> CN					
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>(I à VI)</b> CO	130 043	1A	19 886	110 157	148 500
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	CR
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

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		

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

2052 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)						
						Formulaire néant
Produits d'exploitation	Exercice N				Total	Exercice (N-1)
	France	Exportations et livraisons intracommunautaires				
Ventes de marchandises	FA	225 663	FB	FC	225 663	185 021
Production vendue	biens		FD	FE	FF	
	services	60 458	FG	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
Total des produits d'exploitation (2) (I)				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
Total des charges d'exploitation (4) (II)				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		
Total des produits financiers (V)				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		

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)				IH				
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées				IJ				
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées				IK				
	(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				
		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		

*CORRIGE BILAN FINANCIER DE la société jaimelaconta*

Bilan au 31/12/2015 ou situation	Brut	Amortissement	Net au 31/12/2015		Net au 31/12/2015
<b>Actif + 1 an (Total II du bilan)</b>	<b>33 899</b>	<b>19 886</b>	<b>14 013</b>	<b>Passif à + 1 an ou capitaux permanents</b>	<b>46 205</b>
<i>Ce que l'on a fait de l'argent de l'entreprise</i>				<i>L'origine de l'argent de l'entreprise</i>	
Les immobilisations				Les capitaux propres	46 205
Incorporelles 4661+7622	12 283	3 408	8 875	Capital social	7 622
Corporelles	21 049	16 477	4 571	Réserves, Report à nouveau 762+36 243+360 (résultat des années antérieures)	37 365
Financières	566		566	Résultat de l'exercice	1 218
Stock minimum				Emprunt + 1 an	
<b>L'actif circulant – 1 an (total III du bilan)</b>	<b>96 143</b>		<b>96 143</b>	<b>Passif circulant à – 1 an</b>	<b>63 951</b>
<i>Argent qui circule dans l'entreprise où que les clients lui doivent</i>				<i>Ce que l'entreprise doit</i>	
Stocks de marchandises excédentaires				Emprunts – 1 an	
Créances clients	51 732		51 732	Dettes fournisseurs	25 402
Autres créances	3 180		3 180	Dettes sociales et fiscales	21 275
Valeur mobilière de placement	16 404		16 404	Compte courant d associés	15 447
Disponibilités (caisse et banque)	24 357		24 357	Autres dettes	1 824
Charges constatées d'avance	470		470	Produits constatées d'avance	
<b>TOTAL BILAN (33 899+ 96143)</b>	<b>130 043</b>	<b>19 886</b>	<b>110 157</b>	<b>TOTAL BILAN</b>	<b>110 157</b>

Des différences de calcul peuvent exister car sur la liasse fiscale, les montants sont arrondis à l'euro le plus proche.



---

## Comprendre où se trouve votre argent

---

A première vue, cette entreprise dispose d'une trésorerie confortable : disponibilité de 24 357 € + VMP de 16 404 € soit au total 40 761 €.

Cette entreprise 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 €.

A première vue, le chef d'entreprise est en droit de se poser la question d'une éventuelle distribution de dividende.

Qu'en est-il réellement ?

Le total de cette somme disponible se retrouve dans les faits :

- en immobilisation pour 14 013 € (s'il revend son fonds de cce pour 7 622 €...)
- en créance pour 51 732 + 3180 = 54 912 €. (sont-elles toutes récupérables et dans quel délai ?)
- en disponibilité pour 16 404 € + 24 357 € = 40 761 € mais il faut payer les dettes à – 1 an soit 25 402 € + 21 275 € + 1 824 € = 48 501 € soit une trésorerie nette de (7 740 €)

---

Soit au total  $14\,013 + 54\,912 - 7\,740 = 61\,185$  € ( la différence avec les 61 652 € provenant des charges constatées d'avance de 470 € soit au total 61 655 €).

Si les créances clients sont encaissables rapidement : La trésorerie serait de 54 912 € (créance) + dispo 40 761 € - dettes -1an 48 501 € = 47 172 €.

D'où l'importance de calculer le ratio de crédit client.

Cela dépend également du délai de paiement des dettes fournisseurs également. D'où l'importance d'appréhender le ratio de crédit fournisseurs.

Combien doit-il laisser en trésorerie pour ne pas fragiliser la trésorerie ?

Pour les entreprises commerciales, le délai de rotation des stocks est important à déterminer.

---

## Fonds de roulement – Ratios et Analyse

---

*Première étape importance d'un fonds de roulement : Mon actif à + 1 an a-t-il été financé par des moyens de financement à + 1 an et mon entreprise dispose-t-elle d'une trésorerie de sécurité – de combien de mois de frais fixes mon entreprise a-t-elle d'avance ?*

- 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 les comptes courants d'associés sont non remboursables immédiatement soit 32 192 + 15 447 = 47 639 €

- Mon entreprise dispose-t-elle d'une trésorerie de sécurité- combien de mois de frais fixes doit-on laisser en trésorerie ?

Les frais fixes se retrouvent dans le compte de résultat.

Le terme comptable est les autres achats et charges externes auxquels il faut ajouter les impôts et taxes, les charges du personnel et l'impôt sur les sociétés

Autres achats et charges externes= 34 080 €

Impôts et taxes = 2 725 €

Salaires et traitements = 43 680 €

Charges sociales = 15 829 €

Impôt sur les bénéfices= - 2154 € (qui doit correspondre aux crédits d'impôts)

-----

Total charges fixes = 94 160 € soit des frais fixes mensuels de 94160/12= 7 847 €

Le montant de la trésorerie à laisser dans l'entreprise dépend de la psychologie des chefs d'entreprise. Pour certain, à partir de 25 000 €, ils sont sereins. Pour d'autre, avoir 5 000 € suffisent.

L'objectif sécuritaire est à notre sens de 1 mois à 3 mois de frais fixes soit 3\*7847= 23 541 €. Tout dépend également de l'objectif de revente...

### *Les ratios de crédit*

- **Délai de règlement clients** (nombre de jours de chiffre d'affaires TTC) = (créances clients en fin d'exercice + l'effets portés à l'escomptes et non échus \* 360) / chiffre d'affaires annuel TTC

**Le chiffre d'affaires moyen journalier TTC est égal à 286 122 € \*1.2/360 = 953.74 €**

**Le montant des créances clients s'élève à 51 732 €**

**Le nombre de jour de crédit accordé aux clients =  $51\,732 / 953.74 \text{ €} = 54.24$  jours de CA dehors. Autrement dit, cela signifie que les clients règlent en moyenne à 54 jours.**

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

Les achats et charges externes s'élèvent à 187 763 € + 34 080 € = 221 843 € soit TTC et par jour =  $221\,843 * 1.2 / 360 = 739.47 \text{ €}$

Le montant des dettes fournisseurs s'élève à 25 402 €

Le nombre de jour de crédit accordé par les fournisseurs =  $25\,402 / 739.47 = 34.35$  jours. Ce qui semble plus que correct.

En conclusion, si les créances clients de 51 732 € sont toutes récupérables les créances clients et si le délai d'encaissement est normal dans la profession, le montant des créances clients permet de couvrir les dettes fournisseurs 25 402 € et les dettes fiscales-sociales de 21 275 € = 46 677 €. La trésorerie, après avoir constitué un fonds de roulement suffisant pourra être éventuellement reversée au dirigeant. Quid du RSI....

### Deuxième étape : Mon entreprise est-elle rentable ?

#### *Les Ratios de rentabilité*

- **Rentabilité** = bénéfice / capital \* 100

Le résultat s'élève à 1 218 €. Le taux de placement du capital de 7 622 € a permis de générer un résultat de 1 218 € soit  $1218 / 7622 * 100 = 15.98 \%$  de rentabilité

- **Rentabilité par rapport aux capitaux investis** = résultat net / capitaux propres \* 100

$1218 / 46\,205 * 100 = 2.64 \%$ . La rentabilité est de 2.64 % par rapport aux fonds laissés dans l'entreprise par le dirigeant.

Il est évident que cette activité ne permet pas de générer autre que le revenu du travail de 43 680 € cette année, un résultat excédentaire significatif cette année. A priori les années précédentes, il en était différent puisque les réserves s'élèvent à 37 365 €.

### Troisième étape : Suis-je indépendant de mon banquier

#### *Les ratios de la structure financière*

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

*Un ratio supérieur à 50% est jugé correct*

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

- **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.

Dans cette étape d'analyse, il est important d'appréhender l'état du cautionnement du dirigeant.

*CORRIGE SIG DE la société jaimelacompta*

**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%	$186802/225663*100=82.78\%$
Marge commerciale	38 861	17.22%	$38861/225663*100=17.22\%$
Production	60 458	100%	
- achats consommés en MP			
Marge de production	60 458	100%	
Marge globale	99 319	34.71%	$99319/286121*100=34.71\%$
- charges externes et autres achats	34 080	11.91%	$34080/286121*100=11.91\%$
Valeur ajoutée	65 239	22.80%	$65239/286121*100=22.80\%$
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%	$2725/286121*100=0.95\%$
Excédent brut d'exploitation	3 990	1.39%	$3990/286121*100=1.39\%$
+ 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>	(1 416 )	-0.5%	-1416/286121*100= 0.5%
Produit financier	480	0.17%	486/286121*100= 0.17%
- charges financières			
Résultat courant	(936)	-0.33%	-936/286121*100= -0.33%
Produits exceptionnels			
- charges exceptionnelles			
Résultat exceptionnel			
Résultat avant impôt			
- IS	(2 154)	0.75%	2154/286121*100= 0.75%
Résultat net	1 218	0.42%	1218/286121*100= 0.42%