



GUADELOUPE-ÎLES DU NORD
*Réseau national
d'appui aux entrepreneurs*



Des histoires
(extra)ordinaires



LIRE ET ANALYSER SON BILAN ET COMPTE DE RESULTAT



Plan de la journée :

- La logique comptable
- La gestion financière
- Le bilan et le compte de résultat
- L'analyse du compte de résultat
- L'analyse du bilan
- Les ratios

La logique Comptable?



Des histoires
(extra)ordinaires

La logique comptable

Pourquoi transcrire ces échanges ?

- **Obligation** fiscale (en matière de TVA, IS, déclaration de résultat), sociale et juridique
- **Un outil de gestion :**
 - Diagnostic de la situation
 - Étude de la rentabilité
 - Élaboration de prévisionnel

C' est donc un outil de décision et de prévision

La logique comptable

Le principe de continuité d'exploitation

- Le principe des coûts historiques
- Le principe d'indépendance des exercices
- Le principe de prudence
- Le principe de permanence des méthodes
- Le principe de non-compensation

« La comptabilité doit être régulière, Sincère et refléter une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise »

La logique comptable

LE PLAN COMPTABLE

- Classification homogène
- Possibilité de l'adapter en fonction de ses besoins
- Suite de numéros

La logique comptable

Le plan comptable est une suite de numéro :

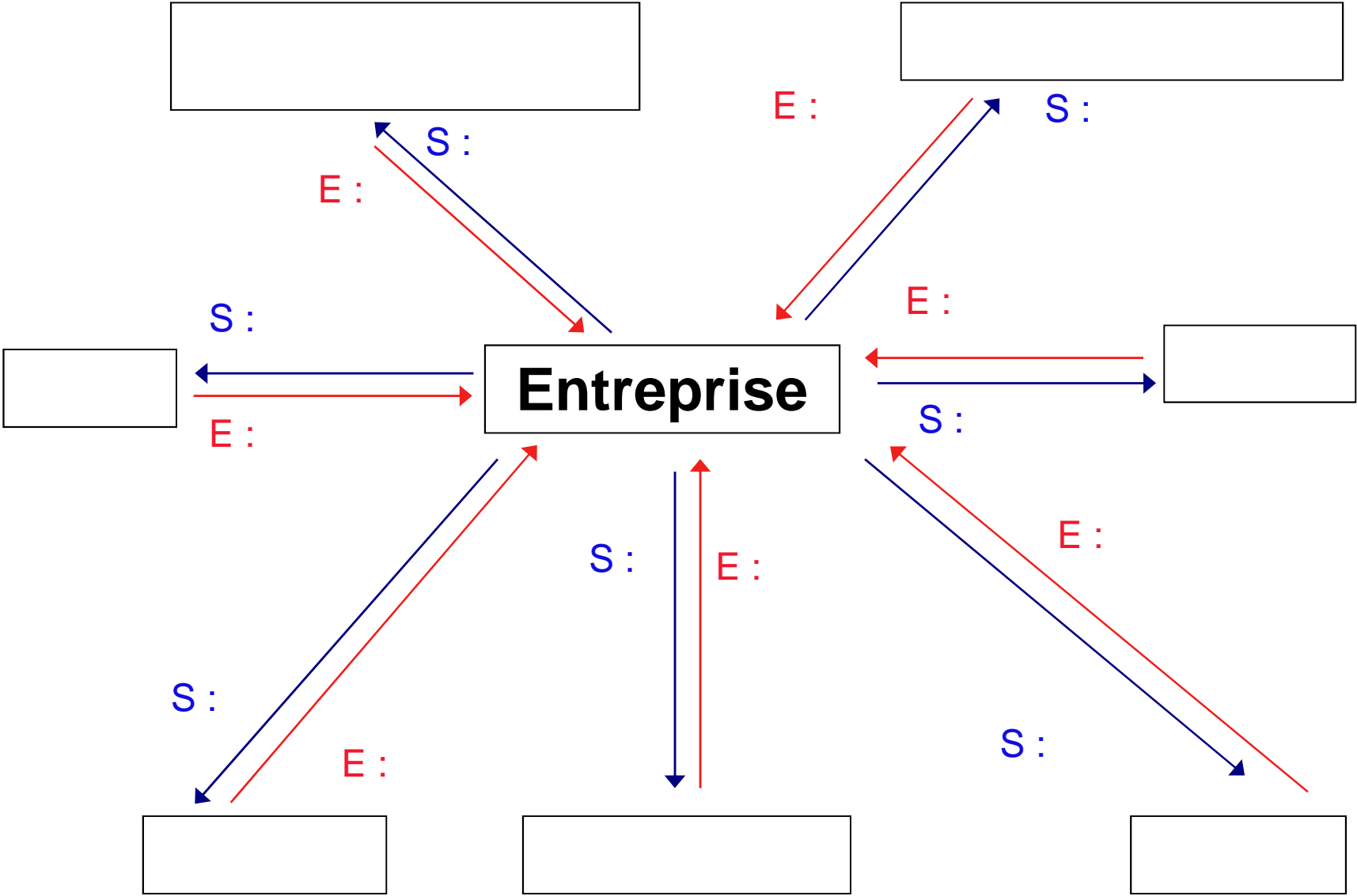
COMPTES DU PATRIMOINE

- Classe 1 : Création entreprise
- Classe 2 : Financement biens durables
 - Classe 3 : Constitution du stock
 - Classe 4 : Relation avec les tiers
- Classe 5 : Mouvements de trésorerie

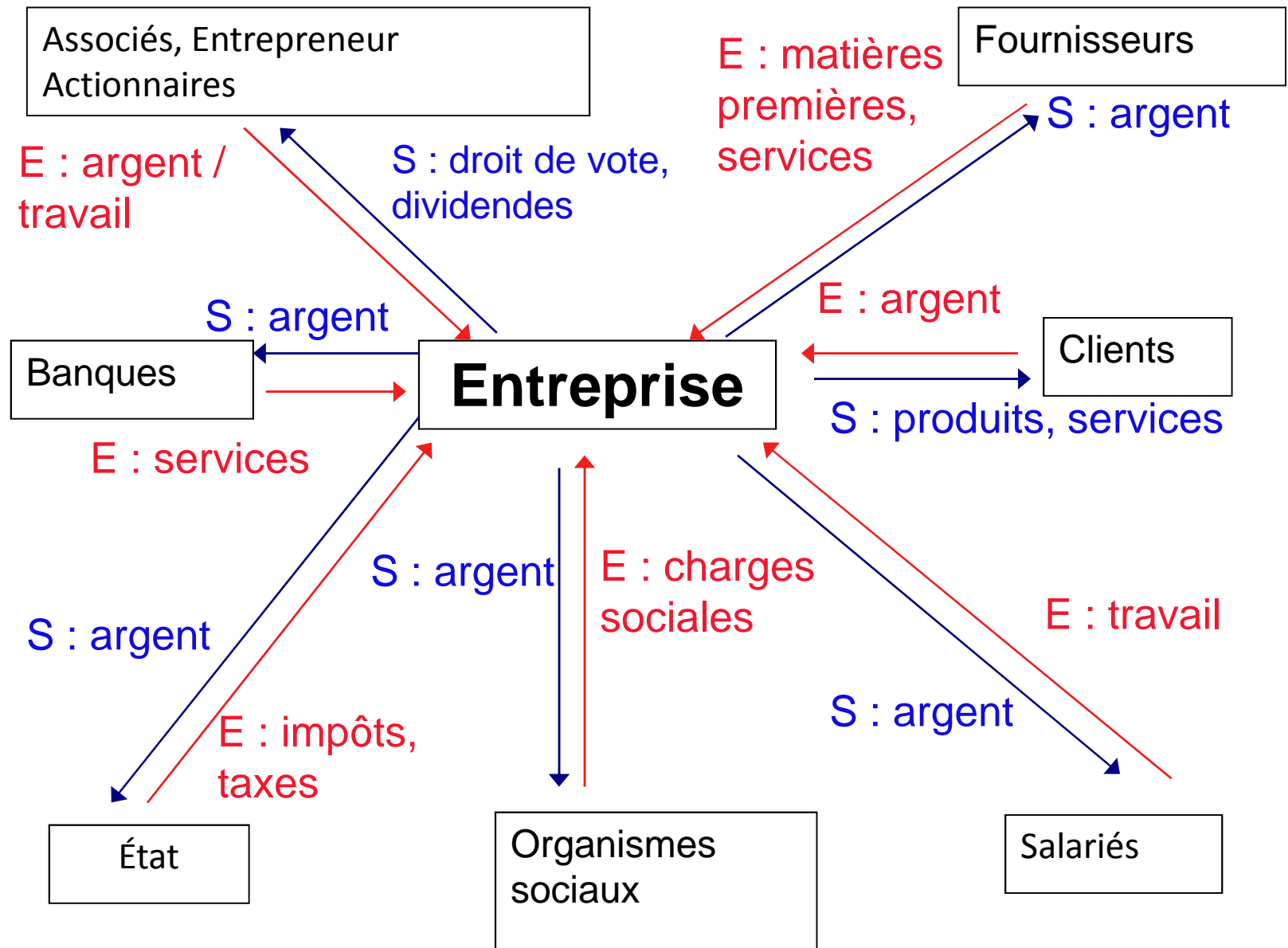
COMPTES DE L' ACTIVITÉ

- Classe 6 : Les charges
- Classe 7 : Les produits

La logique comptable



La logique comptable



La logique comptable

PRINCIPES FONDAMENTAUX

- ➔ Toujours du point de vue de l'entreprise
- ➔ A chaque échange :
total entrées = total sorties
- ➔ Une écriture comptable comporte toujours:
 - La date de l'événement
 - Le libellé
 - Un ou plusieurs mouvements d'entrée
 - Un ou plusieurs mouvements de sortie

La logique comptable

DEFINITIONS

CHARGES :

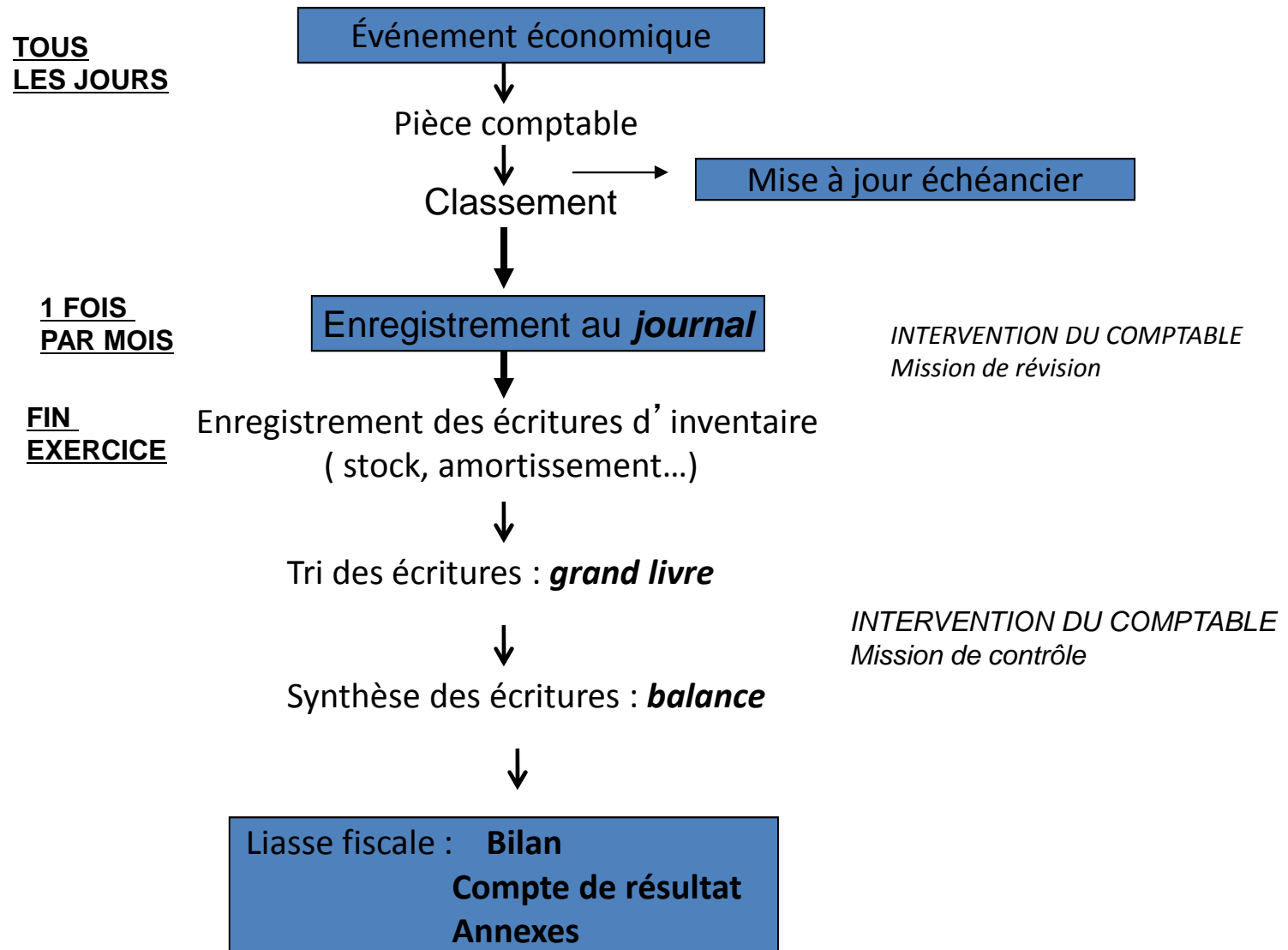
- ➔ Ce que l'entreprise **consomme** dans le cadre de son activité.
- ➔ Pas forcément une dépense

PRODUITS :

- ➔ Ce que l'entreprise **réalise** dans le cadre de son activité
- ➔ Pas forcément un encaissement

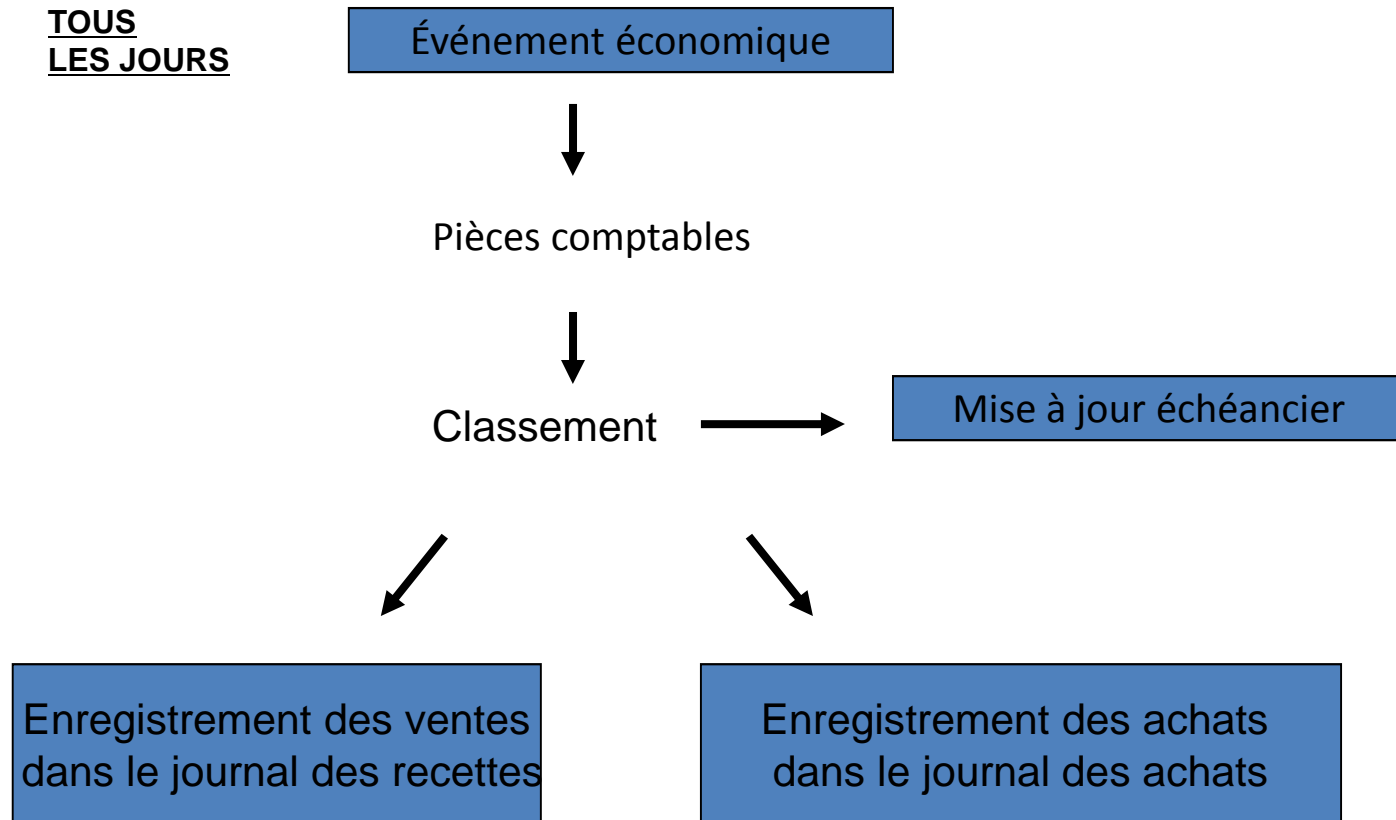
La logique comptable

SCHEMA DU PROCESSUS COMPTABLE AU REEL

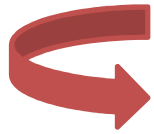


La logique comptable

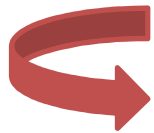
SCHEMA DU PROCESSUS COMPTABLE (en micro entreprise)



La gestion financière



LE BILAN : objectif patrimonial, photographie du Patrimoine de l'entreprise à une date donnée



LE COMPTE DE RESULTAT : objectif de suivi de gestion, Comment le résultat économique a été réalisé ?

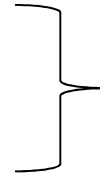


L'ANNEXE : approfondit et précise les informations

La gestion financière

Comptabilité générale

Normalisation et réglementation
de l'information financière



Définition des règles

Analyse financière

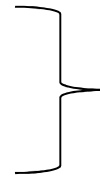
Diagnostic financier:
Mesure des performances et
des risques



Mesure des résultats

Gestion financière

Maximisation de la valeur
et du profit



Prise de décisions

A quoi sert l'analyse financière?

- Définition de l'analyse financière
 - L'analyse financière consiste à étudier une entreprise sur le plan financier en s'appuyant sur ses documents comptables et sur des informations économiques et financières relatives à la société ou à son secteur d'activité.
- Objectifs de l'analyse financière
 - L'analyse financière sert à apprécier ::
 - La santé financière de l'entreprise : est-elle solide ? Dispose-t-elle d'une structure financière adaptée ? Quel est son endettement ?
 - La gestion et la rentabilité de l'entreprise : sa pérennité est-elle assurée? Présente-t-elle des risques de dépôt de bilan ? Quelle est sa performance ? Est-elle rentable ?
 - Les perspectives de développement : l'entreprise est-elle en phase de croissance, de stabilité ou de déclin ? Le secteur est-il porteur ? existe-t-il des concurrents sérieux ?

LE PATRIMOINE

Vision patrimoniale :

photographie du patrimoine de l'entreprise à une date donnée

BIENS DURABLES :

Bien qui a une **durée de vie** supérieure à un an ou qui **ne se consomme pas** à la première utilisation

Le Bilan

LE PATRIMOINE

Bilan au 31/12/2002					
Charges	Brut	Amortiss. et provision	Net au 31/12/02	Charges	Net au 31/12/02
Actif immobilisé . Immobilisations incorporelles . Immobilisations corporelles . Immobilisations financières <i>Sous total 1</i>				Capitaux propres . Capital social . Réserves . Résultat de l'exercice <i>Sous total 1</i>	
Actif circulant . Stock de marchandises . Créances clients . Créances état . Disponibilités (caisse et banque) <i>Sous total 2</i>				Dettes . Emprunts . Dettes fournisseurs . Dettes sociales et fiscales . Autres dettes <i>Sous total 2</i>	
Total Actif				Total Passif	

Biens durables et immobilisations

- ➔ Bien qui a une durée de vie supérieure à un an ou qui ne se consomme pas à la première utilisation

Amortissement des immobilisations

- ➔ L'achat d'une immobilisation n'est pas une charge.
- ➔ Son amortissement (usure) est une charge constatée un fois par an.
- ➔ L'amortissement n'est pas une sortie d'argent.

LES BIENS AMORTISSABLES

- ➔ Bien neuf ou d'occasion
- ➔ Dont l'utilisation est déterminable
- ➔ Lorsque la valeur du bien est inférieur à 500€ HT : choix d'enregistrement en charge ou en immobilisation.

LA DUREE DE VIE DES BIENS

- Fixée par le responsable de l'entreprise en fonction de la durée réelle d'utilisation par l'entreprise
- Durée fixée lors de l'acquisition du bien mais pouvant être modifiée en cas de changement significatif dans l'utilisation du bien
- Mesure de simplification : en fonction de la durée d'usage. Barème indicatif de l'administration

Le Bilan

BAREME FISCAL

Bâtiment commerciaux	2 à 5 % (20 à 50 ans)
Matériel	10 à 15 % (7 à 10 ans)
Outillage	10 à 20 % (5 à 10 ans)
Automobile et Matériel roulant	20 à 25 % (4 à 5 ans)
Mobilier	10 % (10 ans)
Matériel de bureau	10 à 20 % (5 à 10 ans)
Agencements et installations	5 à 10 % (10 à 20 ans)
Micro ordinateurs (1)	33,33 % (3 ans)

FORMULES DE CALCUL

Amortissement annuel :

Base amortissable du bien

Durée de vie réelle du bien

Amortissement de la première année :

Amortis. annuel x nombre de jours de présence

360 jours

L'analyse du Bilan

Les étapes de l'étude financière

Le crédit – bail :

Même s'il ne rentre pas a proprement dit dans les ressources durables, c'est un moyen de financement qui peut être utilisé.

Mobilier ou immobilier, le crédit-bail permet de financer à 100 % un bien professionnel. Juridiquement c'est une location assortie de la possibilité de devenir propriétaire du bien loué au plus tard en fin de contrat pour un prix fixé d'avance tenant compte pour partie des loyers versés.

Pendant la durée du contrat de crédit-bail, le bien financé n'est pas inscrit au bilan de l'entreprise. Cette formule, sécurisante pour les crédit-bailleurs qui restent propriétaires des biens financés, permet une certaine souplesse.

Ce type de financement est un peu plus cher que le crédit classique et moins intéressant depuis que les crédit-bailleurs imposent le versement d'un dépôt de garantie ou un premier loyer important dans le barème de location.

Toutefois, le crédit-bail présente l'avantage important d'éviter le problème de la récupération de la TVA payée sur les investissements de départ.

Le Bilan

PRÊT BANCAIRE

- ➔ **L'annuité** = remboursement d'une partie du capital + les intérêts
- ➔ **Les intérêts** sont une charge pour l'entreprise
- ➔ **Les remboursements du capital** sont une diminution de ses dettes envers la banque.

Le Bilan

Exemple : TABLEAU D'AMORTISSEMENT D'EMPRUNT

Période	Annuité	Intérêts	Amortissement du capital	Dettes résiduelle
1	2 839	900	1 939	7 061
2	2 839	706	2 133	4 928
3	2 839	492	2 347	2 582
4	2 839	258	2 581	0
Totaux	11 356	2 356	9 000	

Le Bilan

LA TVA COLLECTEE

Vente 120 € => encaissement de 120 €

- ➔ L'entreprise garde pour elle 100 €
- ➔ Elle reverse 20 € à l'Etat

L'entreprise est un collecteur de taxe pour l'Etat

TVA collectée :

= une dette de l'entreprise envers l'état (l'entreprise doit de l'argent à l'état)

≠ un produit pour l'entreprise

LA TVA DEDUCTIBLE

Achat 120 € => règlement de 120 €

- ➔ L'entreprise constate une charge de 100 €
- ➔ L'Etat doit lui rembourser 20 €

TVA déductible

= une créance de l'entreprise sur l'état (l'état lui doit de l'argent) ≠ une charge pour l'entreprise

LA TECHNIQUE COMPTABLE

La TVA S' ENREGISTRE AU MOMENT de :

- L' ACHAT pour la TVA déductible
- LA VENTE pour la TVA collectée

Le Bilan

C'est donc notre patrimoine et notre activité que l'on codifie avec des numéros.



PATRIMOINE

Possède = Actif

Doit = Passif

Classe 2 : Immobilisations (= bien durable)	Classe 1 : Fonds propres Emprunts
Classe 3 : Stocks	Classe 4 : Dettes
Classe 4 : Créances	
Classe 5 : Trésorerie	

Le Bilan

ACTIF	BILAN	PASSIF
(Possède)	(Patrimoine)	(Doit)
 <ul style="list-style-type: none">• Immobilisation (bien durable)• Stock• Créances clients• Trésorerie	<ul style="list-style-type: none">• Capitaux propres Apports Report à nouveau Résultat• Emprunt• Dettes fournisseurs• Dettes fiscales• Dettes sociales 	

Le Compte de Résultat

ACTIVITE

CHARGES	PRODUITS
<ul style="list-style-type: none">• Charges d'exploitation• Charges financières• Charges exceptionnelles	<ul style="list-style-type: none">• Produits d'exploitation• Produits financiers• Produits exceptionnels

Le résultat = produits - charges

Produits > Charges

—————> Bénéfice

Produits < Charges

—————> Perte

Produits = Charges

—————> Equilibre économique

Le Compte de Résultat

ACTIVITE

Entrées = Charges

60 : Achats	70 : Ventes de produits finis, de marchandises, prestations de services
61 : Services extérieurs	75 : Autres produits de gestion courante
62 : Autres services extérieurs	76 : Produits financiers
63 : Impôts et taxes	77 : Produits exceptionnels
64 : Charges de personnel	78 : Reprise amortissement et provision
65 : Autres charges de gestion courante	
66 : Charges financières	
67 : Charges exceptionnelles	
68 : Dotation amortissement et provision	
69 : Impôts sur les sociétés	

Sorties = Produits

Le Compte de Résultat

- Modèle de compte de résultat prévisionnel :

Charges	N	N+1	N+2	Produits	N	N+1	N+2
Charges d'exploitation				Produits d'exploitation			
- Achats de matières premières ou de marchandises							
- Autres achats							
Eau, gaz, électricité							
Fournitures d'entretien							
Fournitures administratives							
Fournitures diverses							
-Charges externes							
Crédit bail							
Location mobilières et immobilières							
Assurances							
Entretien							
Documentation							
Honoraires et frais d'actes et de contentieux							
Frais postaux et de téléphone							
Voyages et déplacements							
- Impôts et taxes							
- Frais de personnel							
- Dotations aux amortissements et aux provisions							
Charges financières				Produits financiers			
Charges exceptionnelles				Produits exceptionnels			
Bénéfice				Perte			
Total				Total			

Le Compte de Résultat

Compte de résultat

Modèle IR	Modèle IS
Chiffre d'affaires = somme de : Ventes 1 Ventes N Prestations 1 Prestations N	Chiffre d'affaires = somme de : Ventes 1 Ventes N Prestations 1 Prestations N
- Charges variables :	- Charges variables :
- Charges fixes : AACE Impôts taxes Charges de personnel (salariés) Charges financières Dotations aux amortissements	- Charges fixes : AACE Impôts taxes Charges de personnel (salariés + dirigeants) Charges financières Dotations aux amortissements
= Revenu brut exploitant	= Résultat avant IS
- Cotisations sociales	- IS
= Revenu net exploitant	= Résultat net comptable

L'Analyse du Compte de Résultat

L'étude financière

La capacité d'autofinancement:

- La capacité d'autofinancement (CAF) se définit comme étant le potentiel de l'entreprise à dégager, de par son activité de la période, une ressource (des marges de manœuvres). Cette ressource interne pourra être utilisée notamment pour financer la croissance de l'activité, financer de nouveaux investissements, rembourser des Emprunts ou verser des dividendes aux propriétaires de l'entreprise (ou prélèvement),

Elle se calcule en ajoutant au résultat net : l'ensemble des dotations aux amortissements et la variation de provisions pour risques et charges.

- $CAF = RN \text{ (résultat net)} + \text{Amortissements et Provisions de l'exercice.}$

L'Analyse du Bilan

L'étude financière

Le besoin en fond de roulement :

- L'entreprise est amenée à engager des dépenses, qui ne seront récupérées que lors de l'encaissement des ventes ou des prestations.
- Par exemple :
 - si son activité consiste à vendre des marchandises, l'entreprise devra acquérir un stock minimum, avant même de commencer à fonctionner,
 - si elle consiste à produire ou à transformer des biens, elle devra acheter ses matières premières, puis lancer la production et rémunérer ses salariés avant de pouvoir commercialiser ses produits et se faire payer.
 - si elle consiste à effectuer des prestations "intellectuelles" (conseil, expertise...), l'entrepreneur devra travailler un certain nombre de jours et supporter ses frais avant d'adresser sa note d'honoraires.

Lorsque l'activité nécessite d'accorder des délais de règlement aux clients, l'argent dû par les clients, après livraison, constitue une "créance client".

- Mais les fournisseurs pourront accorder, eux-aussi, des délais permettant de ne pas payer immédiatement leurs factures. C'est le "crédit fournisseur".

L'analyse du Bilan

Les étapes de l'étude financière



$$\text{BFR} = \text{Stock moyen} + \text{Créances clients TTC} - \text{Dettes fournisseurs TTC}$$

$$\text{Stock moyen} = (\text{Délai (vitesse) de rotation des stocks en jours}) * \text{achats HT} / 360$$

$$\text{Créances clients TTC} = (\text{Délai (vitesse) de paiement clients en jours} * \text{Chiffre d'affaires TTC}) / 360$$

$$\text{Dettes fournisseurs TTC} = (\text{Délai (vitesse) de paiement fournisseurs en jours} * \text{Achats TTC}) / 360$$

L'analyse du Bilan

Les étapes de l'étude financière

L'analyse du compte de résultat

Les soldes intermédiaires de gestion :

Le compte de résultat dans sa présentation de base, ne permet de réaliser qu'une analyse élémentaire de la gestion d'entreprise.

Le tableau des soldes intermédiaires de gestion permet de comprendre les différentes étapes de la formation du résultat. Il constitue une analyse du compte de résultat de l'entreprise et permet de mesurer la performance de l'entreprise.

Les SIG permettent ainsi de dégager :

- La marge commerciale
- la production de l'exercice
- La valeur ajoutée
- l'excédent brut d'exploitation
- le résultat d'exploitation
- le résultat courant avant impôt
- le résultat exceptionnel

L'analyse du Bilan

Les étapes de l'étude financière

- La marge commerciale mesure l'excédent des ventes de marchandises sur le coût d'achat des marchandises vendues. C'est un indicateur caractéristique du secteur d'activité. Son analyse est essentielle dans le cas d'une entreprise commerciale car elle mesure la marge réalisée sur l'activité de vente.
- Elle est très faible pour la grande distribution, et élevée dans la distribution spécialisée, le commerce de luxe, le commerce traditionnel avec après-vente.
- $\text{Marge commerciale} = \text{vente de marchandises} - \text{Coût d'achat des marchandises vendues}$
- La production de l'exercice est la ressource procurée par l'activité industrielle (fabrication ou transformation de biens ou de services).
- $\text{Production de l'exercice} = \text{Production vendue} + \text{Production stockée} + \text{Production immobilisée}$

L'analyse du Bilan

Les étapes de l'étude financière

La valeur ajoutée mesure la richesse créée par l'entreprise au cours du processus de production

La valeur ajoutée produite par l'entreprise est utilisée pour rémunérer :

- le personnel (salaires + charges sociales),
 - l'Etat (impôts, taxes et versements assimilés),
 - l'entreprise elle-même. La part qui lui revient servira à :
 - compenser les dépréciations d'actifs (dotations aux amortissements et provisions),
 - rémunérer les apporteurs de capitaux :
 - * les organismes prêteurs en leur versant des intérêts (charges financières),
 - * les associés par le versement d'intérêts (SARL) et de dividendes (SA).
-
- Valeur ajoutée = Marge commerciale + Production de l'exercice – Consommation en provenance des tiers (achats autre que marchandises + autres achats + services extérieurs)

L'analyse du Bilan

L'excédent brut d'exploitation (E.B.E.) correspond à la part de la valeur ajoutée qui revient à l'entreprise. Il mesure le résultat de l'entreprise indépendamment des amortissements pratiqués, des financements choisis et des résultats exceptionnels.

- $EBE = \text{Valeur ajoutée} + \text{Subvention d'exploitation} - \text{Impôts et taxes} - \text{Charges de personnel}$

Le résultat d'exploitation ne tient pas compte de la politique financière de l'entreprise.

- $RE = EBE + \text{reprise} + \text{autres produits d'exploitation} - \text{autres charges de gestion courantes} - \text{DAP}$

Le résultat courant avant impôts mesure la performance de l'entreprise dans sa gestion courante, y compris sa politique financière.

- $RCAI = \text{Résultat d'exploitation} + \text{Produits financiers} - \text{Charges financières}$

Le résultat exceptionnel permet d'isoler les éléments extérieurs au fonctionnement normal de l'entreprise.

Le résultat de l'exercice correspond au solde du compte de résultat. Il s'inscrit au bilan avec les capitaux propres.

- $RE = RCAI + \text{Résultat exceptionnels} - \text{Participations des salariés} - \text{Impôts sur les bénéfices}$

Les Ratios

Les ratios:

Ratios	Calcul	Commentaires
Evolution de l'activité	$\frac{\text{CA année N} - \text{CA année N-1}}{\text{CA année N-1}} \times 100$	Evolution du CA d'une année à l'autre. Satisfaisant quand il y > au taux d'inflation.
Taux de marque	$\frac{\text{Marge commerciale}}{\text{CA HT (ventes de marchandises)}} \times 100$	Marge dégagée pour 100 € de vente.
Taux de marge	$\frac{\text{Marge commerciale}}{\text{Coût d'achat des march. vendues}} \times 100$	Marge générée par 100 € d'achats.
Délai de crédit clients	$\frac{\text{Clients} + \text{Effets à recevoir}}{\text{CA TTC}} \times 360 \text{ j}$	Durée moyenne du crédit accordé aux clients.
Délai de crédit fournisseurs	$\frac{\text{Fournisseurs} + \text{Effets à payer}}{\text{Achats TTC}} \times 360 \text{ j}$	Durée moyenne du crédit obtenus des fournisseurs.
	Pour assurer à l'entreprise une situation de trésorerie favorable, le délai de crédit fournisseurs doit être > au délai de crédit clients.	

Les Ratios

Ratios	Calcul	Commentaires
Rotation des stocks de marchandises (ou taux de rotation des stocks)	$\text{Stock moyen} = \frac{\text{stock initial} + \text{stock final}}{2}$ $\frac{\text{Coût d'achat des march. vendues}}{\text{Stock moyen}}$	Vitesse moyenne de rotation des stocks.
Durée moyenne de stockage des marchandises	$\frac{\text{Stock moyen}}{\text{Coût d'achat des march. vendues}} \times 360 \text{ j}$	
Rotation des stocks de produits finis	$\frac{\text{Coût de revient des produits finis}}{\text{Stock moyen}}$	
Durée moyenne de stockage des produits finis	$\frac{\text{Stock moyen}}{\text{Coût de revient des produits finis}} \times 360 \text{ j}$	
Rentabilité des capitaux	$\frac{\text{Résultat de l'exercice}}{\text{Capitaux propres}}$	Valeur a comparé à ce que les capitaux rapporteraient s'ils étaient placés sur le marché financier.
Taux de profitabilité	$\frac{\text{Résultat de l'exercice}}{\text{CA HT}} \times 100$	Ce que rapporte en moyenne un franc de CA HT
Profitabilité de l'exploitation	$\frac{\text{EBE}}{\text{CA HT}}$	Profit résultant de l'exploitation normale au niveau de l'activité qui a permis ce profit



MERCI A TOUS

