



Lire et Analyser son Bilan



CREA-PLUS
Conseils en Création et Reprise d'Entreprise
Formation

Objectifs

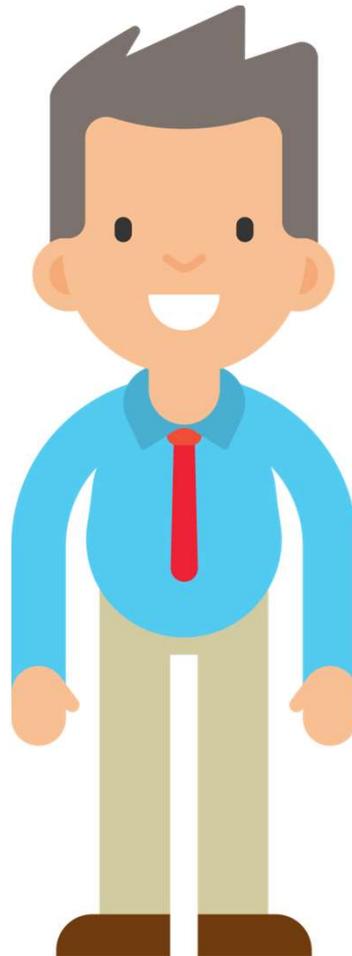
A l'issue de la formation vous serez capable de:

Lire et interpréter
votre bilan

Exploiter les
annexes de votre
bilan

Lire et analyser
votre compte de
résultat

Calculer votre seuil de
rentabilité



Comment analyser le résultat et l'équilibre financier de
l'entreprise à travers ses comptes



3 éléments indispensables

LE BILAN

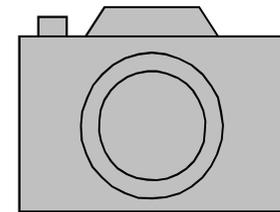
LE COMPTE DE RESULTAT

L'ANNEXE

Les 3 outils forment un tout

LES COMPTES ANNUELS

A) Le **bilan** = PHOTOGRAPHIE du patrimoine de l'entreprise



B) Le **compte de résultat** = FILM de la vie de l'entreprise



LE BILAN : PRESENTATION DU PATRIMOINE DE L'ENTREPRISE

Ce que possède l'entreprise (les biens) = ACTIF	Ce que doit l'entreprise (les dettes) = PASSIF
<p><u>Actif immobilisé :</u></p> <p>A – Immobilisations incorporelles, fonds commercial, autres. B – Immobilisations corporelles C – Immobilisations financières</p> <p><u>Actif circulant :</u></p> <p>D – Stocks et en-cours E – Avances et acomptes versés sur commandes F – Créances : Clients et comptes rattachés Autres G – Valeurs mobilières de placement H – Disponibilités (trésorerie) I – Charges constatées d'avance</p> <p>J – charges à répartir</p>	<p><u>Capitaux propres :</u></p> <p>K – Capital L – Ecarts de réévaluation M – Réserves Réserve légale Réserves réglementaires Autres N – Report à nouveau O – Résultat de l'exercice : (bénéfice ou perte) P – Provisions réglementées</p> <p>Q – provisions pour risques et charges</p> <p><u>Dettes :</u></p> <p>R – Emprunts et dettes assimilés S – Avances et acomptes reçus sur commandes En cours T – Fournisseurs et comptes rattachés U – Autres V – Produits constatés d'avances</p>
Total général = TOTAL EQUILIBRE	Total général = TOTAL EQUILIBRE

LES COMPTES DU BILAN

Classe	Comptes
1 	Capitaux
2 	Immobilisations
3 	stocks
4 	Tiers
5 	Finances

Exemple d'un bilan au 31 / 12

ACTIF = DEBIT			PASSIF = CREDIT		
2	Immobilisations	20 000	1	Capital	16 000
			16	Emprunts	5 000
3	Stocks	8 000	401	Fournisseurs	6 000
41	Clients	6 000	421	Salariés (net à payer)	5 000
1					
50	Obligations	1 000	43	Charges sociales	4 000
6					
			44	Etat (impôts et taxes)	1 000
51	Banque	2 000	512	Banque (à découvert)	500
2			2		
53	Caisse	500			
	Total	37 500		Total	37 500

A RETENIR



□ **SI découvert compte bancaire => passif**

□ *Dans la comptabilité de l'entreprise:*

Entrée d'argent => débit

C'est l'inverse du relevé bancaire.

Donc si le compte banque est débiteur, c'est bon signe, cela signifie qu'il est positif!

S'il est découvert, cela signifie qu'il y a un découvert.

Liquidité croissante de l'actif au bilan

- L'actif de bilan se présente sous la forme de liquidités croissantes: de HAUT en BAS



- *Illustration avec l'actif:*

	ACTIF	
2	Immobilisations	20 000
3	Stocks	8 000
411	Clients	6 000
506	Obligations	1 000
512	Banque	2 000
53	Caisse	500
	Total	37 500

Liquidité croissante de l'actif au bilan

Démonstration de bas en haut:



	ACTIF	
2	Immobilisations	20 000
3	Stocks	8 000
411	Clients	6 000
506	Obligations	1 000
512	Banque	2 000
53	Caisse	500
	Total	37 500

Liquidité croissante de l'actif au bilan

Analyse de Haut en bas:

		ACTIF DU BILAN
2	Immobilisations	Nos immobilisations nous permettent de faire fonctionner notre activité
3	Stocks	Les stocks vont se transformer en vente
4	Clients	Le poste clients résulte de nos ventes, ce sont des factures dont nous attendons le règlement
5	Trésorerie	Grâce à nos moyens de production, nous avons assuré notre activité, réalisé nos ventes et encaissé afin d'alimenter notre trésorerie... Celle-ci va nous permettre de continuer à fonctionner



Liquidité croissante

Le FONDS DE ROULEMENT : FR

□ **Définition :**



En haut du bilan, le fond de roulement est l'excédent de ressources stables (capitaux, emprunts) par rapport aux emplois stables (investissements) ; étant entendu que les ressources stables ont financé ces emplois.

□ *Voici un exemple :*

Votre entreprise a souscrit 100 000 € d'emprunts

Ces emprunts ont été employés pour investir 80 000 € dans des locaux où s'exerce l'activité, il reste donc $100\ 000 - 80\ 000 = 20\ 000$ €

Votre fonds de roulement s'élève donc à 20 000 €, ce qui vous donne une réserve de trésorerie pour faire face aux dépenses de l'activité.

Les postes du FR et rappels

▣ **CAPITAUX PROPRES**

Ressources stables au passif du bilan parmi lesquelles on peut citer le capital social, les réserves, les subventions d'investissement, les résultats des différents exercices.

▣ **AMORTISSEMENTS**

L'amortissement consiste à répartir la charge des immobilisations sur leurs années d'utilisation.

▣ **PROVISIONS**

La provision est une écriture provisoire qui consiste à enregistrer une charge probable dont on ne connaît pas encore le montant précis (litiges, impayés...)

▣ **DETTES FINANCIERES A LONG TERME**

Dettes dont l'exigibilité n'est pas fixée sur le court terme et dont le remboursement intervient au-delà d'un an.

▣ **IMMOBILISATIONS**

Une immobilisation est un investissement réalisé par l'entreprise. Les immobilisations se placent à l'actif du bilan et sont utilisées par l'entreprise.

Fonds de roulement = Capitaux permanents – actif immobilisé

FR =

- + capitaux propres
- + amortissements et dépréciation des immobilisations
- + provisions réglementées
- + provisions pour risques et charges
- + dettes financières à long terme
- immobilisations corporelles
- immobilisations incorporelles
- immobilisations financières
- immobilisations en cours

Le FONDS DE ROULEMENT : FR

□ **FR positif = bon signe (capitaux propres suffisants)**

□ **Observation en détail:**

- les capitaux propres dont le capital social,
- les provisions pour risques et charges,
- les dettes financières à long terme,
- les immobilisations,
- les dotations aux amortissements



Les immobilisations

Immobilisations incorporelles	
Comptes comptables	descriptions
201	Frais d'établissement
203	Frais de recherche et de développement
205	Concessions et droits similaires, brevet, licences, marques.....
206	Droit au bail
207	Fond commercial
Immobilisations corporelles	
Comptes comptables	descriptions
211	Terrains
213	Constructions
215	Installations techniques, matériels et outillage industriels
218	Autres immobilisations corporelles (matériel de transport, matériel de bureau, informatique, mobilier...)
Immobilisations financières	
Comptes comptables	descriptions
261	Titres de participation
271	Titres immobilisés autres que les titres immobilisés de l'activité de portefeuille (droit de propriété)
272	Titres immobilisés (droit de créance)

Les dotations aux amortissements

Tableau d'amortissement du véhicule utilitaire				
Année	Valeur nette au début de l'année	Amortissements de l'année	Amortissements cumulés	Valeur nette en fin d'année
2016	20 000	4 000	4 000	16 000
2017	16 000	4 000	8 000	12 000
2018	12 000	4 000	12 000	8 000
2019	8 000	4 000	16 000	4 000
2020	4 000	4 000	20 000	0

Exemple d'un bilan au 31/12 de l'année N

ACTIF			PASSIF		
2	Immobilisation	20 000	1	Capital	16 000
			16	Emprunts	5 000
3	Stocks	8 000	401	Fournisseurs	6 000
41 1	Clients	6 000	421	Salariés (net à payer)	5 000
50 6	Obligations	1 000	43	Charges sociales	4 000
			44	Etat (impôts et taxes)	1 000
51 2	Banque	2 000	512 2	Banque (à découvert)	500
53	Caisse	500			
	Total	37 500		Total	37 500

Définitions utiles à la compréhension du besoin en fonds de roulement :

- **Stocks**

Actifs destinés à être revendus en l'état (marchandises, produits finis...)....

- **Créances clients**

Total des sommes dues par les clients de l'entreprise

- **Autres créances d'exploitation**

Hors les créances clients, ce sont les autres créances d'exploitation (tva déductible, crédit de tva, avances versées aux fournisseurs..°

- **Dettes fournisseurs**

Somme que l'entreprise doit à ses fournisseurs

- **Dettes sociales**

Sommes que l'entreprise doit auprès de ses salariés et des organismes (charges sociales : sécurité sociale, retraite, prévoyance,)

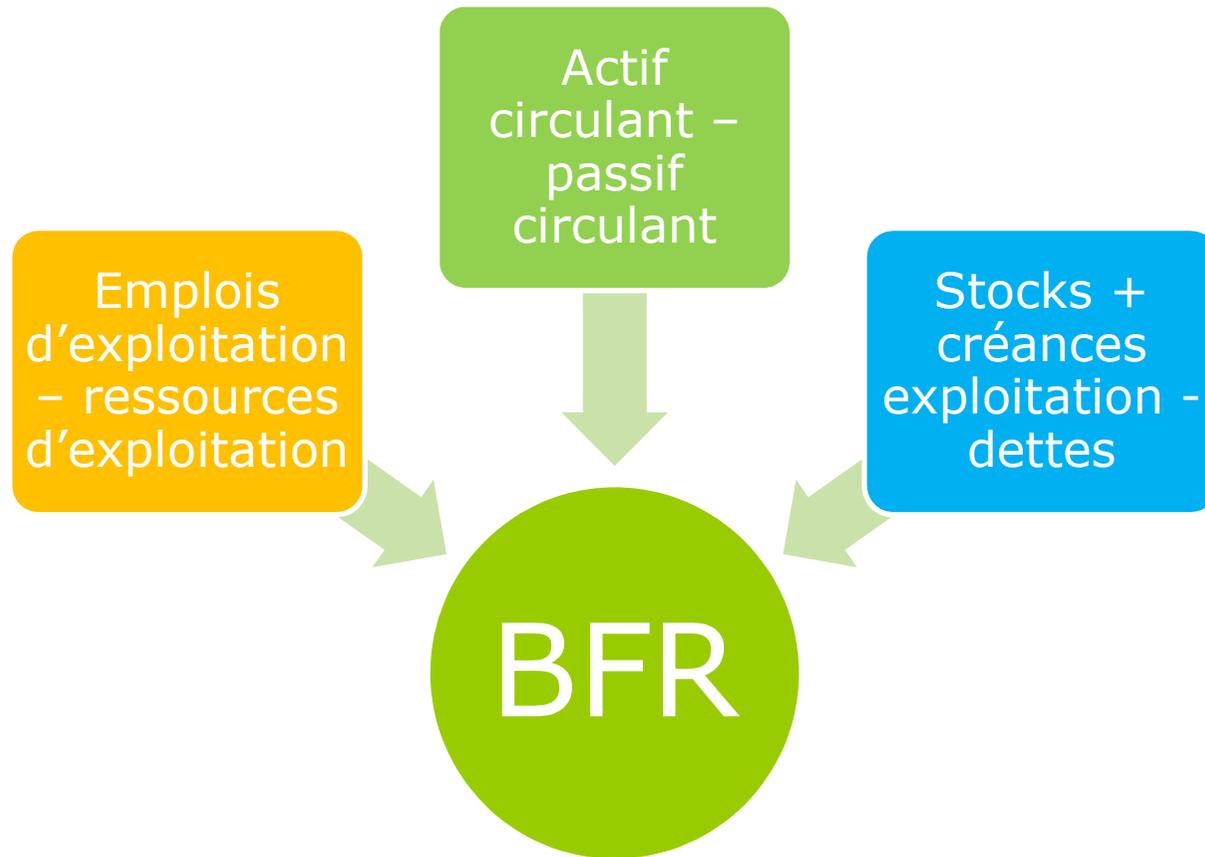
- **Dettes fiscales**

Sommes que l'entreprise doit auprès du Trésor public au titre des impôts et taxes

- **Autres dettes d'exploitation**

Hors dettes fournisseurs, celles concernant les salariés, les organismes sociaux et fiscaux. Ce sont les autres dettes d'exploitations (avances reçues par les clients, tva collectée, tva à payer et dettes diverses)

Le besoin en fonds de roulement (BFR)



Le besoin en fonds de roulement (BFR)

- Soit de manière générale :

$$\begin{aligned} \text{BFR} = & \\ & + \text{STOCKS} \\ & + \text{CREANCES CLIENTS} \\ & + \text{AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION} \\ & - \text{DETTES FOURNISSEURS} \\ & - \text{DETTES FISCALES ET SOCIALES} \\ & - \text{AUTRES DETTES D'EXPLOITATION} \end{aligned}$$

Le besoin en fonds de roulement (BFR)

Détail des comptes comptables utilisés	
Comptes comptables	libellés
3	+ Stocks
41 sauf 419	+ Créances clients
409 (44,45 et 46 à l'actif)	+ Autres créances d'exploitation
40 sauf 409	-Dettes fournisseurs
42,43,44	-Dettes fiscales et sociales
419 (44,45,46 au passif)	-Autres dettes d'exploitation

Exercice: calcul du BFR



ACTIF = DEBIT			PASSIF= CREDIT		
3	Stocks	8 000	401	Fournisseurs	6 000
41 1	Clients	6 000	421	Salariés (net à payer)	5 000
			43	Charges sociales	4 000
			44	Etat (impôts et taxes)	1 000

Calcul du besoin en fonds de roulement

$$(8000+6000) - (6000+5000+4000+1000) = 14\ 000 - 16\ 000 = -2\ 000$$

Le BFR est négatif à hauteur de moins 2000 euros ce qui est une bonne chose pour la trésorerie.

Pour simplifier, on peut dire que le cycle d'exploitation génère plus d'encaissements que de décaissements.

Le Besoin en fonds de roulement

- BFR négatif = bon signe pour la trésorerie



Fonds de roulement positif = bon signe

Pour conclure: L'exploitation d'une entreprise engendre couramment des décalages de trésorerie entre les entrées et les sorties. => Besoin en fonds de roulement

- Une entreprise dont le **besoin en fonds de roulement est positif** est, par exemple, une entreprise qui doit payer ses fournisseurs sous 30 jours et qui a des clients qui la paient sous 60 jours. La majorité des entreprises ont un besoin en fonds de roulement positif autrement dit, ont besoin de trouver des fonds pour faire face aux décalages de trésorerie.
- A l'inverse des entreprises qui encaissent avant de décaisser, sont des entreprises qui ont un **besoin en fonds de roulement négatif** (comme le cas présenté juste avant). On parle ici de ressources en fonds de roulement.
- En général le BFR est calculé en nombre de jours de chiffres d'affaires. On parle alors de **point mort**.

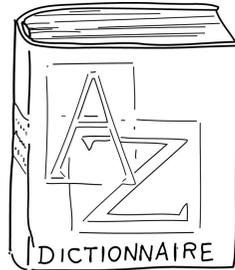
A retenir pour une bonne gestion du BESOIN DE FONDS DE ROULEMENT



-
- ❑ Une comptabilité à jour (balance des comptes clients notamment)
 - ❑ Une bonne gestion des stocks
 - ❑ La gestion du poste client : limiter les délais de paiement des clients (traiter rapidement les factures, les relances, les recouvrements....)
 - ❑ La gestion du poste fournisseurs (négocier les délais de paiement)
 - ❑ Le choix du mode de financement du besoin en fonds de roulement : découvert bancaire, affacturage....

LA TRESORERIE

Définitions utiles :



- **Trésorerie**

Argent liquide disponible et mobilisable rapidement pour honorer des dépenses à court terme

- **Trésorerie d'actif**

Trésorerie disponible en banque ou en caisse

- **Trésorerie Passif**

Découvert bancaire

LA TRESORERIE

□ Détermination de la trésorerie

Trésorerie = trésorerie de l'actif – trésorerie du passif

Soit de manière détaillée :

Trésorerie =

+valeurs mobilières de placement (action, obligations, sicav...)

+Banque

+Caisse

- Soldes créditeurs des banques (découvert bancaire)

LA TRESORERIE

Détail des comptes comptables utilisés

Comptes comptables	libellés
50	+ Valeurs mobilières de placement
51 (sauf s'ils sont créditeurs)	+ Banque
53	+ Caisse
51 (sauf s'ils sont débiteurs)	-compte bancaire créditeur

LA TRESORERIE

Reprenons notre bilan qui nous sert d'exemple pour calculer la trésorerie : nous n'avons pas besoin des zones blanches qui concernent le fonds de roulement et le besoin en fonds de roulement

ACTIF			PASSIF		
2	Immobilisations	20 000	1	Capital	16 000
			16	Emprunts	5 000
3	Stocks	8 000	401	Fournisseurs	6 000
41	Clients	6 000	421	Salariés (net à payer)	5 000
1					
50	Obligations	1 000	43	Charges sociales	4 000
6					
			44	Etat (impôts et taxes)	1 000
51	Banque	2 000	512	Banque (à découvert)	500
2			2		
53	Caisse	500			
	Total	37 500		Total	37 500

Le calcul de la trésorerie est facile :
 $1000+2000+500-500 = 3000$

Calcul de la trésorerie



- Mais voici une autre formule qui permet de calculer la trésorerie

Trésorerie = FONDS DE ROULEMENT – BESOINS DE FONDS DE ROULEMENT

Dans nos calculs précédents pour le même bilan : nous avons

FONDS DE ROULEMENT	= 1000
BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT	= - 2000

Rappel :

FR (Fonds de roulement) = 16 000 + 5000 – 20 000 = 1 000 €

BFR (Besoin en fonds de roulement) =

(8000+6000) – (6000+5000+4000+1000) = 14 000 – 16 000 = -2 000

SOIT : Trésorerie = 1000 – (- 2000) = 3 000 € (deux signes moins consécutifs est équivalent au plus)

1/ Trésorerie de l'actif – trésorerie du passif

2/ FR – BFR

LE COMPTE DE RESULTAT

- Deux documents incontournables sont élaborés à l'issue de chaque exercice:
 - Du **bilan** que nous venons de voir sous l'aspect de la solvabilité
 - Du **compte de résultat** que nous allons maintenant aborder afin de vérifier l'aspect de rentabilité.

Ces documents sont destinés à la fois au Trésor Public pour la détermination de l'impôt, au Tribunal de Commerce pour la publication des comptes annuels.

Mais ils sont aussi une donnée financière intéressante pour l'entreprise.

LE COMPTE DE RESULTAT

- **Définition du compte de résultat :**



- Le compte de résultat est un document comptable de synthèse reprenant les soldes des comptes de charges et de produits.
- Le compte de résultat détermine le bénéfice ou le déficit de l'entreprise pour une année.

S'il y a bénéfice : le Trésor Public taxe l'entreprise.

LE COMPTE DE RESULTAT

- Son étude permet de **vérifier la rentabilité** et de connaître tous les moyens pour l'améliorer.
- Le compte de résultat est composé de **deux parties** :

Produits	Charges
<ul style="list-style-type: none">• Contribuent au bénéfice	<ul style="list-style-type: none">• Diminuent le bénéfice

- $\text{RESULTAT} = \text{Produits} - \text{charges}$

Si somme des produits > somme des charges => le résultat = bénéfice.

Si somme des charges > somme des produits => le résultat = déficit.

Exemple

Facture achat de marchandises : Le Fournisseur X vous facture les achats commandés au 30/06 soit HT 530 € - TVA 20% 106 € TTC 636 €

DATE	COMPTES	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
30/06	607	Achat de Marchandises	530	
30/06	44566	TVA déductible	106	
30/06	401	Fournisseur X		636

Vous facturez à votre client Y vente de marchandises au 03/07 soit HT 662.50 € TVA 20% 132.50 € TTC 795 €

DATE	COMPTES	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
03/07	707	CLIENT Y vente marchandises		662.50
03/07	44571	TVA collectée		132.50
03/07	411	Client Y	795	

Exercices

Faisons un compte de résultat au 03/07

Charges debit	Produits crédit
Achats de marchandises 530	Vente 662.50
Resultat bénéfice 132.50	
TOTAL 662.50	TOTAL 662.50

Faisons un bilan

Actif		Passif	
		Résultat	132.50
411 clients	795	401 Fournisseurs	636
		4455 TVA due	26.5
Total	795	Total	795

Exercice

- Mon client me règle au 05/07
Compte à utiliser pour la banque

DATE	COMPTES	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
05/07	411	Client Y		795
03/07	512	Banque	795	

- Je règle mon fournisseur au 30/07

DATE	COMPTES	LIBELLE	DEBIT	CREDIT
30/07	401	Fournisseurs x	636	
03/07	512	Banque		636

Faisons le bilan

Actif		Passif	
Trésorerie	159	Résultat	132.50
		4455 TVA due	26.5
Total	159	Total	159

Trésorerie client 795 - fournisseur
636

Ouf c'est la fin!



Nous vous remercions
d'avoir suivi cette
formation!



CREA-PLUS
Conseils en Création et Reprise d'Entreprise
Formation