

LIRE ET ANALYSER SON BILAN

La gestion financière

Pourquoi ? Comment ?

Module 1

SOMMAIRE

Introduction :

- ➔ **LA GESTION FINANCIERE POURQUOI ?**
- ➔ **LA GESTION FINANCIERE COMMENT ?**

La structuration comptable et les états financiers

- ➔ **Quelques notions de base**
- ➔ **Le bilan**
- ➔ **Le compte de résultat**

La gestion financière

- ➔ **Par le BILAN : le besoin en fond de roulement (BFR)**
- ➔ **Par le COMPTE DE RESULTAT : les soldes intermédiaires de gestion(SIG)**

LA GESTION FINANCIERE POURQUOI ?

L'entreprise a des objectifs :

- Viabilité (assurer une rémunération au dirigeant...)
- Rentabilité (par rapport aux capitaux investis)
- Pérennité – développement....

Le recours a la gestion financière s'avère indispensable pour prendre des décisions de gestion cohérentes avec la stratégie définie par l'entreprise.

La gestion financière est un instrument d'aide à la décision, qui a pour objectif la collecte et l'analyse d'information dans le but de porter une appréciation sur la performance et la pérennité de l'entreprise

LA GESTION FINANCIERE COMMENT ?

Etablissement d'un diagnostic financier (par analogie
au diagnostic médical, appréciation de la santé
financière de l'entreprise)

ANALYSE

Equilibre financier ?
Rentabilité des activités ?
Pérennité ?
Risques ?

Outil d'analyse
Bilan / Compte de résultat /
CAF...

PREVISIONS - RECOMMANDATIONS

Procéder aux corrections nécessaires
Proposer des nouvelles orientations
Faires des ajustements
...
Chiffrer / mesurer les conséquences

Outil de prévision
Plan de financement – Compte de
résultat
Prévisionnel – Budget de trésorerie

La structuration comptable



La comptabilité, quelques notions de base

Il n'est pas nécessaire d'être un spécialiste de la comptabilité pour comprendre l'essentiel des mécanismes comptables.

Mais leur bonne compréhension est indispensable pour pouvoir dialoguer avec les différents acteurs de la vie économique.

La comptabilité permet de montrer d'où vient l'argent et où va l'argent.

Mais aussi de connaître le résultat excédentaire ou... déficitaire des activités.

RAPPEL DES OBLIGATIONS COMPTABLES SELON LE REGIME FISCAL

	MICRO	REEL SIMPLIFIE ou NORMAL
Obligations comptables	<p><u>Dispense d'une liasse fiscale 2031 ou 2035 et des comptes annuels (bilan, compte de résultat, annexe...)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Tenue d'un livre-recette - Tenue d'un registre des achats (<i>art L123-28 du Code de Commerce</i>) - Non soumis à la TVA - Rappel des seuils de CA : 82 200€ pour les activités « ventes », 32 900€ pour les « prestations » 	<p>Comptabilité à tenir : <u>établissement liasse fiscale et comptable 2033-A à 2033-G ou 2035-A, -B, -E, -F, -G</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - BIC : Régime recettes acquises et dettes certaines (<i>journaux ventes, achats, banques...</i>) et - BNC : Régime recettes-dépenses ou option pour le dispositif créances acquises-dépenses engagées (<i>journaux de banque et caisse</i>) - Soumis a la TVA (<i>possibilité d'option sans TVA si le seuil de la micro est non dépassé</i>)

RAPPEL DES OBLIGATIONS COMPTABLES SELON LE REGIME FISCAL

	MICRO	REEL SIMPLIFIE ou NORMAL
Obligations comptables	<p><u>Dispense d'une liasse fiscale 2031 ou 2035 et des comptes annuels (bilan, compte de résultat, annexe...)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Tenue d'un livre-recette - Tenue d'un registre des achats (<i>art L123-28 du Code de Commerce</i>) - Non soumis à la TVA - Rappel des seuils de CA : 82 200€ pour les activités « ventes », 32 900€ pour les « prestations » 	<p>Comptabilité à tenir : <u>établissement liasse fiscale et comptable 2033-A à 2033-G ou 2035-A, -B, -E, -F, -G</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - BIC : Régime recettes acquises et dettes certaines (<i>journaux ventes, achats, banques...</i>) et - BNC : Régime recettes-dépenses ou option pour le dispositif créances acquises-dépenses engagées (<i>journaux de banque et caisse</i>) - Soumis a la TVA (<i>possibilité d'option sans TVA si le seuil de la micro est non dépassé</i>)

Pourquoi tenir une comptabilité ?

Déterminer le résultat de son activité

Connaître ses disponibilités financières

Se fixer des objectifs commerciaux

Pouvoir répondre à un contrôle du fisc ou des organismes sociaux

Connaitre la valeur de son entreprise

LES ETATS FINANCIERS

Comprendre le bilan et le compte de résultat

La tenue de la comptabilité repose sur le principe de **l'équilibre entre les emplois et les ressources de l'entreprise** :

A une ressource correspond un emploi

Ressources : D'où vient l'argent ?

←
Ressources de financement

←
Ressources de l'exploitation

Emplois : Où va l'argent ?

←
Emplois durables

←
Emplois consommables

Le bilan

« l'arrêt sur image »

Le compte de résultat

« le film »

Désignation de l'entreprise		Néant <input type="checkbox"/> *	
Adresse de l'entreprise			
Numéro SIRET* <input type="text"/>			
Durée de l'exercice en nombre de mois* <input type="text"/>		Durée de l'exercice précédent* <input type="text"/>	
		Exercice N clos le	Exercice N-1 clos le
		1	2
ACTIF	Brut 1	Amortissements-Provisions 2	Net 3
			Net 4
ACTIF IMMORISÉ			
Immobilisations incorporelles			
Fonds commercial* 010	010	012	
Autres* 014	014	016	
Immobilisations corporelles* 028	028	030	
Immobilisations financières* (1) 040	040	042	
Total I (5) 044	044	048	
STOCKS			
Matières premières, approvisionnements, en cours de production* 050	050	052	
Marchandises* 060	060	062	
Avances et acomptes versés sur commandes 064	064	066	
Créances (2)			
Clients et comptes rattachés* 068	068	070	
Autres* (3) 072	072	074	
Valeurs mobilières de placement 080	080	082	
Disponibilités 084	084	086	
Charges constatées d'avance* 092	092	094	
Total II 096	096	098	
Total général (I + II) 110	110	112	
PASSIF			
Capital social ou individuel* 120			
Écarts de réévaluation 124			
Réserve légale 126			
Réserves réglementées* 130			
Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* 131)	131		
Report à nouveau 134			
Résultat de l'exercice 136			
Provisions réglementées 140			
Total I 142			
Provisions pour risques et charges 154			
Total II 154			
Emprunts et dettes assimilées 156			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours 164			
Fournisseurs et comptes rattachés* 166			
Autres dettes (dont comptes courants d'associés de l'exercice N : 169)	169		
Produits constatés d'avance 174			
Total III 176			
Total général (I + II + III) 180			
(1) Dont immobilisations financières à moins d'un an 193		(4) Dont dettes à plus d'un an 195	
(2) Dont créances à plus d'un an 197		(5) Coût de revient des immobilisations acquises ou créées au cours de l'exercice* 182	
(3) Dont comptes courants d'associés débiteurs 199		Prix de vente hors T.V.A. des immobilisations cédées au cours de l'exercice* 184	

Formulaire obligatoire (article 302 relatif à la loi de Code général des impôts)		Désignation de l'entreprise		Néant <input type="checkbox"/> *	
A - RÉSULTAT COMPTABLE		Exercice N clos le		Exercice N-1 clos le	
		1		2	
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises*					
dont export et livraisons intracommunautaires	209				
Production vendue	215				
biens					
services*	217				
Production stockée* (Variation du stock en produits intermédiaires, produits finis et en cours de production)					
Production immobilisée*					
Subventions d'exploitation reçues					
Autres produits					
Total des produits d'exploitation hors T.V.A. (I)					
Achats de marchandises* (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)*					
Achats de matières premières et autres approvisionnements* (y compris droits de douane)					
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)*					
Autres charges externes* : (dont crédit bail : - mobilier - immobilier :)					
Impôts, taxes et versements assimilés (dont taxe professionnelle CFE et CVAE* 243)	243				
Rémunérations du personnel*					
Charges sociales (cf. renvoi 380)					
Dotations aux amortissements*					
Dotations aux provisions					
Autres charges (dont provisions fiscales pour implantations commerciales à l'étranger* 250, dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles 260)	250 260				
Total des charges d'exploitation (II)					
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					
Produits financiers (III)					
Produits exceptionnels (IV)					
Charges financières (V)					
Charges exceptionnelles (VI)					
Impôts sur les bénéfices* (VII)					
2 - BÉNÉFICE OU PERTE : Produits (I + III + IV) - Charges (II + V + VI + VII)					
B - RÉSULTAT FISCAL	Reporter le bénéfice comptable col.1, le déficit comptable col. 2				
Rémunérations et avantages personnels non déductibles*					
Amortissements excédentaires (art. 39-4 C.G.L.) et autres amortissements non déductibles					
Provisions non déductibles*					
Impôts et taxes non déductibles* (cf page 7 de la notice 2033.not)					
Divers* dont intérêts excédentaires des cpes-cis d'associés 247		Écarts de valeurs liquidatives sur OPCVM* 248			
Dépense nouvelles (44. autres) 286		Zone franche urbaine (44. autres) 287		Zones de restructuration de la défense (44. autres) 127	
Reprise d'entreprises en difficulté (44. autres) 281		Jeune entreprise innovante (44. autres) 285		Pôle de compétitivité (44. autres) 290	
Droit ant. 284		Innovations (44. autres) 284		Crédence due au report en artère du déficit 246	
Total III 342					
RÉSULTAT FISCAL AVANT IMPUTATION DES DÉFICITS ANTÉRIEURS		Bénéfice col. 1		Déficit col. 2	
Déficit de l'exercice reporté en arrière* (entreprises I.S. seulement)					
Déficits antérieurs reportables * dont imputés sur le résultat :					
RÉSULTAT FISCAL APRÈS IMPUTATION DES DÉFICITS		Bénéfice col. 1		Déficit col. 2	
Primes et cotisations complémentaires facultatives 381		Cotisations personnelles obligatoires de l'exploitant* : 380		n° du centre de gestion agréé :	
Montant de la T.V.A. collectée 374		Effectif moyen du personnel* 376		dont apprentis	
Montant de la T.V.A. déductible sur biens et services (sauf immobilisations) : 378		Montant des prélèvements personnels de marchandises* 399		handicapés	
				Effectif affecté à l'activité artisanale	861

LE BILAN

Le bilan est l'inventaire patrimonial d'une entreprise a une date donnée (une photographie de l'entreprise a un moment donné); c'est l'état (classe 1 à 5 du plan comptable) qui permet de porter un jugement sur l'équilibre financier global de l'entreprise.

ACTIF

(emplois)

Le patrimoine de l'entreprise (les biens qu'elle possède)

Où va l'argent ?

PASSIF

(ressources)

Les capitaux propres et
Les dettes vis-à-vis des tiers (comment a-t-elle financé les biens)

D'où vient l'argent ?

ACTIF	N			N-1	PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net			
Capital souscrit - non appelé			0	0	CAPITAUX PROPRES*		
ACTIF IMMOBILISE (a)					Capital [dont versé...] (a)	3 000	3 000
Immobilisations incorporelles:	3 000	1 000	2 000	2 500	Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte] (e)	4 000	2 500
Immobilisations corporelles:	12 000	4 000	8 000	10 000	Subventions d'investissement	0	0
Immobilisations financières (2):					Provisions réglementées	0	0
Total I	15 000	5 000	10 000	12 500	Total I	7 000	5 500
ACTIF CIRCULANT					DETTES (1) (g)		
Stocks et en-cours (a):	1 500		2 500	3 000	Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	14 000	15 000
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés (f)	2 000	3 000
Créances (3):	3 000		6 000	5 000	Dettes fiscales et sociales	0	0
Disponibilités	4 500	0	4 500	3 000	TOTAL II	16 000	18 000
Total II	9 000	0	13 000	11 000	TOTAL GENERAL (I+II)	23 000	23 500
TOTAL GENERAL (I+II)	24 000	5 000	23 000	23 500			

Le montant des ressources (passif) est rigoureusement égal au montant des emplois (actif)

Il est communément présenté en deux colonnes intitulées

“ Actif ” (colonne de gauche)

la rive gauche du bilan comptable

Les biens de l’entreprise

et

“ Passif ” (colonne de droite).

la rive droite du bilan comptable

Le financement des biens de l’entreprise (soit l’actif)

À l'actif (la rive gauche) figurent :

- les “ **immobilisations** ” qui regroupent tout ce que l’entreprise possède durablement pour effectuer son activité (locaux si vous en êtes propriétaire, matériels, véhicules, etc.) *A noter : les investissements d’une valeur inférieure à 300 € sont comptabilisés en charges et non en immobilisations. C’est la durée de vie du bien qui détermine si c’est un investissement ou une dépense courante (charge)*
- les “ **stocks** ” de marchandises ou de matières 1ères
- les “ **créances** ” c’est-à-dire ce que l’on vous doit ; il s’agit essentiellement de “ clients ” qui vous doivent de l’argent,
- votre compte “ **banque** ”, si vous n’êtes pas à découvert.

Au passif (la rive droite) figurent :

-les “ **capitaux permanents** ” ou “ **apports** ” qui regroupent tout ce que l’entreprise a mobilisé pour financer les investissements nécessaires à l’activité. Il s’agit des capitaux(capital de la société, bénéfices cumulés, d’emprunts..) mais ils revêtent tous un caractère de **long terme**.

- les “ **dettes** ”, qu’il s’agisse des “ fournisseurs ”, de l’“ État ” (les impôts) ou des “ organismes sociaux ” (les cotisations sociales).
- le solde négatif de votre compte en banque si vous êtes à découvert et le montant des emprunts restant à rembourser (prêt bancaire, prêt à taux 0, ...)

EXERCICE PRATIQUE : Jeu de réflexion sur le contenu de l'actif et celui du passif.

Vous avez ci-dessous un certain nombre de biens, essayez de déterminer pour chaque bien si il fait partie du passif ou de l'actif (*attention...il y a des pièges...*)

- **Meuble de bureau**
 - **Salaires à payer**
- **Postes informatiques**
 - **Fournisseur à payer**
- **Travaux aménagements**
 - **Emprunt bancaire**
 - **Argent en caisse**
- **Achat de fournitures de bureau**
 - **Achat de timbres postes**
 - **Assurances à payer**
 - **Subventions à recevoir**
- **Fonds propres ou capital**

LE COMPTE DE RESULTAT

Le compte de résultat permet de mesurer la capacité d'une entreprise à réaliser des bénéfices au cours d'un temps déterminé.

**La différence entre les charges et
les produits**

=

**LE RESULTAT BENEFICIAIRE OU
DEFICITAIRE**

Le compte de résultat récapitule les produits et les charges de l'exercice, sans qu'il soit tenu compte des dates d'encaissement ou de décaissement (comptes de la classe 6 et 7 du plan comptable).

Le compte de résultat retrace l'activité de l'entreprise pour une période donnée.

Le compte de résultat retrace les recettes et les dépenses de l'entreprise.

Contrairement au bilan qui permet aux partenaires de porter un jugement sur l'équilibre financier global de votre structure, **le compte de résultat récapitule les charges (dépenses) et les produits (recettes) pendant une période définie (exercice comptable)**. Il permet de mesurer les résultats engendrés par l'activité de l'entreprise soit **la rentabilité** (détermination du résultat bénéficiaire ou déficitaire).

Compte de résultat : exemple

N°	Désignation	Montants
	Produits d'exploitation	
701	Ventes de produits finis	102 500
706	Prestations de services	83 500
707	Ventes de marchandises	245 600
708	Produits des activités annexes	7 400
	Total des produits d'exploitation	439 000
	Charges d'exploitation	
601	Achats de matières premières	28 500
602	Achats de fournitures	19 200
606	Achats non-stockés	5 300
607	Achats de marchandises	159 600
603	- Variations de stocks	-12 000
613	Locations	22 500
615	Entretien et réparations	4 300
616	Primes d'assurances	3 600
623	Publicité	4 200
624	Frais de transport	6 300
633	Impôts et taxes sur rémunérations	14 000
637	Autres impôts	4 000
641	Rémunérations du personnel	90 000
645	Charges de sécurité sociale et de prévoyance	35 600
681	Dotations aux amortissements	57 600
	Total des charges d'exploitation	442 700
	Résultat d'exploitation (total 1)	-3 700
	Produits financiers	
761	Produit des participations	1 100
764	Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	1 000
765	Escompte obtenus	9 500
	Total Produits financiers	11 600
	Charges financières	
661	Intérêts (versés)	3 400
665	Escomptes accordés	7 000
	Total Charges financières	10 400
	Résultat financier (total 2)	1 200
	Produits exceptionnels	
775	Produits de cession d'actif	12 000
	Total charges de personnel	12 000
	Charges exceptionnelles	
671	Charges exceptionnelles	1 200
	Total Charges exceptionnelles	1 200
	Résultat exceptionnel (total 3)	10 800
	Résultat (1 + 2 + 3)	8 300
	Participation (pas dans cette société)	
	Impôts sur les sociétés (33 1/3 %)	2 767
	Résultat net	5 533

Les charges :

Les plus courantes sont : les charges de personnel, les charges relatives à la location et à l'entretien d'un local, les assurances, les fournitures administratives et autres petits matériels, la documentation, les frais de télécommunication, les frais de déplacements, les honoraires (expert-comptable, avocats, commissaires aux comptes,...), les dotations aux amortissements des immobilisations figurants aux bilan, etc.

Les produits

C'est le chiffre d'affaires de l'ensemble des activités de l'entreprise.

Si les produits sont supérieurs aux charges, le résultat de la période est excédentaire. Si les charges sont supérieures aux produits, le résultat de la période est déficitaire.

Rappel de la fiscalité :

➡ *Si l'entreprise est une société, le résultat bénéficiaire est soumis à l'impôt sur les sociétés et donc est la base de son calcul.*

➡ *Si il s'agit d'une entreprise individuelle, le résultat bénéficiaire est soumis à l'impôt sur le revenu au titre des BIC (autrement dit c'est le montant des revenus imposables du chef d'entreprise).*

Les produits

Le chiffre d'affaires est l'un des indicateurs les plus observés. Il témoigne en effet du volume d'affaires générés par l'activité courante de l'entreprise et permet ainsi d'en apprécier la dimension. Le chiffre d'affaires est exprimé en valeur hors TVA et après déduction des remises, rabais ou ristournes

Le chiffre d'affaires comptabilise essentiellement :

Les ventes de marchandises ; biens achetés puis revendus sans transformation

La production vendue ; biens fabriqués ou transformés par l'entreprise et prestations de services effectuées par l'entreprise.

Il existe d'autres produits ;

Produits exceptionnels :

- Produits de cession d'éléments actifs (par exemple vente de biens durable appartenant à l'entreprise)

Produits financiers

- Revenus de valeurs mobilières : intérêts des sommes placées

Subventions d'exploitations

Comprendre : Les achats de marchandises ou de matières premières et la variation du stock

Dans les comptes annuels, les stocks apparaissent de la manière suivante :
on retrouve dans les comptes de classe 3 le montant total du stock, à l'actif du bilan comptable,
et on retrouve dans les comptes de classe 603 uniquement la variation du stock par rapport à l'exercice précédent, dans le compte de résultat.

La variation de stock est égale à : **stock de l'exercice – stock de l'exercice précédent.**

Cette variation est :

- soit négative, ce qui signifie que la valeur des stocks a diminué,
- soit positive, ce qui signifie que la valeur des stocks a augmenté,
- soit égale à zéro, ce qui est très rare en pratique.

Conseil : après avoir comptabilisé votre stock, il convient de procéder au calcul de votre marge afin de vérifier sa cohérence par rapport aux exercices précédents, aux statistiques du secteur et à vos concurrents. Les écarts significatifs doivent pouvoir être expliqués ou, à défaut, vous alerter sur de possibles erreurs.

Conseils pour optimiser la valorisation de vos stocks de fin d'année :

Soyez efficaces : **limitez-vous aux valeurs significatives** et ne perdez pas votre temps à compter les ramettes de papier commencées ou les vis dans une boîte. Ca n'aura que peu d'impact sur votre résultat et vous ne courrez aucun risque fiscal !

Pour diminuer votre bénéfice ? pensez aux dépréciations. Si vous avez des biens anciens ou abîmés que vous aurez des difficultés à revendre, vous pouvez les retenir pour une valeur inférieure à leur prix d'achat. Ne payez pas des impôts sur des biens qui n'auront plus de valeur pour vous !

Pour maximiser votre bénéfice ? Comptez tout : faites attention aux bien que l'on oublie souvent : des marchandises en dépôt chez un client ou dans un atelier,...

EXERCICE PRATIQUE :

**Présentation d'un compte de résultat et bilan :
forme et analyse des documents.**

LA GESTION FINANCIERE

-Par le BILAN :

le besoin en fond de roulement (BFR) et le fond de roulement (FR)

-Par le COMPTE DE RESULTAT :

-les soldes intermédiaires de gestion(SIG)

LE BESOIN EN FOND DE ROULEMENT (BFR)

Durant tout le cycle d'exploitation (stockage matières premières ou marchandises – fabrication – stockage produits finis) l'entreprise a engagé des dépenses.

Elle a effectué ainsi une avance de fonds qui ne seront récupérés que lors de la réalisation de la vente des produits.

De plus, l'entreprise devra accorder des délais de paiement à ses clients.

Le **besoin en fonds de roulement**, plus couramment appelé **BFR**, est un indicateur très important pour les entreprises.

Il représente les besoins de financement à court terme d'une entreprise résultant des décalages des flux de trésorerie correspondant aux décaissements et aux encaissements liés à l'activité opérationnelle.

Le **BFR** est constitué par le montant des créances clients, augmenté du montant des stocks et diminué du montant des dettes fournisseur. Il est obtenu grâce aux données figurant dans le **bilan comptable**.

L'entreprise devra donc financer :

- **Son cycle d'exploitation,**
- **Son cycle commercial (crédits clients)**

Ce besoin de financement sera atténué par le crédit consenti par les fournisseurs pour l'achat des matières premières ou marchandises et fournitures et les crédits de différents autres créanciers.

La différence entre les besoins de financement du cycle de production et de commercialisation d'une part, et les ressources apportées par le crédit-fournisseur d'autre part ***constitue le besoin en fonds de roulement.***

Il résulte donc de l'activité de l'entreprise et est spécifique à chaque type de cycle d'exploitation.

BFR = (stock matières + stocks produits + créances clients – dettes fournisseurs (matières 1ères, salariés, fournisseurs autres, Etat))

LE FONDS DE ROULEMENT (FR)

LE FONDS DE ROULEMENT (FR) : c'est ce qui finance le besoin en fond de roulement (BFR)

Le fonds de roulement doit être considéré comme **une ressource nécessaire** au fonctionnement de l'entreprise. Il doit être financé par des capitaux permanents (fonds propres, subventions et aides, dettes a long et moyen terme).

EXERCICE PRATIQUE

A partir de ce bilan :

- 1 - Calculer le fond de roulement, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie.
- 2 - Que pensez-vous de la situation et de l'évolution ?

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N+1
ACTIF IMMOBILISE			CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations incorporelles	2 800	2 400	Capital social	10 000	10 000
Immobilisations corporelles	18 595	16 500	Résultat de l'exercice	14 295	17 100
TOTAL	21 395	18 900	TOTAL	24 295	27 100
ACTIF CIRCULANT			DETTES		
Stocks	8 900	11 300	Emprunt bancaire	4 500	3 800
Créances clients	5 200	6 800	Dettes fournisseurs	8 400	9 600
Disponibilités	4 500	6 500	Dettes fiscales et sociales	2 800	3 000
TOTAL	18 600	24 600	TOTAL	15 700	16 400
TOTAL GENERAL	39 995	43 500	TOTAL GENERAL	39 995	43 500

Il est possible de présenter le bilan en grandes masses et visualiser simplement l'équilibre financier du bilan:

FORMULES DE CALCUL :

RAPPEL :

- Fonds de roulement = **FR**= Capitaux Permanents (**CP**) (capitaux propres + emprunts moyen long terme) – Actif immobilisé (**AI**)
- Besoin en fonds de roulement = **BFR** = actif circulant (**AC**) (stock matières + stocks produits + créances clients) – dettes fournisseurs (**D**) (matières 1ères, salariés, fournisseurs autres, état)
- Trésorerie** = Actif de trésorerie – passif de trésorerie
- Trésorerie (vérification) = **FR - BFR**

ANNEE N		ANNEE N-1	
ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
AI	CP	AI	CP

AC	D	AC	D

FR
BFR
Trésorerie

	N	N-1	Ecart
FR			
BFR			
Trésorerie			

ANNEE N			ANNEE N-1	
ACTIF	PASSIF		ACTIF	PASSIF
AI 21 395 €	CP 24 295 €	= FR	AI 18 900 €	CP 27 100 €
AC 18 600 €	D 15700€	=FR	AC 24 600 €	D 16 400 €

	N	N-1	Ecart
FR	7 400	12 000	4 600
BFR	2 900	5 500	2 600
Trésorerie	4 500	6 500	2 000

Sur les deux années, le FR est positif : cela signifie que les capitaux propres et les emprunts bancaires sont suffisants pour financer la totalité des actifs immobilisés. On constate même un excédent qui permet le financement du BFR qui est positif et exprime donc un besoin de financement et vient alimenter la trésorerie de l'entreprise qui est également positive.

La structuration financière du bilan est donc favorable et respecte les équilibres financiers indispensables à une bonne gestion de l'entreprise.

Attention ! la situation devient moins favorable sur l'année N.

Le FR diminue de 4 600 € (les AI progressent alors que les CP reculent). Dans le même temps le BFR diminue également (les stocks et encours clients reculant plus rapidement que les dettes fournisseurs, fiscales et sociales), l'entreprise améliore le financement de son cycle d'exploitation. La trésorerie diminue de 2 000 € parce que le recul du FR est plus important que l'amélioration du BFR.

On peut améliorer la trésorerie de plusieurs façons :

- Réduire les durées de stockage (augmentation de la rotation des stocks, JIT)**
- Réduire la durée du processus de production**
- Augmenter le délai de règlement des dettes envers les fournisseurs**
- Réduire le délai de recouvrement des créances sur les clients**

LE FOND DE ROULEMENT (FR)

FR POSITIF

vos capitaux stables sont suffisants pour financer les investissements de votre entreprise. Vous disposez d'une marge de sécurité financière

FR = 0

Les ressources stables permettent seulement à votre entreprise de s'acquitter de ses investissements actuels. Pas de marge de manœuvre pour financements courts ou longs

FR NEGATIF

incapacité de financer les investissements
Recours à la trésorerie indispensable pour faire face à vos besoins.

Ce qu'il faut retenir :

Comment financer son BFR?

L'entrepreneur peut avoir recours à différentes sources de financement :

-apports en capital (Sté): sommes investies par le(s) associé(s) lors de la création (ou lors d'une augmentation ultérieure) qui ne sont pas susceptibles de leur être restituées pendant l'exploitation de l'entreprise. Elles constituent le « gage des créanciers » et sont garantes de la pérennité des relations entre l'entreprise et ses partenaires (confiance)

-apports personnel ou en compte courant (Sté): sommes mises à la disposition de la société par ses associés susceptibles d'être remboursées à tout moment

- emprunts bancaires : prêt sollicité auprès d'un établissement bancaire (il sert généralement de variable d'ajustement) et caractérisé par une durée d'emprunt, un taux d'intérêt et un mode de remboursement .

Généralement, on considère que l'entrepreneur doit financer, lors de la création de son activité, le BFR ainsi que les immobilisations (investissements en biens durables) nécessaires à l'exploitation de l'activité.

COMPTE DE RESULTAT ET SIG

Les SIG : soldes intermédiaires de gestion

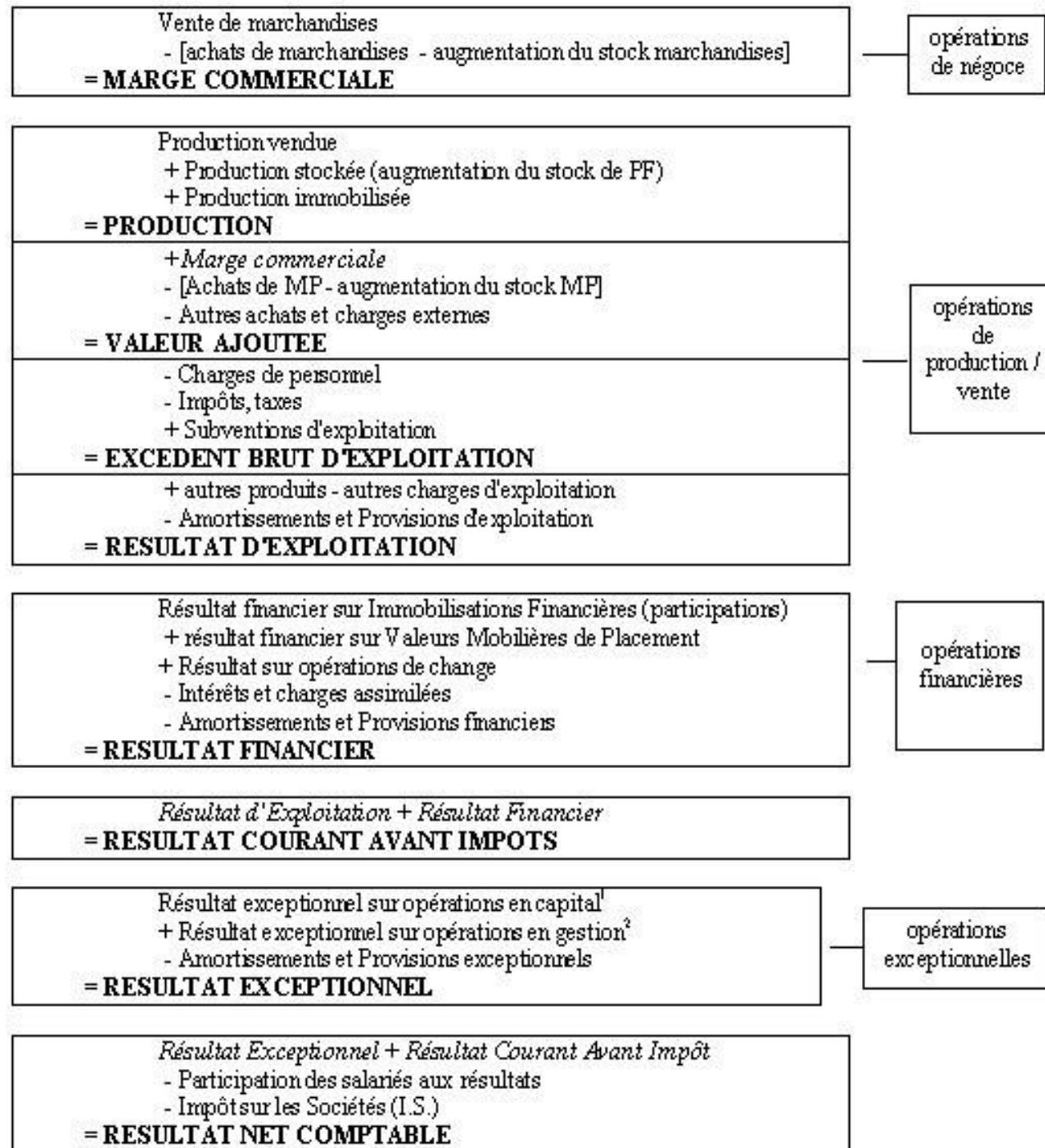
Le concept de soldes intermédiaires de gestion permet de décomposer le résultat d'une entreprise pour améliorer le diagnostic financier et agir en conséquence.

OBJECTIFS

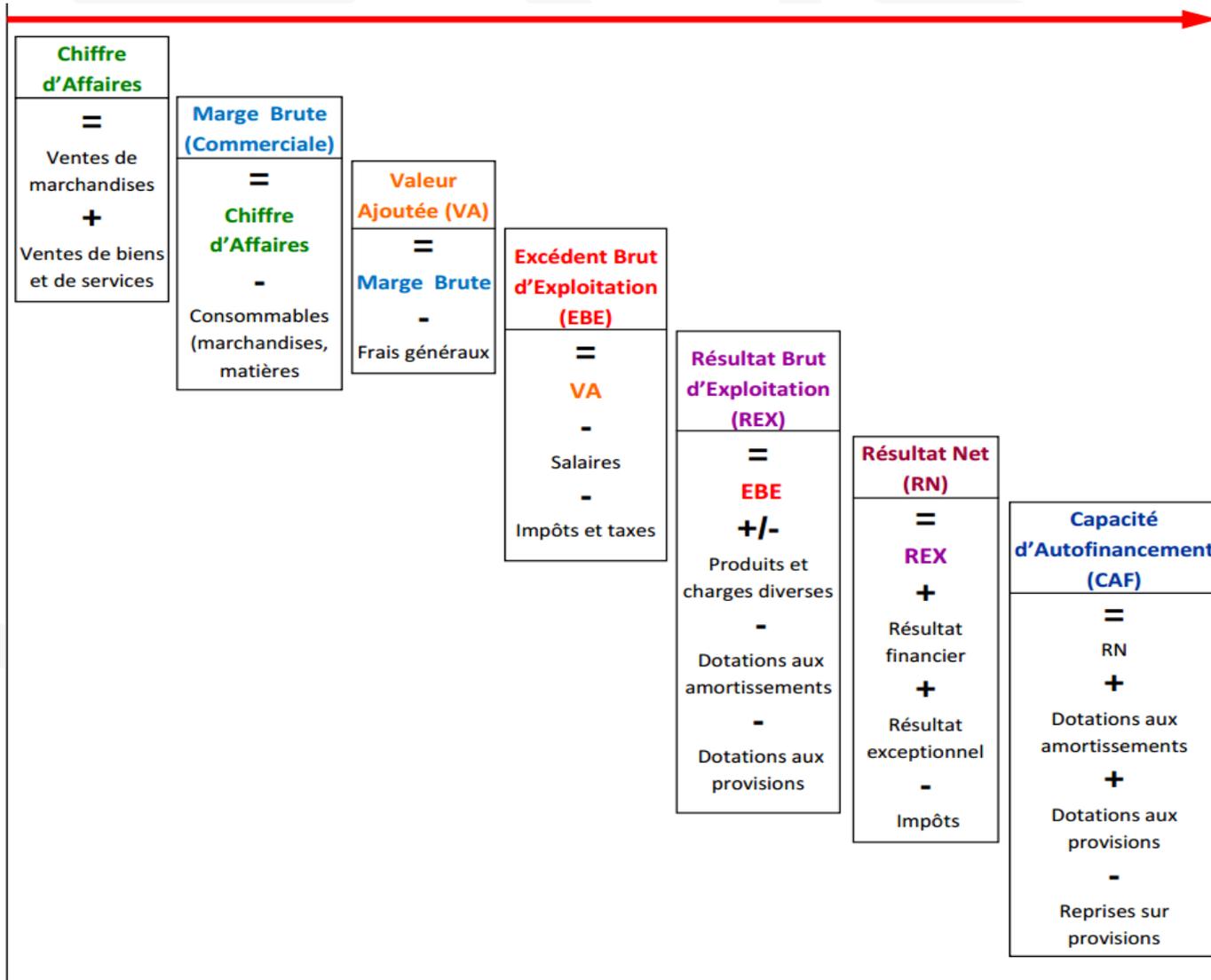
1 /Tout d'abord, analyser les marges de l'entreprise et déterminer des résultats intermédiaires facilitant l'élaboration du diagnostic de l'entreprise.

2 /Evaluer l'activité d'une entreprise et sa capacité à être profitable et rentable.

3 /Déterminer les ressources internes dégagées par l'entreprise et lui permettant d'autofinancer ses activités.



Les SIG soldes intermédiaires de gestion



Détail des Soldes Intermédiaires

Etat exprimé en euros	13/02/2014 31/12/2014	11 mois	mois	Variations %
Montant net du chiffre d'affaires	108 053,35	100,00		108 053,35
Achats de marchandises	47 932,48			47 932,48
60700000 ACHATS DE MARCHANDISES EXONERE	2 145,70			2 145,70
60700020 ACHAT DE MARCHANDISES 20%	45 741,78			45 741,78
60707000 ACHATS DE MARCHANDISES 7 %	45,00			45,00
Variation de stocks de marchandises	(1 250,00)			(1 250,00)
60370000 VARIATION STOCKS MARCHANDISES	(1 250,00)			(1 250,00)
Marge commerciale	(46 682,48)			(46 682,48)
Production vendue Services	108 053,35	100,00		108 053,35
70620000 PRESTATIONS DE SERVICES 20%	108 053,35	100,00		108 053,35
Production de l'exercice	108 053,35	100,00		108 053,35
Achats stockés approvisionnement	1 912,34	1,77		1 912,34
60200000 AUTRES APPROVISIONNEMENTS	1 506,38	1,39		1 506,38
60810000 FRAIS ACCESSOIRES D'ACHAT	405,96	0,38		405,96
Achats de sous-traitance	107,50	0,10		107,50
60400000 ACHATS D' ETUDES ET DE PRESTAT	107,50	0,10		107,50
Marge brute de production	106 033,51	98,13		106 033,51
Production de l'exercice + Marge commerciale	61 370,87	56,80		61 370,87
Achats non stockés matières et fournitures	5 382,63	4,98		5 382,63
60610000 EAU, ELECTRICITE ...	2 695,44	2,49		2 695,44
60620000 CARBURANT	157,56	0,15		157,56
60630000 PRODUITS D' ENTRETIEN ET PETIT	422,96	0,39		422,96
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	900,86	0,83		900,86
60680000 AUTRES MATERES ET FOURNITURES	1 205,81	1,12		1 205,81
Autres charges externes	23 165,86	21,44		23 165,86
61100000 SOUS-TRAITANCE GENERALE	3 437,41	3,18		3 437,41
61320000 LOCATIONS IMMOBILIERES	5 400,00	5,00		5 400,00
61500000 ENTRETIEN ET REPARATIONS	333,53	0,31		333,53
61560000 MAINTENANCE	2,91			2,91
61600000 PRIMES D'ASSURANCE	808,04	0,75		808,04
61700000 ETUDES ET RECHERCHE	8,03	0,01		8,03
62260000 HONORAIRES	3 823,39	3,54		3 823,39
62270000 FRAIS D'ACTES & DE CONTENTIEUX	3 861,78	3,57		3 861,78
62300000 PUBLICITE, PUBLICATIONS, RELAT	981,30	0,91		981,30
62520000 INDEMNITE KILOMETRIQUE	1 716,47	1,59		1 716,47
62570000 RECEPTIONS RESTAURANTS	47,73	0,04		47,73
62610000 AFFRANCHISSEMENT	63,90	0,06		63,90
62620000 TELECOM	1 190,08	1,10		1 190,08
62700000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILE	1 491,29	1,38		1 491,29
Valeur ajoutée produite	30 802,54	28,52		30 802,54
Impôts, taxes & versements assimilés sur rémunération	553,63	0,51		553,63
63120000 TAXE D'APPRENTISSAGE	86,88	0,08		86,88
63300000 AUTRES ORGANISMES (IMPOTS, TAX	466,75	0,43		466,75

Détail des Soldes Intermédiaires

Etat exprimé en euros	13/02/2014 31/12/2014	11 mois	mois	Variations %
Salaires et traitements	12 777,54	11,83		12 777,54
64110000 SALAIRES ET TRAITEMENTS	12 777,54	11,83		12 777,54
Charges sociales	2 019,09	1,87		2 019,09
64510000 COTISATIONS URSSAF	1 329,52	1,23		1 329,52
64530000 COTISATIONS PREVOYANCE	190,54	0,18		190,54
64531000 COT. CAISSE RETRAITE COMPL. EM	918,03	0,85		918,03
64900000 C I C E	(419,00)	-0,39		(419,00)
Excédent brut d'exploitation	15 452,28	14,30		15 452,28
Autres produits d'exploitation	0,89			0,89
75800000 PRODUITS DIVERS DE GESTION COU	0,89			0,89
Dotations aux amortissements et provisions	551,11	0,51		551,11
68112000 DOTAT. AMT. IMMOB. CORPORELLES	551,11	0,51		551,11
Autres charges de gestion courante	6,54	0,02		6,54
65800000 CHARGES DIV. DE GESTION COURAN	6,54	0,02		6,54
RESULTAT D'EXPLOITATION	14 895,52	13,79		14 895,52
Charges financières	1 878,30	1,74		1 878,30
66110000 INTERETS DES EMPRUNTS & DETTES	1 878,30	1,74		1 878,30
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	13 017,22	12,05		13 017,22
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Impôts sur les bénéfices	1 890,00	1,75		1 890,00
69500000 IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 890,00	1,75		1 890,00
RESULTAT DE L'EXERCICE	11 127,22	10,30		11 127,22

EXEMPLE D'ANALYSE FINANCIERE et SIG (réalisé par un outil Excel)

SIT. FINANCIERE/BILAN	2012	2013
Capitaux Propres	59 890	59 776
+autres fonds propres		
+prov.pour risques & charges		
+associés		
+emprunt participatif		
=TOT.CAPITAUX PROPRES	59 890	59 776
+emprunts obligataires à L & MT		
+emprunt à L & MT	43 247	54 238
=CAPITAUX PERMANENTS	103 137	114 014
IMMOBILISATIONS NETTES	149 304	133 505
FONDS DE ROULEMENT	-46 167	-19 491
Stock	71 654	85 460
+Avances et acomptes versés	0	0
+Clients	0	0
+Autres créances	11 520	10 121
+ Comptes Régularis. Actif	690	967
= BESOINS CYCLIQUES	83 864	96 548
AVANCES ET ACCOMPTES RECUS	0	0
+Dettes fournisseurs	65 179	57 497
+Dettes fiscales et sociales	66 401	62 540
+Autres dettes	0	0
+Compte Régularis. Passif	0	0
= RESSOURCES CYCLIQUES	131 580	120 037
BESOINS EN FONDS ROULEMENT	-47 716	-23 489
TRESORERIE	1 549	3 998
+Dettes sur immobilisations	0	0
+Découvert bancaire	0	0
+Court Terme	0	0
= TRESORERIE ACTIF	1 549	3 998

SOLDES INTERMED. DE GESTION	2012	2013
	12 MOIS	
TOTAL PRODUITS	240 260	271 111
VENTE DE MARCHANDISES H.T.	240 252	270 846
-Achat de Marchandises	139 946	193 743
+Variation de stock	3 704	-13 806
=MARGE COMMERCIALE	96 602	90 909
PRODUCTION VENDUE H.T.	0	0
+Production stockée	0	0
+Production immobilisée	0	0
=PRODUCTION EXERCICE	0	0
- Achat de Matières Premières	347	2 505
- Variation de stock M.P.	0	0
- Autres charges externes	58 270	62 310
= VALEUR AJOUTEE	37 985	26 094
Subventions d'exploitation	0	0
- Impôts et Taxes	2 357	1 889
Charges de personnel et Charges soc	19 281	14 198
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOIT.	16 347	10 007
+ Autres Produits	8	266
- Autres Charges	183	502
+Produits Financiers	0	0
- Charges Financières	2 008	2 328
+ Produits exceptionnels	530	10 891
- Charges Exceptionnelles	4 162	9 151
- Impôts sur les sociétés	-846	207
- crédit impôts	0	0
- Dotations provisions/ risques et ch.	0	0
+ Reprise provisions/ risques et ch.	0	0
= CAPACITE D'AUTOFIN.	11 378	8 976
+ produits except./op. en capital	0	0
- charges except./op. en capital	0	0
- dotation sur amortissement	7 984	9 090
+ reprise sur amortissement		
= RESULTAT NET	3 394	-114

Merci de votre attention

... A prestu

Nom de l'animateur : Isabelle TAMPIGNY

Pour tout contact : bge.corse@orange.fr