

Le bilan

Le bilan comptable :

Le bilan représente le **patrimoine** de l'entreprise.

Le passif représente **les ressources**, c'est-à-dire d'où vient l'argent.

Pour simplifier, les capitaux propres représente l'argent que l'entreprise doit au(x) propriétaire(s) de celle-ci tandis que les dettes concerne l'argent dû aux différents débiteurs.

L'actif représente **les emplois**, c'est-à-dire l'affectation des ressources.

On distingue **l'actif immobilisé** qui représente les investissements de l'entreprise (brevets, machines, terrain, produits financiers...) et **l'actif circulant** qui représente ce qui ne restera pas dans l'entreprise (stocks, créances des clients, argent sur le compte bancaire, la caisse...)

Représentation simplifié du bilan comptable :

Actif				Passif	
	Brut	AP ¹	Net		
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Immobilisations incorporelles :				Capital :	
Immobilisations corporelles :				Réserves :	
Immobilisations financières :				Résultat :	
				Provisions pour risques et charges :	
Actif circulant				Dettes	
Stocks :				Emprunts et dettes auprès établissements de crédits :	
Créances :				Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés :	
Valeurs mobilières de placement :				Dettes fiscales et sociales :	
Disponibilités (Banque, Caisse)				Autres dettes :	
Total général				Total général	

1 : Amortissements et provisions

Le bilan fonctionnel :

Le bilan comptable qui est obligatoire ne permet pas une lecture évidente de la santé de l'entreprise.

On va donc le retravailler de manière à clairement distinguer le court et le long terme ainsi que la trésorerie.

Le bilan fonctionnel n'étant pas un document comptable officiel, les appellations des rubriques peuvent varier d'une entreprise à l'autre.

Exemple de bilan fonctionnel :

Actif		Passif	
Actif permanent (ou stable)		Capitaux permanents (ou stables)	
Actif circulant		Passif circulant	
Trésorerie active (=disponibilités)		Trésorerie passive (=concours bancaires)	
Total général		Total général	

Deux alternatives existent : certains auteurs considèrent les valeurs mobilières de placement (VMP) comme de l'actif circulant (point de vue adopté ici) tandis que d'autres les rajoutent à la trésorerie active en considérant que cet argent est disponible immédiatement.

Méthodologie pour passer du bilan comptable au bilan fonctionnel :

- Prendre le BRUT à l'actif
- « Descendre » les disponibilités (banque + caisse) en trésorerie active
- « Descendre » les concours bancaires (= découverts autorisés) en trésorerie passive
- Additionner les amortissements et provisions de l'actif au provisions du passif.
- « Monter » les emprunts bancaires (sans les concours bancaires) dans les capitaux permanents.

Le passif permanent représente ainsi l'ensemble des financements, c'est-à-dire de l'argent qui permet d'investir.

L'actif permanent est le reflet des investissements réalisés.

L'actif circulant représente les possessions provisoires (stocks...) tandis que le passif circulants reflète les dettes à court terme de l'entreprise.

Calcul de la trésorerie :

Le fonds de roulement est la différence entre les financements disponibles et les investissements réalisés.

Fonds de roulement (FR) = capitaux permanents – actif permanent.

Le besoin en fonds de roulement est l'argent pour exploiter correctement l'unité commerciale (acheter les stocks de marchandise, attendre les encaissements des ventes des clients...).

Besoin en fonds de roulement (BFR) = actif circulant – passif circulant.

La trésorerie représente l'argent disponible pour financer l'exploitation quotidienne de l'entreprise.

Trésorerie = fonds de roulement – besoin en fonds de roulement

On vérifie ensuite de la manière suivante :

Trésorerie = trésorerie active – trésorerie passive

Ou Trésorerie = disponibilités – concours bancaires

Les principaux ratios du bilan :

Les noms des ratios peuvent être différents d'une source à l'autre.

Ratio de rentabilité des capitaux propres	Résultat net / Capitaux propres
Ratio de financement des immobilisations	Capitaux permanents / Actif permanent
Ratio d'autonomie financière	Capitaux propres / Capitaux permanents
Délai de rotation des clients	(Créances clients x 360) / CA TTC
Délai de rotation des fournisseurs	(Dettes fournisseurs x 360) / achats TTC
Ratio de trésorerie	Actif circulant / Passif circulant