

2022

FAST & CURIOUS

➡ *Apprendre vite et bien*

FINANCE

en 48 pages



○ Seuil de rentabilité

○ Optimisation
de la trésorerie

○ Risques et profits

○ Investissement

**SKETCHNOTES
OFFERTS
EN LIGNE**

Vuibert

Philippe Guillermic

2022

FAST & CURIOUS

➡ *Apprendre vite et bien*

FINANCE

en 48 pages

Vuibert

Philippe Guillermic



Sketchnotes de révision
à retrouver en ligne :
www.vuibert.fr/site/410662

En cas de modifications intervenant après parution, les éléments actualisés seront disponibles en ligne sur le site Vuibert.

ISBN : 978-2-311-41066-2

ISSN : 2728-2112

Conception de la couverture et de la maquette intérieure : Séverine Tanguy
Illustration de couverture : Dominique Archambault

Retrouvez tous les titres de la collection « Fast & Curious » sur le site Internet des éditions Vuibert : www.vuibert.fr/collection/fast-curious



La loi du 11 mars 1957 n'autorisant aux termes des alinéas 2 et 3 de l'article 41, d'une part, que les « copies ou reproductions strictement réservées à l'usage privé du copiste et non destinées à une utilisation collective » et, d'autre part, que les analyses et les courtes citations dans un but d'exemple et d'illustration, « toute représentation ou reproduction intégrale, ou partielle, faite sans le consentement de l'auteur ou de ses ayants droit ou ayants cause, est illicite » (alinéa 1^{er} de l'article 40).

Cette représentation ou reproduction, par quelque procédé que ce soit, constituerait donc une contrefaçon sanctionnée par les articles 425 et suivants du Code pénal.

Le « photocopillage », c'est l'usage abusif et collectif de la photocopie sans autorisation des auteurs et des éditeurs. Largement répandu dans les établissements d'enseignement, le « photocopillage » menace l'avenir du livre, car il met en danger son équilibre économique. Il prive les auteurs d'une juste rémunération. En dehors de l'usage privé du copiste, toute reproduction totale ou partielle de cet ouvrage est interdite. Des photocopies payantes peuvent être réalisées avec l'accord de l'éditeur. S'adresser au Centre français d'exploitation du droit de copie :

20, rue des Grands-Augustins, F-75006 Paris.

Tél. : 01 44 07 47 70

© Vuibert – Janvier 2022 – 5 allée de la 2^e D. B. – 75015 Paris

Site Internet : <http://www.vuibert.fr>

pguillermic@yahoo.fr

SOMMAIRE

<i>Fiche 1</i>	Plan comptable général (PCG) et états financiers	4
<i>Fiche 2</i>	Bilan et solvabilité (bilan fonctionnel)	8
<i>Fiche 3</i>	Compte de résultat et rentabilité (soldes intermédiaires de gestion)	10
<i>Fiche 4</i>	Optimisation de la trésorerie	16
<i>Fiche 5</i>	Gestion du poste clients	20
<i>Fiche 6</i>	Seuil de rentabilité, marge et activité	24
<i>Fiche 7</i>	Ratios utiles, taux d'analyses financières et chiffres clés	27
<i>Fiche 8</i>	Sécurisation et optimisation de l'exploitation	29
<i>Fiche 9</i>	Temps, risque et profit	33
<i>Fiche 10</i>	Gérer les difficultés financières	35
<i>Fiche 11</i>	Financement des investissements	37
<i>Fiche 12</i>	Aides et ressources financières	39
<i>Fiche 13</i>	Budget d'exploitation	41
<i>Fiche 14</i>	Analyse comparative	45
<i>Fiche 15</i>	Affectation du résultat	47

Chaque année, l'entreprise doit produire des documents financiers indispensables : le **bilan** et le **compte de résultat**. Comme la finance s'appuie sur ces documents obligatoires et normalisés, les **états financiers** sont incontournables pour l'analyse.

Plan comptable général

La réglementation financière est régie par l'**Autorité des normes comptables (ANC)**, qui a élaboré le **plan comptable général (PCG)** en tant que document de référence (» *PCG 2022-2023*, Vuibert). Le PCG est un référentiel qui détaille **les obligations financières et comptables de l'entreprise**, dont le plan comptable numéroté qui énumère les comptes à utiliser.

Les comptes du PCG sont numérotés de 1 à 7 et divisés en deux parties : les **comptes de bilan** (comptes 1 à 5) et les **comptes de résultat** (6 et 7).

Bilan

Les états financiers qui sont élaborés chaque année comprennent le bilan, le compte de résultat et l'annexe explicative.

Le **bilan** représente **la situation financière de l'entreprise, ce qu'elle possède et ce qu'elle doit** : c'est en résumé une présentation patrimoniale. Le bilan est constitué de cinq parties, réparties entre **l'actif et le passif**, dont le contenu est détaillé dans cette présentation simplifiée :

Comptes de bilan

Comptes	Actif	Passif
1. Comptes de capitaux Les capitaux désignent les ressources financières stables.	• Pertes de l'exercice • Reports à nouveau débiteurs	• Capital social • Bénéfice de l'exercice • Reports à nouveau créditeurs • Réserves • Provisions • Emprunts
2. Comptes d'immobilisations Il s'agit des biens et des valeurs possédés durablement et au service de l'activité.	• Immobilisations incorporelles (droit au bail, licences, brevets...) • Immobilisations corporelles (terrains, bâtiments, machines, matériels, véhicules...) • Immobilisations financières (participations, titres immobilisés...)	Amortissements des immobilisations (en diminution de leur valeur à l'actif)

3. Comptes de stocks Les stocks contribuent au processus de production ou de négoce.	• Matières premières • Fournitures consommables • Produits en cours • Produits finis • Marchandises	Pas de stocks au passif (un stock négatif n'existe pas)
4. Comptes de tiers Les tiers sont l'ensemble des personnes physiques ou morales liées à l'entreprise (liens juridiques et économiques).	• Clients (à encaisser) • Débiteurs divers	• Fournisseurs (à payer) • Salariés (et dettes sociales) • Impôts et taxes • Créiteurs divers
5. Comptes de trésorerie Ce sont les disponibilités financières à court terme.	• Actions et obligations • Banque • Caisse...	Pas de compte de trésorerie au passif, sauf découverts bancaires occasionnels

À retenir

La désignation des emplois et des ressources est la suivante :

- **À l'actif**, les emplois du bilan sont mis en œuvre pour que s'exerce l'activité de l'entreprise.
- **Au passif**, les ressources désignent les moyens finançant les emplois.

Compte de résultat

Le **compte de résultat** détermine **s'il y a un résultat positif (bénéfice) ou négatif (perte)**.

Comptes de résultat

Comptes	Débit	Crédit
6. Comptes de charges Les charges sont les dépenses engagées contribuant à diminuer le résultat.	• Achats et frais généraux • Charges de personnel • Charges sociales • Charges fiscales • Charges diverses • Charges financières • Charges exceptionnelles	
7. Comptes de produits Les produits sont les recettes engagées qui participent au bénéfice.		• Ventes • Produits divers • Produits financiers • Produits exceptionnels

À retenir

Quand les produits sont supérieurs aux charges, on parle de bénéfice. À l'inverse, c'est un déficit.

Différences fondamentales entre le bilan et le compte de résultat

Bilan	Compte de résultat
Totalise les actifs et les passifs cumulés à la date de restitution des comptes annuels tout en gardant l'historique des exercices précédents. Exemple : le compte 512 - banque au 31/12 N est reporté à l'identique au 01/01/N+1.	Reprend les charges et les produits de l'année dans le but de déterminer le résultat de l'exercice. À l'ouverture du nouvel exercice N+1, les comptes de charges et de produits sont remis à zéro : nouvel exercice = autre résultat.

Annexe

L'annexe fournit **les informations essentielles pour expliquer la présentation des comptes annuels** :

- événements majeurs (changement d'actionnaires, nouveaux dirigeants, etc.);
- montant et composition du capital;
- indications sur le nombre de personnes employées;
- méthodes de comptabilisation particulières;
- engagements pour les indemnités de départ à la retraite;
- litiges en cours, etc.

Exemple d'un bilan et d'un compte de résultat

Les fiches qui suivent sont présentées avec des exemples explicatifs basés sur le bilan type et le compte de résultat simplifié ci-après. Ces exemples seront utilisés comme références tout au long des différentes fiches. L'analyse financière se basant sur la comptabilité, les numéros de comptes pourront être utiles aux personnes qui utilisent le PCG.

Bilan au 31/12/2022

Compte	Libellé	Actif	Passif
101	Capital		5 000
16	Emprunts		3 800
2	Immobilisations (véhicule)	3 450	
28	Amortissements (véhicule)		690
37	Stocks de marchandises	2 500	
401	Fournisseurs		46 685
411	Clients	46 875	
421	Salaires nets à payer		4 200
43	Dettes sociales		1 800

44	État - Impôt sur les sociétés		1000
4455	TVA à payer		4000
46	Créditeurs divers		200
506	Obligations	500	
512	Banque	13000	
514	Banque postale	1000	
53	Caisse	50	
Total actif/passif		67 375	67 375

Compte de résultat au 31/12/2022

Compte	Libellé	Produits	Charges
6037	Variation des stocks de marchandises	50	
607	Achats de marchandises	10 710	
616	Assurances	1000	
622	Honoraires	500	
626	Affranchissement et télécommunications	500	
63	Impôts et taxes	1600	
641	Salaires bruts	15 000	
645	Charges salariales	7 500	
658	Charges diverses de gestion courante	5	
66	Intérêts (charges financières)	50	
67	Charges exceptionnelles	100	
681	Dotations aux amortissements	690	
695	Impôts sur les bénéfices	1000	
706	Prestations de services		10 600
707	Ventes de marchandises		22 000
72	Production immobilisée		5 840
76	Produits financiers		80
77	Produits exceptionnels		185
Total charges/produits		38 705	38 705

L'étude de la structure du bilan donne une vision patrimoniale de l'entreprise : ce qu'elle possède, ce qu'elle doit et ses moyens de financement. Le **bilan fonctionnel** pose un éclairage sur le financement des investissements, la structuration financière à long terme et le besoin de trésorerie.

Fonds de roulement

Le **fonds de roulement (FR)** est **l'excédent de capitaux stables sur les emplois durables**, soit de manière simplifiée : capitaux permanents – actif immobilisé.

Détermination du FR

Éléments	Comptes
+ capitaux propres	10, 11, 12
+ amortissements et provisions	15, 28
+ dettes financières à long terme	16
- immobilisations	2

Exemple

Calcul du FR :

+ capital 5 000 + amortissements 690 + emprunts 3 800
– immobilisations 3 450 = 6 040

Lorsque le FR est positif, les ressources stables sont supérieures aux emplois durables, ce qui représente une structuration financière bien établie. Ce **FR positif** laisse une **marge financière** qui peut être mobilisée pour la trésorerie utile.

Besoin en fonds de roulement

Le **besoin en fonds de roulement (BFR)** mesure **le besoin en financement de l'exploitation de l'entreprise**. Il correspond au financement courant : constitution du stock, facturation clients, paiement des fournisseurs, des charges salariales et fiscales...

Détermination du BFR

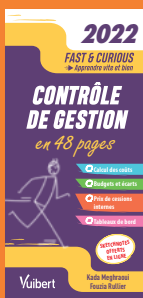
Éléments	Comptes
+ stocks	3
+ créances clients	41
+ autres créances d'exploitation	45 et 46 placés au débit
- dettes fournisseurs	40
- dettes sociales et fiscales	42, 43, 44
- autres dettes d'exploitation	45 et 46 au crédit

L'essentiel de la finance en 48 pages

- Établir le bilan fonctionnel
- Comprendre les soldes intermédiaires de gestion (SIG)
- Gérer le poste clients
- Faire face aux difficultés financières
- Élaborer le budget et sécuriser l'exploitation
- Financer les investissements
- Explorer les aides et les ressources financières
- Maîtriser le *benchmarking*

FAST & CURIOUS

➡ *Des ouvrages malins
pour apprendre vite et bien*



ISBN : 978-2-311-41066-2

4.90 €



9 782311 410662

Vuibert