

Le Bilan §3

ECONOMIE ET DROIT

Introduction

Une entreprise doit disposer de moyens humains, mais également matériels et financiers.

Il est essentiel pour elle de connaître avec précision sa situation financière, soit l'origine (provenance) des fonds mis à disposition et la matière dont ceux-ci sont utilisés (investis). Elle va donc utiliser un outil comptable, le bilan, qu'elle établira en effectuant un inventaire de ce qu'elle possède et de ce qu'elle doit.

Un bilan peut être comparé à un photo prise à une date précise de la situation financière de l'entreprise.

Bilan	
Actif	Passif
L'actif montre comment les fonds du passif sont utilisés et investis. Il montre en quantité et en valeur ce que possède l'entreprise (son patrimoine)	Le passif décrit l'origine et la valeur des fonds. Il indique qui a financé l'entreprise, quels montants et à qui l'entreprise doit de l'argent.

Dans un bilan de fondation, lors de la création de la société, le total de l'actif est toujours égal au total du passif. L'entreprise a récolté des fonds puis les a utilisés.

Dans un bilan, chaque élément de l'inventaire est représenté par un compte qui porte son nom (ex : machines, véhicule, caisse, emprunt bancaire, etc).

La liste des comptes que l'entreprise utilise est déterminée dans son plan comptable.

Un inventaire est la liste détaillée, en quantité et en valeur, de tous les biens, de toutes les créances et de toutes les dettes de l'entreprise.

L'organisation du bilan

Le bilan reprend sous une forme résumée les données en valeur de l'inventaire et les classe en deux colonnes.

Passif : ensemble des moyens financiers à disposition de l'entreprise

Actif : ensemble des biens que l'entreprise a acquis avec les moyens financiers (passif)

Dans la classe de l'actif on distingue :

- **Actif circulant (AC)**

La trésorerie (argent à disposition) et les actifs qui sont réalisés (transformés en monnaie) au courant de 12 mois : Stock, Caisse, Banque, Clients, Poste, etc

- **Actif immobilisé (AI)**

Tous les actifs pas classés dans actif immobilisé, qui se réalisent (se transforment en monnaie) donc en plus de 12 mois.

Biens d'équipement : ordinateurs, véhicule, mobilier, machines, immeuble, etc

Dans la classe du passif on distingue :

- **Fonds étranger (FE)**

Ils regroupent les sommes mises à disposition de l'entreprise par les personnes extérieures que l'entreprise doit rembourser.

Dettes à court terme : fournisseurs, etc

Dettes à long terme : Emprunt bancaire, hypothèque, etc

- **Fonds propres (FP)**

Ils regroupent les sommes apportées par le propriétaire dans sa propre entreprise.

Cela peut être la somme investie lors de sa création (capital), le bénéfice de l'exercice, le bénéfice des exercices des années précédentes ou encore des réserves.

Bilan	
Actifs circulants AC	Fonds étrangers FE
Actifs immobilisés AI	Fonds propres FP

L'ordre des comptes du bilan

Les comptes d'actifs sont présentés en fonction de leur rapidité à se transformer en monnaie
→ **ordre de liquidité décroissante**

Logiquement la caisse apparaît en 1^{er} car c'est de la monnaie et l'immeuble en dernier qui est plus difficile à vendre

Les comptes de passif sont classés en fonction de la rapidité avec laquelle ces dettes doivent être remboursées → **ordre d'exigibilité décroissante**

Les factures des fournisseurs apparaissent en 1^{er} car elles sont dues à 30 jours normalement. En dernier, vient fréquemment l'hypothèque qui se rembourse sur 20 ans.

Les activités de l'entreprise modifient l'équilibre du bilan

Lorsque l'entreprise est active, les opérations de production et de consommation vont modifier l'équilibre du bilan, car les actifs et les passifs vont varier.

Les opérations qui modifient l'équilibre du bilan ont une influence sur le résultat de l'entreprise. La différence entre l'actif et le passif indique un résultat (bénéfice ou perte).

Bilan	
Actif	Passif
	Bénéfice

→ Actif > Passif = Bénéfice

Bilan	
Actif	Passif
Perte	

→ Actif < Passif = Perte

L'affectation du résultat rééquilibre le bilan

Dans le tableau ci-dessus, le bénéfice appartient au propriétaire de l'entreprise. Ce dernier a deux possibilités :

1. Prélever ce bénéfice (dans la banque, compte postal ou autre actif)
2. Laisser ce bénéfice dans son entreprise et augmenter les fonds propres

Une fois l'une des deux opérations effectuées, le bilan se retrouve équilibré.

L'interprétation du bilan

1. Interprétation financière

Le bilan donne une vision financière de l'entreprise lorsqu'il détaille la nature de son patrimoine et l'état de sa situation financière.

2. Interprétation juridique

Le bilan donne une vision, d'une part des biens dont l'entreprise est propriétaire et sur lesquels elle a des droits (actif) et, d'autre part, sur les obligations que l'acquisition de ces biens lui impose (passif).

Actif (possession) contre passif (obligation)

L'actif regroupe les droits de propriété sur tous les biens (trésorerie, stock, biens d'équipement, etc) et les droits financiers sur les débiteurs par rapport à ses créances (clients).

Le passif regroupe les obligations financières, c'est-à-dire ses dettes auprès des créanciers (fournisseurs, banques, etc) et ses engagements auprès du ou des propriétaires.

Bilan	
Actif	Passif
Droits	Obligations
Biens	Dettes
Créances	Capital

Cette interprétation du bilan permet de connaître le montant des fonds propres investis par le propriétaire de l'entreprise :

$$\rightarrow \text{Biens et créances} - \text{Fonds étrangers (dettes)} = \text{Fonds propres}$$

L'analyse financière du bilan

$$\text{Ratio de liquidité I} = \frac{\text{Trésorerie}}{\text{Dettes à court terme (- 1an)}}$$

Il compare la valeur des fonds immédiatement exigibles à la valeur des dettes exigibles en moins d'une année. Un ratio entre 10 et 30 % est bon.

$$\text{Ratio de liquidité II} = \frac{\text{Actif circulants - Stock}}{\text{Dettes à court terme (- 1an)}}$$

Un ratio proche ou supérieur à 1 (100%) montre que l'entreprise est apte à payer ses dettes

$$\text{Ratio de liquidité III} = \frac{\text{Actif circulants}}{\text{Dettes à court terme (- 1an)}}$$

Il compare la valeur de tout l'actif circulant à la valeur des dettes exigibles en moins d'une année. On préconise un ratio proche de 2 (200 %).

$$\text{Ratio d'endettement} = \frac{\text{Fonds étrangers}}{\text{Total Passif}}$$

Il compare les fonds que doit l'entreprise aux fonds amenés par le propriétaire. Plus le ratio est petit, plus l'endettement est faible et sa capacité d'autofinancement élevée.

$$\text{Ratio de couverture de AI} = \frac{\text{Dettes à long terme + fonds propres}}{\text{Actifs immobilisés}}$$

Il indique comment l'entreprise a financé ses actifs immobilisés. Il est préconisé que ceux-ci soient entièrement financés par des fonds propres ou des fonds étrangers à long terme, donc avec un ratio supérieur à 1 (100%).