

Chapitre 5 : bilan, bilan comptable, Bilan fonctionnel et Bilan financier

1. Le Bilan

1.1 Présentation

La situation de l'entreprise est résumée par un état de son patrimoine à une date précise c'est ce qu'on appelle le bilan. Le bilan concerne les classes 1 à 5 du plan comptable.

Pour établir le bilan, il convient de procéder au préalable à des regroupements de comptes, un poste bilan étant la somme de plusieurs comptes. Ainsi, la rubrique des capitaux propres reprend entre autres le résultat qui est détaillé dans le compte de résultat.

Le bilan est généralement présenté en compte.

- * Les éléments actifs ont une **valeur économique positive** pour l'entreprise.
- * Les éléments passifs ont **une valeur économique négative** pour l'entreprise.

1.2 Interprétation

Les comptes à soldes débiteurs représentent les **emplois** de l'entreprise, ils permettent la réalisation de son activité : **il s'agit de l'actif.**

L'actif comprend :

- * L'actif immobilisé destiné à servir de façon durable à l'activité de l'entreprise
- * Les immobilisations figurant pour leur valeur brute et pour leur valeur nette (valeur brute - amortissement)
- * L'actif circulant consommé ou détruit au cours du cycle d'exploitation.

Les comptes à soldes créditeurs représentent les **ressources** de financement : **il s'agit du passif.**

Le passif se décompose en :

- * Les Capitaux propres (apports des associés, résultats mis en réserve, résultat de l'entreprise....)
- * Dettes (emprunts, dettes fournisseurs, dettes fiscales et sociales....)
- * **Le résultat est soit un bénéfice** (ressource interne) si les produits sont supérieurs aux charges, **soit une perte** si les produits sont inférieurs aux charges.
- * **Le résultat figure toujours au passif du bilan** soit en **augmentation** du capital si c'est un bénéfice, soit en **diminution** si c'est une perte.

Selon les objectifs poursuivis, on obtient :

- * Le bilan comptable condensé (valeurs nettes)
- * Le bilan fonctionnel condensé (valeurs brutes)
- * Le bilan financier condensé (valeurs comptables)
- * Le bilan financier condensé (en valeurs réelles)

2. Le bilan comptable condensé

INTRODUCTION

Procéder à l'analyse financière du bilan d'une entreprise nécessite de retraiter le bilan comptable de manière à présenter les différents éléments du bilan en fonction de leur degré d'exigibilité ou de leur degré de liquidité.

Un tel retraitement permet en outre d'identifier différents sous-ensembles à l'actif et au passif qui serviront de base à l'analyse de l'équilibre financier de l'entreprise.

2.1 Structure

Il présente dans un tableau les grandes masses du bilan en **valeurs nettes**.

⇒ **Un bilan comptable peut se présenter de la façon suivante :**

<i>ACTIF</i>		<i>Passif</i>	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Actif circulant		Dettes	
Total Actif		Total Passif	

2.2 Les retraitements

Les actifs fictifs : frais d'établissement, les frais de recherche et développement, les primes de remboursement des obligations, les charges à répartir sur plusieurs exercices

Ces actifs fictifs sont retranchés des immobilisations et des capitaux propres.

Les provisions pour risques et charges sont selon les cas :

- * Mis dans les capitaux propres (lorsque les provisions sont non justifiées)

- * Mis en dettes si elles sont justifiées.

. Le bilan fonctionnel condensé

3.1 Structure

Un bilan fonctionnel est un bilan organisé en vue d'expliquer le fonctionnement de l'entreprise. Dans un bilan fonctionnel, **les ressources et les emplois** :

- * sont évalués à **leur valeur d'origine** (valeurs brutes)

- * sont classés **selon le cycle** (investissement, financement, exploitation)

⇒ **Un bilan fonctionnel condensé peut se présenter de la façon suivante :**

A partir des différents éléments que nous venons de définir, nous pouvons alors construire le bilan fonctionnel qui se présente de la manière suivante :

Bilan fonctionnel	
Actif	Passif
Actif immobilisé : (valeurs brutes) dont : - immobilisations corporelles - immobilisations incorporelles - immobilisations financières	Capitaux permanents dont : - capitaux propres - amortissements et provisions - dettes financières à long terme
Actif circulant : dont : - stocks - créances clients	Passif circulant : dont : - dettes fournisseurs - dettes fiscales et sociales - autres dettes d'exploitation
Trésorerie active dont : - disponibilité - soldes bancaires débiteurs	Trésorerie passive dont : - concours bancaires - soldes bancaires créditeurs

Une telle réorganisation du bilan comptable permet alors d'analyser l'équilibre financier de l'entreprise en faisant apparaître d'une part le Fond de roulement de l'entreprise ainsi que son besoin en fond de roulement.

Le total de l'actif et le total du passif du bilan fonctionnel doivent être égaux.

Ressources propres = passifs propres

Ressources stables = ressources propres + dettes financières

3.2 Les retraitements

® **ACTIF (en valeurs brutes)**

Emplois stables : Ce sont les immobilisations en valeurs brutes + charges à répartir + valeur neuve du crédit bail – actionnaires, capital non appelé + écart de conversion actif – Ecart de conversion passif – intérêts courus sur prêts.

Emplois d'exploitation : stocks et en-cours + avances et acomptes versés sur commandes + créances clients et comptes rattachés + autres créances d'exploitation + charges constatés d'avance (si elles font partie de l'exploitation) + les effets escomptés non échus + écart de conversion actif – Ecart de conversion passif.

Emplois hors exploitation : Créances hors exploitation ou diverses + valeurs mobilières de placement (VMP) + charges constatés d'avance (si elles ne font pas partie de l'exploitation) + capital souscrit appelé non versé + intérêts courus sur prêts.

Trésorerie active : disponibilités (banque, caisse, CCP...).

® **PASSIF**

Ressources propres : Capitaux propres avant répartition des bénéfices + amortissement et provisions de l'actif (total de la colonne du milieu) + provisions pour risques et charges + amortissement du crédit bail - compte 109 « capital souscrit non appelé ».

Dettes financières : Emprunts (sauf soldes créditeurs de banque et concours bancaires) - primes de remboursement des obligations + (valeur neuve du crédit bail - amortissement du crédit bail) + écart de conversion passif – écart de conversion actif – intérêts courus sur emprunts.

Dettes d'exploitation : Avances et acomptes reçus sur commandes + dettes fournisseurs et comptes rattachés + dettes exploitation + autres dettes + dettes fiscales et sociales (à l'exception de l'impôt sur les bénéfices ou des sociétés) + produits constatés d'avance (s'ils font partie de l'exploitation)) + écart de conversion passif – écart de conversion actif.

Dettes hors exploitation : Dettes sur immobilisations + Dettes diverses + produits constatés d'avance (s'ils font pas partie de l'exploitation) + autres

dettes hors exploitation + dette fiscale relative à l'impôt sur les sociétés + intérêts courus sur emprunts.

Trésorerie passive : concours bancaires + soldes créditeurs de banque + effets escomptés non échus.

3. Le bilan financier condensé (en valeurs comptables)

Application cours : L'entreprise Vadunt (Voir tableau des créances)

⇒ *Un bilan Financier condensé peut se présenter de la façon suivante :*

EMPLOIS		RESSOURCES	
Actif immobilisé net		Capitaux propres	
Stocks nets		Dettes à + 1an	
Valeurs Réalisables à Court terme		Dettes à – 1 an	
Disponibilités			
<i>Total Actif</i>		<i>Total Passif</i>	

® ACTIF (en valeurs brutes)

Actifs immobilisés nets : Ce sont les immobilisations en valeurs nettes – frais d'établissement et de recherche et de développement (actifs fictifs) + stocks outils + créances à + 1 an – immobilisations à – 1 an – capital souscrit non appelé.

Stocks : stocks et en-cours (valeurs nettes) – stocks outils.

Valeurs Réalisables à Court Terme : charges constatés d'avance + effets escomptés non arrivés à échéance + créances à – 1 an + comptes de régularisation.

Disponibilités : disponibilités + VMP ou effets à recevoir négociables (escomptables).

® PASSIF

Capitaux propres : Capitaux propres avant répartition des bénéfices + provisions pour risques et charges non justifiées – actifs fictifs (ex : frais d'établissement) – résultat à distribuer - compte 109 « capital souscrit non appelé » - écart actif – dividendes – primes de remboursement des obligations + charges à répartir

Dettes à + 1 an : dettes dont l'échéance est à plus d'1 an + provisions pour risques et charges justifiées.

Dettes à – 1 an : Les autres dettes + résultat à distribuer + effets escomptés non échus.

Exemple la société INGE vous communique le bilan suivant :

BILAN AU 31/12/N+1

ACTIF	EXERCICE N			PASSIF	EXERCICE N
	Brut	Amortis. et dépréciation	Net		

Immobilisations incorporelles				Capital (dont versé 300 000)	300 000
Immobilisations corporelles				Report à nouveau	7 178
Installations techniques, matériel et outillages industriels	643 344	116 206	527 138	Résultats de l'exercice	64 668
Autres	46 680	12 330	34 350	TOTAL I	371 846
Immobilisations financières				Provisions pour risques	
Prêts	114 606		114 606	Provisions pour charges	
TOTAL I	804 630	128 536	676 094	TOTAL II	0
Stocks et en-cours				Dettes financières	
En cours de production	1 108 810		1 108 810	Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit ⁽¹⁾	912 688
Créances d'exploitation				Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Créances clts et cptes rattachés	2 508 480	134 158	2 374 322	Dettes d'exploitation	
Autres	367 850		367 850	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 275 918
Créances diverses				Dettes fiscales et sociales	967 800
Valeurs mobilières de placement				Autres	
Disponibilités	1 176		1 176	Dettes diverses	
Charges constatées d'avance				Produits constatés d'avance	
TOTAL II	3 986 316	134 158	3 852 158	TOTAL III	4 156 406
				Ecarts de conversion passif (IV)	
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	4 790 946	262 694	4 528 252	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	4 528 252

Présentez le bilan fonctionnel et le bilan financier de la société TC