

SIEF

1. Approche de la comptabilité par les flux

Ivan Canet · 6 févr. 2018 (20 mars 2018)

Ce chapitre est destiné à la comptabilité des flux dans les entreprises. Nous avons décidé de garder tous les exercices et exemples.

TABLE DES MATIÈRES

I. INTRODUCTION : LE CAS D'UNE ENTREPRISE COMMERCIALE.....	2
1. Analyse.....	2
1.1. Stock de T-Shirts.....	2
1.2. Trésorerie.....	2
2. Définitions.....	3
2.1. Dépenses et chiffre d'affaire.....	3
2.2. Trésorerie.....	3
2.3. Résultat.....	3
2.4. Compte de résultat.....	3
<i>Exemple à la fin du premier mois</i>	
2.5. Bilan.....	3
<i>Exemple à la fin du premier mois</i>	
3. Exemples pour le second mois.....	4
3.1. Compte de résultat du mois 2.....	4
3.2. Bilan à la fin du mois 2.....	4
II. ENRICHISSEMENTS.....	4
1. Implications financières des activités commerciales.....	4
1.1. Vente et achat au comptant.....	4
1.2. Vente à crédit.....	5
1.3. Achat à crédit.....	5
1.4. Exemple en fin d'année.....	5
1.4.1. Compte de résultat de l'année.....	5
1.4.2. Bilan à la fin de l'année.....	5
2. Activités de production.....	6
2.1. Flux en jeu.....	6
3. Le financement de l'entreprise.....	6
3.1. Emprunts.....	6
3.2. Capitaux propres.....	7

3.3. Exemple pour l'année N+1.....	7
4. Exemple.....	9
4.1. Énoncé.....	9
5. Remarque : différences avec les tableaux réels.....	10
5.1. Compte de résultat.....	10
5.2. Bilan.....	10
III. ANNEXES.....	11
1. Index lexical.....	11

I. INTRODUCTION : LE CAS D'UNE ENTREPRISE COMMERCIALE¹

1. Analyse

1.1. Stock de T-Shirts²

Jours	Entrées (€)	Sorties (€)	Stock final (€)
1	500	300	200
2	500	300	400
...
10	500	300	2000
11	400	300	2100
...
20	400	300	3000
21	300	300	3000
...
30	300	300	3000

1.2. Trésorerie

Jours	Encaissement (€)	Décaissement (€)	Trésorerie finale (€)
1	30×20	50×10	100
2	30×20	50×10	200
...
10	30×20	50×10	1000
11	30×20	40×10	1200
...
20	30×20	40×10	3000
21	30×20	30×10	3100
...

-
- 1 Une entreprise commerciale est une entreprise qui achète des marchandises et les revend en l'état sans transformations.
- 2 Le tableau utilise le prix d'achat comme unité pour être sûr de ne pas être influencé par d'éventuelles fluctuations du prix du vente.

30	30×20	30×10	6000
----	-------	-------	------

Ces deux tableaux nous permettent de savoir qu'à la fin du 30^e jour, l'entreprise est en possession d'un stock d'une valeur de 3 000 € de T-shirts, ainsi que d'une trésorerie finale de 6 000 €.

2. Définitions

2.1. Dépenses et chiffre d'affaire

Les dépenses correspondent à la somme des prix d'achat, le chiffre d'affaire correspond à la somme des ventes.

2.2. Trésorerie

La trésorerie est le stock d'argent (ce qui est dans la caisse et le compte en banque).

2.3. Résultat

Le résultat est un **bénéfice** ou une **perte**, c'est-à-dire un **flux de richesse** créé **au cours d'une période**. C'est la différence entre les **produits** de la période et les **charges** qui ont permis leur réalisation.

2.4. Compte de résultat

Un compte de résultat est un tableau à deux colonnes présentant les **charges** et les **produits** sur une période (en général 1 an).

Les **charges** représentent la valeur monétaire des ressources consommées pour produire, les **produits** représentent la valeur monétaire de la production réalisée.

Exemple à la fin du premier mois

Charges		Produits	
Achat de marchandises	12 000 €	Vente de marchandises	18 000 €
Variation de stock de marchandises	-3 000 €		
Total	9 000 €	Total	18 000 €
Résultat³	9 000 €		

2.5. Bilan

Le bilan présente l'état du patrimoine de l'entreprise à la **fin d'une période**, c'est-à-dire ce que l'entreprise possède.

On le présente sous forme d'un tableau à deux colonnes :

- L'**actif** représente ce que l'entreprise **possède**,
- Le **passif** représente ce que l'entreprise **doit**⁴.

3 Dans le cas d'un **bénéfice**, on écrit le résultat dans la colonne de **gauche** ; dans le cas d'une **perte**, on l'écrit à **droite sans ajouter de signe -**.

4 Comme les entreprises sont des personnes morales et non physiques, son résultat est une dette implicite envers son propriétaire. Le passif est donc la somme du résultat et des éventuelles dettes.

Exemple à la fin du premier mois

Actif		Passif	
Stock	3 000 €	Résultat du mois 1	9 000 €
Trésorerie	6 000 €		
Total	9 000 €	Total	9 000 €

On remarque que le total de l'actif doit toujours être égal au total du passif.

3. Exemples pour le second mois

3.1. Compte de résultat du mois 2

Voir le compte de résultat du mois 1 à la page 3 (Exemple à la fin du premier mois).

Charges		Produits	
Achat de marchandises	9 000 €	Vente de marchandises	18 000 €
Variation de stock de marchandises	0 €		
Total	9 000 €	Total	18 000 €
Résultat	9 000 €		

3.2. Bilan à la fin du mois 2

Voir le bilan à la fin du mois 1 à la page 4 (Exemple à la fin du premier mois).

Actif		Passif	
Stock ⁵	3 000 €	Résultat du mois 1	9 000 €
Trésorerie	15 000 €	Résultat du mois 2	9 000 €
Total	18 000 €	Total	18 000 €

On vérifie bien que l'égalité est vérifiée.

II. ENRICHISSEMENTS

1. Implications financières des activités commerciales

Les opérations d'achat et de vente se traduisent par un échange :

- Transfert de la propriété du bien (*dans le compte de résultat*)
- Paiement de son prix en unités monétaires (*dans le calcul de la trésorerie*)

1.1. Vente et achat au comptant

Dans une vente au comptant, c'est deux flux sont synchrones.

5 Toutes les marchandises achetées ont été vendues, donc le stock n'a pas changé depuis le mois 1.

1.2. Vente à crédit

Dans la réalité, un délai existe souvent entre ces deux flux, notamment entre deux entreprises.

Pendant ce délai, le vendeur a une créance sur son client, et le client a une dette envers son vendeur.

Au moment de la vente, on remarque deux flux :

- Flux réel de vente (*produit dans le compte de résultat*)
- Flux de naissance de créances (*dans les passifs du bilan*)

Au terme du délai de paiement :

- Flux d'extinction de la créance (*diminution des créances dans le bilan*)
- Flux d'encaissement (*augmentation de la trésorerie dans le bilan*)

Par exemple, si on analyse le compte de résultat et le bilan du troisième mois, on voit que le compte de résultat est identique, et on ajoute au bilan les créances clients (comme actif), valant 6 000 €.

1.3. Achat à crédit

Au moment de l'achat, on remarque deux flux :

- Flux réel d'achat (*charge dans le compte de résultat*)
- Flux de naissance de dettes (*augmentation des dettes fournisseurs dans le bilan*)

Au terme du paiement :

- Flux d'extinction de dettes (*diminution de dettes dans le bilan*)
- Flux de décaissement (*diminution de la trésorerie dans le bilan*)

Par exemple, si on analyse le compte de résultat et le bilan du quatrième mois, on voit que le compte des résultats est identique, et on ajoute au bilan les dettes fournisseurs (comme passif), valant 6 000 €.

1.4. Exemple en fin d'année

1.4.1. Compte de résultat de l'année

Voir le compte de résultat du mois 1 à la page 3 (Exemple à la fin du premier mois) et du mois 2 à la page 4 (Compte de résultat du mois 2).

Charges		Produits	
Achat de marchandises	111 000 €	Vente de marchandises	216 000 €
Δ Stock de marchandises	-3 000 €		
Total	108 000 €	Total	216 000 €
Résultat	108 000 €		

1.4.2. Bilan à la fin de l'année

Voir le bilan à la fin du mois 1 à la page 4 (Exemple à la fin du premier mois) et du mois 2 à la page 4 (Bilan à la fin du mois 2).

Actif		Passif	
Stock	3 000 €	Résultat de l'année	108 000 €
Créances clients	6 000 €	Dettes fournisseurs ⁶	6 000 €
Trésorerie ⁷	105 000 €		
Total	114 000 €	Total	114 000 €

On vérifie bien que l'égalité est vérifiée.

2. Activités de production

Les activités de production sont des opérations de transformation physiques : des ressources sont transformées afin de créer des biens ou des services. Cette action se produit grâce aux facteurs de production :

- Travail,
- Capital (machines),
- Matières premières (MP).

2.1. Flux en jeu

Flux de matières premières :

- Flux physique d'entrée des matières (dans le compte de résultat, colonne 'charges')
- Flux monétaire de paiement des achats (dans le compte de résultat, dans les décaissements)

Travail :

- Travail effectué par les employés (dans le compte de résultat, colonne 'charges')
- Salaire des employés (dans le compte de résultat, dans les décaissements)

Immobilisations (capital / machines) :

- Flux réel d'achat (dans l'actif du bilan, 'Immobilisations') vers le fournisseur
- Flux de contrepartie (dans le bilan, dans les décaissements) du fournisseur au stock d'immobilisations
- Flux réel d'amortissement (dans le compte de résultat, colonne 'charges')
- Flux de diminution de la valeur de l'immobilisation / usure (dans l'actif du bilan, 'Immobilisations')

3. Le financement de l'entreprise

On retrouve deux méthodes de financement : l'emprunt et les capitaux propres.

3.1. Emprunts

Nous allons nous intéresser aux flux en jeu lors du financement par emprunt.

Dans un premier temps, la banque verse le capital de l'emprunt :

- Flux monétaire d'emprunt (dans le compte de résultat, dans les encaissements)

⁶ $20j \times 30 \times 10€$

⁷ Trésorerie initiale (T_i) : 0. Encaissement (Enc^t) : $30 \text{ t-shirts} \times 20€ \times 350j$ (les 10 derniers jours ne sont pas encaissés). Décaissement (Dec^t) : $(50 \times 10 + 40 \times 10 + 30 \times 320) \times 10$. Donc la trésorerie finale (T_t) : $T_i + Enc^t - Dec^t = 105\,000 €$.

- Flux de naissance de dette financière (dans l'actif du bilan, augmentation des dettes financières)

Au fil du temps, l'emprunt est remboursé avec des intérêts

- Flux de remboursement et intérêt (dans le compte de résultat, dans les décaissements) vers la banque
- Diminution de la dette financière (dans le passif du bilan)
- Flux réel des intérêts (dans le compte de résultat, colonne 'charges')

3.2. Capitaux propres

L'apport en capital social représente l'investissement du propriétaire à la création de l'entreprise. Ce phénomène correspond aussi aux appels de fonds après la création de l'entreprise.

- Flux monétaire d'encaissement : les propriétaires versent des capitaux à l'entreprise lors de sa création (dans le compte de résultat, dans les encaissements)
- Flux de naissance de dette à l'égard des propriétaires (dans le passif du bilan, 'capitaux propres').

Le résultat créé au fil des opérations de ventes, d'achats, de production.... Revient de droit aux propriétaires. Il vient donc accroître les capitaux propres (flux de création du résultat + flux d'augmentation des capitaux propres).

Il peut être décidé grâce à une partie du résultat de verser des dividendes aux propriétaires ;

- Sortie de trésorerie,
- Diminution de la dette envers les propriétaires (capitaux propres).

3.3. Exemple pour l'année N+1

On transforme maintenant les T-shirts grâce à une machine, on paie les employés et on vend à nouveau au comptant.

Charges		Produits	
Achat de matières premières	144 000 €	ΔProduits finis stockés ⁸	5 604 €
ΔStock de matières premières	3 000 €	Produits finis vendus	432 000 €
Salaires et charges sociales ⁹	117 600 €		
Amortissement	10 000 €		
Total	274 600 €	Total	437 604 €
Résultat	163 004 €		

8 Les produits stockés sont enregistrés au coût de production, c'est-à-dire le prix d'achat + les salaires + (amortissement/valeur produite) : $300 \text{ TS} \times \left(10 \text{ €} + 8 \text{ €} + \frac{10000}{14700} \right)$

9 Calcul : $8 \text{ €} \times \text{production (14 700)}$

SIEF · 1. Approche de la comptabilité par les flux
Enrichissements

Actif		Passif	
Immobilisations	0 € + 50 000 € ¹⁰ - 10 000 € ¹¹	Résultat de l'année N	108 000 €
Stock de matières premières	3 000 € - 3 000 € ¹²	Résultat de l'année N+1	163 004 €
Stock de produits finis	0 € + 5 604 € ¹³	Dettes financières	0 € + 24 000 € ¹⁴ - 4 800 € ¹⁵
Créances clients	6 000 € - 6 000 € ¹⁶	Dettes fournisseurs	6 000 € - 6 000 € ¹⁷ + 8 000 € ¹⁸
Trésorerie	105 000 € + 6 000 € ¹⁹ - 6 000 € ²⁰ - 50 000 € ²¹ + 24 000 € ²² + 117 600 € ²³ - 136 000 € ²⁴ - 4 800 € ²⁵ + 432 000 € ²⁶		

Donc, au total :

Actif		Passif	
Immobilisations	40 000 €	Résultat de l'année N	108 000 €
Stock de matières premières	0 €	Résultat de l'année N+1	163 004 €
Stocks de produits finis	5 604 €	Dettes financières	19 200 €
Créances clients	0 €	Dettes fournisseurs	8 000 €
Trésorerie	252 600 €		
Total	298 204 €	Total	298 204 €

10 Achat de la machine

11 Amortissement de la machine

12 Vente du stock

13 Variation du stock de produits finis (voir « Produits finis stockés » dans le compte de résultat)

14 Emprunt de 24 000 € pour l'achat de la machine

15 Remboursement de 400 € de l'emprunt tous les mois

16 Les clients remboursent tout puisqu'on vend maintenant au comptant

17 On rembourse les fournisseurs

18 Nouvelles dettes fournisseurs pour 20 jours de délais : $144000 \times \frac{20}{360} = 8000$

19 Les clients remboursent tout puisqu'on vend maintenant au comptant

20 On rembourse les fournisseurs

21 Achat de la machine

22 Emprunt de 24 000 € pour l'achat de la machine

23 Paiement des salaires

24 On enlève le coût des achats avec 20 jours de délais : $144000 \times \frac{340}{360} = 136000$

25 Dettes financières

26 Ventes (voir « produits finis vendus » dans le compte de résultat)

4. Exemple

4.1. Énoncé

Notre entreprise produit un produit A qu'elle vend 100 €. Pour le produire, elle achète une matière première qui vaut 60 € ; on utilise une unité de matières premières pour fabriquer un produit. Le coût du travail est de 30 € par produit.
L'entreprise produit en « juste à temps » (pas de stocks). **En Janvier**, l'entreprise a produit 1 produit et l'a vendu, ce qui donne un bénéfice de 10 €.
En Février, les productions et les ventes sont identiques, mais on achète 2 unités de matières premières.

Charges		Produits	
Achat de matières premières	$2 \times 60 \text{ €}$	Produits finis vendus	$1 \times 100 \text{ €}$
Stock de matières premières	$- 1 \times 60 \text{ €}$	Stocks de produits finis	0 €
Salaires et charges sociales	$1 \times 30 \text{ €}$		
Total	90 €	Total	100 €
Résultat	10 €		

En Mars, l'entreprise produit 2 unités de A, achète 2 unités de matières premières, et vend une unité de A.

Charges		Produits	
Achat de matières premières	$2 \times 60 \text{ €}$	Produits finis vendus	$1 \times 100 \text{ €}$
Stock de matières premières	0 €	Stocks de produits finis	$1 \times (30+90) \text{ €}^{27}$
Salaires et charges sociales	$2 \times 30 \text{ €}$		
Total	180 €	Total	190 €
Résultat	10 €		

En Avril, l'entreprise produit 1 unité de A, n'achète pas de matières premières mais vend 2 unités.

Charges		Produits	
Achat de matières premières	0 €	Produits finis vendus	$2 \times 100 \text{ €}$
Stock de matières premières	$1 \times 60 \text{ €}$	Stocks de produits finis	$- 1 \times (30+90) \text{ €}$
Salaires et charges sociales	$1 \times 30 \text{ €}$		
Total	90 €	Total	110 €
Résultat	20 €		

²⁷ Puisqu'il n'est pas vendu, on le note à son coût de production, *ie.* le salaire et le coût d'achat des matières premières

5. Remarque : différences avec les tableaux réels

5.1. Compte de résultat

Les charges sont séparées en trois catégories :

- **Charges d'exploitation** (achats, salaires, amortissements...)
- **Charges financières** (intérêts payés)
- **Charges exceptionnelles** (catastrophes naturelles...)

Les produits sont séparés en trois catégories :

- **Produits d'exploitation** (ventes...)
- **Produits financiers** (intérêts gagnés)
- **Produits exceptionnels** (vente d'une machine que l'on utilise plus...)

5.2. Bilan

En réalité, on fait la différence dans le bilan entre l'actif immobilisé et l'actif circulant.

L'actif immobilisé est supposé durer **au moins un an** :

- **Immobilisations incorporelles** (brevets, licences, marques...) (ne peut pas être amortie)
- **Immobilisations corporelles** (machines, bâtiments, terrains...)
- **Immobilisations financières** (filiales) (ne peut pas être amortie)

L'actif circulant est supposé durer moins longtemps :

- Stocks
- Créances
- Disponibilités

On précise aussi les **valeurs en trois colonnes** ; la **valeur brute** qui correspond à la valeur de départ, la **variation**, et la **valeur nette** qui correspond à la valeur à la période concernée.

Le passif est séparé en 3 parties, les **capitaux propres** :

- Capital
- Réserves
- Résultat

mais aussi les **provisions pour risques et charges**²⁸, puis les **dettes** :

- Dettes Financières
- Dettes d'exploitation
- Dettes diverses

28 Il s'agit des **dettes qui n'existent pas encore**, par exemple un devis (si les travaux n'ont pas encore été effectués). Il faut que les dépenses soient **fortement probables** et **évaluables de façon fiable**.

III. ANNEXES

1. Index lexical

Abréviations

MP.....6

Vocabulaire

Achat.....3, 4, 5, 6, 7, 9

À crédit.....5

Au comptant.....4

Actif.....3, 4, 5, 6, 7, 8, 10

Circulant.....10

Immobilisé.....10

Actif.....8

Activités de production.....6

Apport en capital social.....7

Bénéfice.....3, 9

Bilan.....3, 4, 5, 6, 7, 10

Capital.....6, 7, 10

Capitaux propres.....6, 7, 10

Charges.....3, 4, 5, 6, 7, 9, 10

D'exploitation.....10

Exceptionnelles.....10

Financières.....10

Chiffre d'affaire.....3

Client.....5

Créance.....5

Décaissement.....2, 5

Dépenses.....3

Dette.....5, 7

Emprunt.....6, 7

Encaissement.....2, 5, 7

Entreprise.....2, 3, 6, 7, 9

Commerciale.....2

Financement.....6

Flux.....1, 3, 4, 5, 6, 7

Fournisseur.....6

Immobilisations.....6, 8, 10

Corporelles.....10

Financières.....10

Incorporelles.....10

Marchandises.....3, 4, 5

Matières premières.....6, 7, 8, 9

Passif.....3, 4, 5, 6, 7, 8, 10

Perte.....3

Produits.....3, 4, 5, 7, 8, 9, 10

D'exploitation.....10

Exceptionnels.....10

Financiers.....10

Propriétaire.....7

Provisions pour risques et charges.....10

Résultat.....3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10

Compte de.....3, 4, 5, 6, 7, 10

Stock.....2, 3, 4, 6, 7, 8, 9

Travail.....6, 9

Trésorerie.....2, 3, 4, 5, 6, 7, 8

Vendeur.....5

Vente.....3, 4, 5, 10

À crédit.....5

Au comptant.....4

.....7

S.....5

Stock.....5