# Introduction de chapitre

# Présentation des états financiers

Les états financiers d’une entreprise sont des documents comptables qui permettent de juger de la santé d’une entreprise à une période donnée (souvent le 31 décembre de l’année N). Ces derniers sont utilisés par les entreprises pour faire un résumé des activites de l’exercice, pour faire l’analyse financiere. Ils sont aussi utilises par les investisseurs pour prevoir le niveau de risque d’investir dans une entreprise. Ces etats financiers sont le bilan, le compte de resultat et le tableau des flux de tresorie que nous allons detailler dans ce partie.

## Le bilan

Il est souvent entendu que le bilan est photographie d’une entreprise à un instant T. Ce document comptable révèle les actifs et les passifs d’une entreprise. Nous allons voir qu’obtenir ces actifs et ces passifs il va falloir faire un certain nombre de calculs et à la fin ils vont s’égaliser.

### Les actifs

Tout d’abord les actifs, ils sont le patrimoine de l’entreprise c’est-à-dire ce que l’entreprise procèdent durant l’exercice. Ses actifs peuvent être de plusieurs nature.

L’actifs total de l’entreprise se calcul en faisant la somme des éléments qui composent :

#### Les actifs immobilisés

Ils représentent les immobilisations de l’entreprise c’est-à-dire les biens à long terme, ces biens sont destinés à rester de manière durable dans l’entreprise.

Ils actifs immobilisées sont composés :

* Des charges immobilisées (CI)
* Des immobilisations incorporelles (II)
* Des immobilisations corporelles (IC)
* Des immobilisations financières (IF)
* Des amortissements et provisions (AP)

Le calcul des actifs immobilisées se fait en faisant la somme des éléments qui le composent.

Les actifs immobilisés permettent à l’entreprise utiliser de manière durable des ressources et nous pouvons en citez quelqu’un : un ordinateur, un bus, une imprimante, le mobilier…

#### L’actif circulant

Par opposition aux actifs immobilisés, les actifs circulants n’ont pas pour vocation de rester durablement dans l’entreprises. Justement, les ces types d’actifs sont utilisées par l’entreprise seulement durant un exercice c’est pour une année N.

Ils actifs circulants sont composés :

* Du stock (St)
* Des fournisseurs, avances versées (FAV)
* Des clients (C)
* Autres créances (AC)

Les calculs des actifs circulants peuvent faire en en faisant la sommation des de tous les éléments qui le composent.

Les actifs circulants sont utilisés par l’entreprise durant l’exploitation d’un seul exercice et en donner des comme : les créance clients, les stocks de marchandises, les stocks de matière première.

#### La trésorerie-actif

La trésorerie-actif correspond aux avoirs en liquidité d’une société dite disponible. La trésorerie- actif telle qu’elle figure sur le bilan représente l’argent qu’une entité a dans son compte banque, caisse, établissements financiers et assimilés, instruments de trésorerie, instruments de monnaie électronique, régie d’avance et accréditifs (disponibilités) et tout ce qui peut être facilement transformé en trésorerie à une brèche échéance (les équivalents de trésorerie). (Landu, 2021)

Son objectif est de permettre à l’entreprise de disposer de liquidité assez facilement. Son rapport avec la trésorerie passif (dont nous allons parler plus tard) est que ces derniers nous permet de calculer la trésorerie nette.

### Les passifs

Pour ce qui des passifs, ce sont les ressources financières que l’entreprise à utilisées pour s’octroyer ses actifs. Tout le patrimoine actif que l’entreprise procèdent durant l’année N sont financées par ses passifs.

Le total des passifs se calcul comme suit :

#### Les capitaux propres

Les capitaux propres aussi appelé fonds propres sont des ressources procède par une l’entreprises (hors dettes). C’est l’ensemble des éléments financiers que procèdent vraiment l’entreprise, ces éléments peuvent être :

* Capital social (CS)
* Primes et réserves (PR)
* Report à nouveau (RAN)
* Le résultat net (RN)
* Provisions règlementées (PR)

Pour calculer les capitaux il nous faut faire la sommation des éléments qui le composes.

L’entreprises utilise ses fonds propres pour l’exploitation sur l’année N, payer des salaries, rémunérer les investisseurs.

#### Les dettes financières

Une dette dans sa définition la plus simple est tout simplement une somme entité A (emprunteur) doit payer à une entité B (préteur). Dans notre l’emprunteur c’est l’entreprise, et le préteur peut être n’importe qu’elle personne (physique ou morale) qui peut donnez le l’argent à l’entreprise.

Les dettes financières sont composées de :

* Les crédits bancaires (CB)
* Les dettes fournisseurs (DF)
* Provisions financières (PF)
* Autres dettes financières (ADF)

Une dette permet une entreprise d’augmenter ses fonds, faire face a certaines dépenses qui sans la dette aller être difficile pour l’entreprise de gérer. La dette n’est pas une mauvaise chose, si elle est bien gérée et utiliser pour apporter plus de revenu a l’entreprise.

#### Le passif circulant

Par opposition au actifs circulant qui représentent les avoirs de l’entreprise à court terme, le passif circulant représente l’ensemble des sommes que l’entreprise doit rembourser sur une échéance de moins d’un an.

Le passif circulant est composé :

* Dettes circulantes (DC)
* Clients, avances reçues (CAR)
* Fournisseurs d’exploitation (FEX)
* Dettes fiscales (DFE)
* Dettes sociales (DSE)
* Autres dettes (ADE)

La passif circulant, mis en rapport avec le l’actif circulant peut nous permettre de trouver le besoin en fond de roulement dont reparleront dans la suite de ce document.

#### La trésorerie-passif

Selon le site AGICA, on distingue la trésorerie active et la trésorerie passive. Cette dernière regroupe l’ensemble des dettes professionnelles et crédits à court terme. Elle comprend :

* Les soldes créditeurs de banque
* Les concours binaires
* Les découverts autorisés et les facilités de caisse
* Les échéances de prêts (moins d’un an)

L’entreprise doit savoir métriser la trésorerie passive au risque de mauvaise surprise comme une manque de liquidité ou l’incapacité à faire face à ses dettes.

### Exemple de bilan

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| BILAN | | |
|  | N | N-1 |
| **ACTIFS** | - | - |
| Charges immobilisées | - | - |
| Immobilisations incorporelles | - | - |
| Immobilisations corporelles brutes | - | - |
| Immobilisations corporelles brutes Immobilisations financières | - | - |
| Amortissements et provisions | - | - |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISE** | - | - |
| Stock | - | - |
| Fournisseurs, avances versées | - | - |
| Clients | - | - |
| Autres créances | - | - |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | - | - |
| **TOTAL TRESORERIE PASSIF** | - | - |
| **TOTAL ACTIF** | - | - |
| **PASSIF** |  |  |
| Capital | - | - |
| Primes et réserves | - | - |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat net | - | - |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | - | - |
| Emprunts et dettes financières | - | - |
| Provisions financières | - | - |
| **TOTAL DETTES FINANCIERES** | - | - |
| Dettes circulants | - | - |
| Clients, avances reçues | - | - |
| Fournisseurs d’exploitation | - | - |
| Dettes fiscales | - | - |
| Dettes sociales | - | - |
| Autres dettes | - | - |
| **TOTAL PASSIF CIRCULANT** | - | - |
| **TOTAL TREORERIE PASSIF** | - | - |
| **TOTAL PASSIF** | - | - |

## Le compte de résultat

### Les charges

### Les produits

### Les soldes intermédiaires de gestion (SIG)

#### La marge commerciale

Définition

Composant

Calcul

Interprétation

#### Chiffre d’affaires

#### La valeur ajoutée

#### L’excédent brut d’exploitation

#### Le résultat d’exploitation

#### Le résultat financier

#### Le résultat exceptionnel

#### Le résultat net

### Exemple de compte de résultat

## Les flux de trésorerie

### Les flux de trésorerie liées aux activités d’exploitation

### Les flux de trésorerie liées aux activités d’investissements

### Les flux de trésorerie liées aux activités de financement

### Exemple de tableau des flux de trésorerie

# Les aspects de l’analyse financière

## L’analyse de l’activité des résultats

## L’analyse du risque

## Evaluez l’entreprise

# Conclusion partielle

# Bibliographie

Mbuli Landu, A. (2021). Chapitre 3. La trésorerie actif. Dans : , A. Mbuli Landu, *Le mémo d'un comptable: Approche par le SYSCOHADA revisé* (pp. 301-324). Paris: L'Harmattan.

# Webographie

*Le bilan*. (2024, 2 5). Retrieved from La finance pour tous: https://www.lafinancepourtous.com/decryptages/entreprise/gestion-et-comptabilite/comptes-de-l-entreprise/comprendre-le-bilan-le-compte-de-resultat-et-l-annexe/le-bilan/

*Tout savoir sur la trésorerie passive de l’entreprise*. (2024, 5 2). Récupéré sur AGICAP: https://agicap.com/fr/article/tresorerie-passive-definition-utilisation/