

BILAN

ACTIF	PASSIF
<p>Tout ce que l'entrepreneur possède</p> <p>LONG TERME</p> <p>- Actif immobilisé :</p> <p>ex: local machine terrain bâtiment</p>	<p>Tout ce qu'elle doit</p> <p>(LT)</p> <p>- Capitaux propres :</p> <ul style="list-style-type: none"> Capital social Résultat (pertes ou bénéfices) Réserves (épargne obligatoire) Dettes financières à long terme
<p>COURT TERME</p> <p>- Actif circulant :</p> <ul style="list-style-type: none"> Stocks Créances clients Disponibilités (ce qu'on a sur le compte bancaire) 	<p>(CT)</p> <p>- Dettes :</p> <ul style="list-style-type: none"> fournisseurs fiscal et social CBC (Comptes Courants Bancaires)

COMPTÉ DE RÉSULTAT

CHARGES	PRODUITS
<p>DEPENSES</p> <p>ACTIVITÉ PRINCIPALE DE L'ENTREPRISE</p> <p>EXPLOITATION</p> <p>ex: achats matières premières marchandises salaires ...</p> <p>FINANCIÈRES</p> <p>ex: intérêts (emprunts) ...</p> <p>EXCEPTIONNELLES</p> <p>ex: une amende une vite curée ...</p> <p>Total :</p>	<p>RECETTES</p> <p>EXPLOITATION</p> <p>ex: Chiffre d'affaires (CA) ...</p> <p>FINANCIERS</p> <p>ex: intérêts (placements) ...</p> <p>EXCEPTIONNELS</p> <p>ex: vente d'une machine ...</p> <p>Total :</p>

$RÉSULTAT = PRODUITS - CHARGES$

Equation Bilancielle :

→ FRNG (ou FR)

Fonds de Roulement Net Global

$$FRNG = \text{Capitaux Propres} - \text{Achif immobilisé}$$

Doit être : > 0

- le plus élevé possible

Solution: emprunter à long terme pour augmenter le FRNG

→ BFR

Besoins en Fonds de Roulement

$$BFR = \text{Achif circulant} - \text{Dettes}$$

Doit être $< FRNG$

Solution: réduire les créances clients
- demander des délais plus longs aux fournisseurs

⇒ TN : Trésorerie Nette

$$\begin{aligned} TN &= FRNG - BFR \\ &= TA - TP \end{aligned}$$

TA : Trésorerie Active

TP : Trésorerie Passive

Solde Intermédiaire de Gestion :

→ les indicateurs doivent être > 0 .

→ CAF : Capacité d'Auto-Financement
donne combien on peut mobiliser dans sa trésorerie (\neq trésorerie nette TN)

$$CAF = \text{Résultat Net} + \text{Dotations aux amortissements} - \text{Reprise ou provision}$$

INDICATEURS

À calculer soi-même..

→ Rentabilité Financière :

$$RF = \frac{\text{Résultat net}}{\text{Capitaux Propres}}$$

Intéressant pour les actionnaires.
(rentabilité des investissements)

→ Solvabilité :

$$\text{Solvabilité} = \frac{\text{Achif Circulant}}{\text{Dettes à CT}}$$

Doit être > 1

Intéressant pour les banques
(capacité à payer ses dettes, respecter ses engagements)

→ Autonomie Financière :

$$AF_{LT} = \frac{\text{Dettes à LT}}{\text{Capitaux propres}} < 1$$

$$AF_{Totale} = \frac{\text{Dettes totales}}{\text{Capitaux propres}} < 2$$

Rédaction du Bilan/Diagnostic Financier :

1 : Intro - Présentation de l'entreprise
Activités / Points +/- / Projets

2 : Développement - Evolution des différents indicateurs avec commentaires
Impacts / Conséquences des évolutions
⚠ Cibler les éléments vraiment intéressants.

3 : Conclusion - Solutions pour que l'entreprise s'améliore.