

Culture économique et financière de l'ingénieur

Fiche de révision

1- Bilan Comptable

Bilan: photographie du patrimoine de l'entreprise à un moment t.

Bilan

(= ce que l'entreprise possède) Actif

Passif (= ce que l'entreprise doit)

• Actif immobilisé

- immobilisations incorporelles: brevets, licences, brevets, ...
- immobilisations corporelles: matériels, constructions,
- immobilisations financières: actions, prêts, cautions

• Actif circulant:

- stocks: matières, produits, marchandises
- créances: dettes fournisseurs, avances sur loyers, TVA déductible
- valeurs mobilières de placement ①
- disponibilités: banque, caisse

• Capitaux propres

- capital ②
- réserves légales ③
- résultat

• Dettes:

- financiers: emprunts
- fournisseurs
- fiscales et sociales: TVA collectée, IS, ...
- autres dettes

① VMP: titres financiers dans le but de gagner ou plus-value à court terme (contrairement aux immobilisations financières $\Rightarrow$ long terme). Ce sont des actions, prêts sociaux.

② Capital: Apport en argent des associés. Il en existe 2 :

- apports en numéraire (argent)
- en nature (machines, équipement, ...)
- en industrie (savoir-faire, expérience, ...)

- (3) Réserves légales : constitue le fait d'affecter une partie des bénéfices réalisés dans un compte de réserve.

2- Compte de résultat

Compte de résultat : image de l'activité de l'entreprise pour une période donnée.

Compte de résultat

(= Ce qu'elle consomme) Charges

Produits (Ce qu'elle produit)

Activité principale

• Charges d'exploitation :

- Achats
- Services extérieurs
- Transports et taxes
- Charges de personnel
- Autres charges de gestion
- Dotations aux provisions et amortissements (2)

• Produits d'exploitation :

- Ventes
- Production stockée
- Production immobilisée
- Subvention d'exploitation
- Autres produits de gestion
- Reprise sur provisions et amortissements

Liée avec la monnaie

• Charges financières :

- Intérêts payés, pertes de change, exemples accédés

• Produits financiers

- Intérêts reçus, gains de change, exemples obtenus

Accidentel, inhabituel

• Charges exceptionnelles :

- Amendes, pertes clients

• Produits exceptionnels :

- Cession d'immobilisations, remboursements, assurance

• Participation des salariés, Impôts sur les bénéfices

- ① Exemple : Obtenir rapidement un financement d'un client sans attendre la date d'échéance.

- ② Dotations aux amortissements : charge qui répartit le coût d'un actif sur une durée. (lorsqu'il ne s'agit pas de la valeur au cours de la durée)

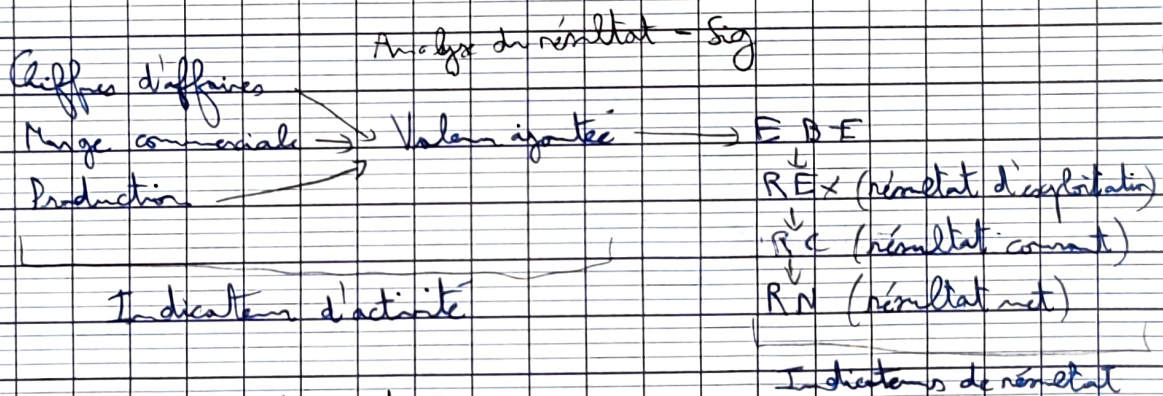
3-SIG

SIG: soldes intermédiaires de gestion permettant de:

- mesurer l'évolution de la performance de l'entreprise et de sa rentabilité
- voir si l'entreprise a gagné et perdu de l'argent
- analyser le résultat
- se baser sur le compte de résultat

Activités différentes pour une entreprise:

- ① - vendre à l'état des marchandises stockées $\rightarrow$ régime
- ② - production de matières premières de vente
- ③ - vente de services $\rightarrow$ service non stockable



Taux de croissance d'un indicateur:

$$\text{Indic \%} = (\text{Indic}_n - \text{Indic}_{n-1}) / (\text{Indic}_{n-1})$$

Dettes à court terme: déconvent longuaine

Calcul des indicateurs:

• CA:

- calculé hors TVA
- CA = ventes de marchandises $\text{si } ①$
- CA = production vendue $\text{si } ②$
- CA = ventes de marchandises + production vendue $\text{si } ① \text{ et } ②$
- CA = prestations vendues $\text{si } ③$

• Marge commerciale :

- Uniquement si (1) l'entreprise vend en l'état marchandises achetées
- $M.C. = \text{Ventes de marchandises} - \text{Coût d'achat des matières premières}$
- $M.C. = \text{Ventes de marchandises} - (\text{achat de marchandises} \pm \text{variation des stocks de marchandises})$

• Production

- Uniquement si (2)
- Notion plus large que le CA car notion du stockage de production
- $\text{Production} = \text{production vendue} + \text{production stockée (ou déstockée)} + \text{production immobilisée (production pour soi-même)}$

• Valeur ajoutée

- Finance les salaires, impôts et taxes, charges financières, actionnaire (dividendes),
- En retire la richesse créée, tout ce que l'entreprise a consommé et qui ne lui appartient pas.
- $VA = \text{Production} + \text{marge commerciale} - \text{consommations à provenance des tiers}$

(*) crédit bail, sous-traitance, consommations qui ont puisé d'achat à la production, achats non stockés (eau, énergie, ...)

• Excédent brut d'exploitation

- Résultat généré par l'activité courante de l'entreprise
- $E.B.E. = VA + \text{Subventions d'exploitation} - \text{Impôts et taxes} - \text{Charges de personnel}$
(aides)

• Résultat d'exploitation

- EBE corrigé de la politique d'investissement, d'amortissement et de l'estimation des risques liés à l'exploitation

- $REX = EBE - \text{dotations aux amortissements et provisions} + \text{recup. de provisions}$

*1) Anticipation ou risque qui va impacter de manière négative le REX (sauf chute, dévalorisation d'un stock $\Rightarrow$ amortissement)

*2) Annulation de la provision (soit le risque s'est réalisé, soit il n'est pas advenu)

• Résultat courant:

- Prendre en compte les opérations financières

- $RC = REX + \text{produits financiers} - \text{charges financières}$ (intérêts sur les dettes à LT et CT)
(investissements ou intérêts sur des placements)

• Résultat net

- Utilisé pour investir, ou être redistribué

- $RN = RC + \text{produits exceptionnels} - \text{charges exceptionnelles} - \text{Impôts sur les bénéfices}$
- Participation des salariés

3 - FR et BFR

Bilan Fonctionnel : permet de faire ressortir les agrégats qui expriment les moyens de fonctionnement d'une entreprise et les ressources qui les couvrent.

Cela permet de vérifier la présence d'un équilibre entre investissement financier et exploitation.

Bilan comptable $\rightarrow$ Bilan fonctionnel:

- pour l'actif immobilisé, si on prend la valeur brute, il faut aussi ajouter la valeur nette dans les ressources durables.

- pour les dettes financières, pas de distinction entre LT (long terme) et CC.

- créances hors EENE

Bilan Fonctionnel

Emplois

Ressources

Cycle d'investissement

④ financier

• Emplois stables:

- actif immobilisé et

• Ressources durables:

- Capitaux propres:

⇒ capitaux propres avant affectation du résultat
+ amortissements et provisions de l'actif

+ provisions pour risques et charges

- Dettes financières: (LT)

⇒ hors concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque, intérêts courus sur emprunts

Cycle circulant

• Emplois circulants d'exploitation et hors exploitation:

⇒ stocks à leur valeur brute

- avances et acomptes reçus sur commandes en cours

- créances et créances d'exploitation

- valeurs mobilières de placement

- charges constatées d'avances

• Trésorerie active:

- disponibilités (= caisse et banque)

• Ressources circulantes d'exploitation et hors exploitation:

- avances et acomptes reçus sur commandes

- dettes fournisseurs, autres dettes fiscales, sociales

- intérêts courus sur emprunts, produits

- constatés d'avance

• Trésorerie passive:

- concours bancaires courants et soldes

créditeurs de banque (dettes, crédits à CT)

Cycle Trésorerie

⇒ entreprise équilibrée financièrement si emplois stables financés par les ressources stables

• FR

- Ressources pour payer les investissements et emplois (fonction secondaire)

- Nous renseigne sur les décisions d'investissement et (variation de l'actif immobilisé), d'endettement (emprunts et, etc) et rém. des actionnaires

- FR = (Capitaux propres + dettes financières) - Immobilisations nettes

① Acompte: 1^{er} versement sur l'achat d'une marchandise ou d'une prestation de services, qui n'est pas forcément rendu comme une avance.

② Capital: apport des actionnaires pour financer l'entreprise

Reserves: bénéfices accumulés qui n'ont pas été distribués par l'entreprise ou forme de dividendes

Le fond de roulement permet de payer charges, fournisseurs et attend le paiement des créances des fournisseurs.

Si $FR < 0$: entreprise financée avec dettes à court terme.

• BFR

- Ce que doit payer l'entreprise:
 - stocks (financement)
 - délais de paiement
 - décalage des de temps des opérations de gestion $\Rightarrow$ génère un besoin de financement
- $BFR = (Stocks + Créances clients) - (dettes fournisseurs + autres dettes du pécunier circulant)$

- Si FR permet de financer le BFR.
- Si $BFR < 0$, alors pas besoin de financer

$\Rightarrow$ Objectifs de l'entreprise:

- $\rightarrow$ BFR avec diminution des délais des créances
- $\rightarrow$ BFR avec augmentation des délais de dettes

Trésorerie = Trésorerie active - Trésorerie passive