

# Lire un bilan comptable



## ① Définition

Le bilan est un tableau, qui à une date donnée, représente la situation patrimoniale d'une entreprise. A gauche l'**Actif** : « **ce que possède l'entreprise** » et à droite le **Passif** : « **ce que doit l'entreprise** ».

Le bilan est établi à la fin de l'exercice comptable (d'une durée de 12 mois en général). C'est l'un des documents de synthèse et il est complété par une annexe qui donne des indications importantes sur certains éléments du patrimoine :

- un état des immobilisations,
- le tableau des amortissements,
- un tableau des plus-values et moins-values réalisées,
- le tableau des provisions,
- l'état des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice.

## ② L'Actif « Ce que possède l'entreprise »

Les éléments composant l'Actif du bilan sont classés par ordre de liquidité croissante (aptitude à être transformés en argent). Il comprend :

### L'actif immobilisé

Ce sont des biens durables (réutilisables) dont l'entreprise est propriétaire et qui sont nécessaires à l'exercice de son activité (comptes de la classe 2).

- Les immobilisations **incorporelles** (ayant pas de corps certain) : brevets, marques, fonds commercial...
- Les immobilisations **corporelles** (ayant une consistance matérielle) : terrains, constructions, matériels et outillages industriels, matériel de transport, mobilier, matériel de bureau et informatique...
- Les immobilisations **financières** (certaines créances et certains titres) : prêts, caution, titres qui ont vocation à être conservés durablement au sein de l'entreprise (titres de participation et titres immobilisés).

Certains de ces biens subissent chaque année une perte de valeur irréversible :

**Amortissement** (construction, matériel de transport...). D'autres subissent une perte de valeur non irréversible ou d'un montant incertain : **Provision pour dépréciation** (terrains, titres...).

Dans les 2 cas, ces pertes de valeur diminuent la valeur du patrimoine de l'entreprise.  
Valeur patrimoniale = Valeur nette = Valeur d'achat - amortissement ou provision pour dépréciation.

- **Quel est le nom de l'entreprise ?**
- **Quelle est la date de clôture de l'exercice comptable ?**
- **Quelle est la période de l'exercice comptable ?**
- **Quelle est la nature de son activité ?**
  
- **Quelle est la valeur brute des immobilisations ?**
- **Quelle est la valeur nette des immobilisations ?**
- **Quelle est la valeur des amortissements pratiqués ?**
- **L'entreprise provisionne-t-elle un élément de l'actif immobilisé ?**

## **L'actif circulant**

Il regroupe les éléments du patrimoine qui ne restent pas durablement dans l'entreprise et/ou qui sont transformés (marchandises ou produits finis transformés en créances lorsqu'ils sont vendus, créances transformées en liquidités lors du règlement des clients...). Ce sont les comptes des classes 3-4-5.

- les **stocks et en-cours** : valeur réelle des différents stocks possédés par l'entreprise à la date d'établissement du bilan (matières premières, emballages, marchandises, produits finis...).
- les **créances clients** : sommes d'argent dues à l'entreprise par ses clients à la suite de ventes à crédit (délai de paiement accordé par l'entreprise).
- les **autres créances** : sommes d'argent dues à l'entreprise par d'autres tiers (Etat...) et non liées à la vente.
- les **valeurs mobilières de placement** (VMP) : ce sont des titres achetés dans un but spéculatif (achat puis vente rapide dans l'objectif d'un gain).
- les **disponibilités** : avoirs ou fonds disponibles en banque, aux CCP et dans la caisse.

Certains de ces éléments peuvent subir une perte de valeur probable appelée : **Provision pour dépréciation** (stocks, créances clients, VMP).

- **Quelle est la valeur brute de l'actif circulant ?**
- **Quelle est la valeur nette de l'actif circulant ?**
- **Existe-t-il des provisions pour dépréciation de l'actif circulant ?**
  
- **Quelle est la signification des provisions pour dépréciation de l'actif circulant ?**
  
- **Quelle est la somme due par les clients de l'entreprise ?**
- **A-t-elle d'autres créances ?**
  
- **Possède-t-elle des valeurs mobilières de placement ?**
- **Quel est le montant des fonds disponibles en trésorerie ?**

Il représente les dettes de l'entreprise, qui ont servi de ressources pour financer les actifs. Elles sont classées en fonction de leur origine, par ordre d'exigibilité croissante (selon l'échéance de remboursement). Ce sont les comptes des classes 1 et 4. Il comprend :

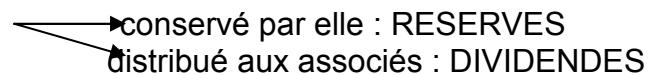
### Les capitaux propres

Ce sont les ressources propres à l'entreprise qui lui sont affectées d'une manière durable par l'exploitant ou les associés. Ils sont considérés comme une dette fictive puisqu'ils appartiennent à l'exploitant ou aux associés qui les mettent à la disposition de l'entreprise. Cette dette sera remboursée si l'entreprise ferme et si les autres dettes sont remboursées.

Ils comprennent :

- le **capital** : somme des apports des fondateurs. Il représente la garantie des créanciers de l'entreprise.
- les **réserves** : partie des bénéfices de l'entreprise non distribués aux associés.
- le **résultat de l'exercice** : différence entre les produits et les charges de l'exercice, c'est à dire un bénéfice ou une perte.

Le bénéfice dégagé par une entreprise est



### Les provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques sont constituées pour faire face au règlement d'un litige probable avec un client, un fournisseur...

Les provisions pour charges sont constituées pour faire face à l'apparition de charges probables (réparations importantes...).

- **L'entreprise réalise-t-elle un bénéfice ou une perte ?**
- **Quelle est la valeur de son capital ?**
- **Quelle est la valeur de ses capitaux propres ? Leur composition ?**
- **L'entreprise a-t-elle des provisions pour risques et charges ?**

## Les dettes (exigibles)

Ce sont des capitaux étrangers. On distingue :

- les dettes à long terme : composées des **emprunts** (y compris les découverts bancaires ou concours bancaires).
- les dettes à court terme :
  1. envers les fournisseurs : dettes liées à l'achat de biens ou de services à crédit (délai de paiement accordé à l'entreprise).
  2. l'Etat : dettes relatives aux impôts et taxes à payer (TVA...).
  3. les salariés et les organismes sociaux : dettes liées au travail du personnel (salaires, charges sociales).
  4. les autres dettes.

- **L'entreprise a-t-elle contracté des emprunts ?**
- **Quel montant doit-elle à ses fournisseurs ?**
- **A-t-elle d'autres dettes envers des tiers ?**
- **L'entreprise a-t-elle un découvert bancaire (concours bancaires ou soldes créditeurs de banques) ?**

## ④ Représentation schématique du bilan par grandes masses

|                 | %   |                                    | %   |
|-----------------|-----|------------------------------------|-----|
| Immobilisations |     | Capitaux propres                   |     |
| Stocks          |     | Provisions pour risques et charges |     |
| Créances        |     | Dettes                             |     |
| Disponibilités  |     |                                    |     |
|                 | 100 |                                    | 100 |

En valeurs nettes

A compléter avec les valeurs du bilan de l'entreprise DALBRET.

## ⑤ La valeur nette du patrimoine

Valeur nette du patrimoine =  
valeur nette de l'ensemble des biens (Actif) - valeur nette de l'ensemble des dettes exigibles.

Le contenu du patrimoine est fluctuant, toute activité vient le modifier. C'est pourquoi le bilan correspond à une photographie de la situation à un moment donné. Il constitue un bon outil pour effectuer une évaluation de l'entreprise.

**Quelle est la valeur nette du patrimoine de l'entreprise ?**

## ⑥ L'analyse par les ratios financiers

**Couverture des emplois stables** : il doit être supérieur à 1 car les ressources stables doivent être au moins égales aux emplois stables ; on ne peut pas financer des immobilisations (biens à long terme) avec des capitaux exigibles à court terme.

### **Ressources stables**

(capitaux propres + total des amortissements et des provisions actif et passif + emprunts)

---

**Emplois stables** (immobilisations brutes)

**Taux d'endettement** : il est préférable que ce taux soit inférieur à 1. Sinon l'entreprise serait considérée comme surendettée par banquiers et elle ne pourra plus emprunter.

### **Endettement**

(emprunts + découvert bancaire)

---

### **Ressources propres**

(capitaux propres + amortissements et provisions actif et passif)

**Rentabilité financière** : ce ratio exprime le taux de rendement de l'entreprise. Il est à comparer aux taux moyens de la branche et aux taux d'intérêt des placement. Il doit être le plus élevé possible. Il est multiplié par 100 pour être exprimé en pourcentage.

### **Résultat net \* 100**

---

**Ressources propres**

## **Ratios financiers pour l'entreprise Dalbret**

| <b>Couverture des emplois stables</b> | <b>Taux d'endettement</b> | <b>Rentabilité financière</b> |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
|                                       |                           |                               |

## **➤ Où se procurer des informations sur une société commerciale (SARL, EURL, SA) ?**

1. Au greffe du Tribunal de commerce : 04-73-31-79-70
2. Auprès des syndicats professionnels (sous conditions).
3. Autres sources d'informations :

| Organisme  | Informations   | Site internet  | Minitel ou Téléphone                               |
|------------|--|--|--|
| INFOGREFFE | Bilans et chiffres-clés, procédures judiciaires, copies des statuts...                     | <a href="http://www.infogreffe.fr">www.infogreffe.fr</a>                                 | 3614 infogreffe<br>08 36 29 11 11<br>0 892 700 700 |
| EURIDILE   | Bilans<br>Spécimens  | <a href="http://www.euridile.inpi.fr">www.euridile.inpi.fr</a>                           |  |
| BALO       | Recherche d'une annonce parue au<br><br>Bulletin d'Annonces Légales<br>Obligatoires (BALO) | <a href="http://www.balo.journal-officiel.gouv.fr">www.balo.journal-officiel.gouv.fr</a> |  |
| VERIF      | Bilans, comparaisons sectorielles,<br>noms des dirigeants                                  | <a href="http://www.verif.com">www.verif.com</a>   | 3617 Verif   |
| SOCIETE    | Bilans, comptes de résultat, annexes,<br>statuts, analyses de la<br>solvabilité            | <a href="http://www.societe.com">www.societe.com</a>                                     | Certaines<br>informations gratuites                |

**BILAN au 31/12/2002 Société DALBRET en €**

| ACTIF                                | BRUT           | Amortissements<br>Provisions | NET            | PASSIF  | Exercice N     |
|--------------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|---|----------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>              |                |                              |                | <b>CAPITAUX PROPRES</b>                         |                |
| <u>Immobilisations incorporelles</u> |                |                              |                | Capital   | 142 500        |
| Frais d'établissement                | 12 000         | 7 200                        | 4 800          | Réserve légale                                  | 5 250          |
| Concessions, brevets...              | 6 000          | 1 200                        | 4 800          | Autres réserves                                 | 3 250          |
| <u>Immobilisations corporelles</u>   |                |                              | -              | RESULTAT DE L'EXERCICE                          | 12 650         |
| Terrains                             | 52 500         |                              | 52 500         | TOTAL   | 163 650        |
| Constructions                        | 85 350         | 25 605                       | 59 745         | <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>       |                |
| Inst. Tech. Mat. Et out. Industriel  | 92 550         | 46 275                       | 46 275         | Provisions pour risques                         | 1 850          |
| Autres immobilisations corporelles   | 13 800         | 8 280                        | 5 520          | TOTAL   | 1 850          |
| <u>Immobilisations financières</u>   |                |                              | -              | <b>DETTES</b>                                   |                |
| Autres participations                | 5 100          | 500                          | 4 600          | Emprunts et dettes auprès des éts de crédit (1) | 43 256         |
| Prêts                                | 1 000          |                              | 1 000          | Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | 6 675          |
| TOTAL                                | 268 300        | 89 060                       | 179 240        | Dettes fiscales et sociales                     | 3 895          |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>               |                |                              |                | Autres dettes                                   | 1 005          |
| <u>Stocks</u>                        |                |                              |                | Produits constatés d'avance                     | 200            |
| Matières premières, approvis.        | 3 255          |                              | 3 255          | TOTAL   | 55 031         |
| Produits intermédiaires et finis     | 12 239         | 1 239                        | 11 000         |   |                |
| Marchandises                         | 151            |                              | 151            |   |                |
| <u>Créances</u>                      |                |                              | -              |   |                |
| Clients et comptes rattachés         | 20 885         | 200                          | 20 685         |   |                |
| Autres créances                      | 600            |                              | 600            |   |                |
| Val. Mobilières de placement         | 200            |                              | 200            |   |                |
| Disponibilités                       | 5 300          |                              | 5 300          |   |                |
| <u>Charges constatées d'avance</u>   | 100            |                              | 100            |   |                |
| TOTAL                                | 42 730         | 1 439                        | 41 291         |   |                |
|                                      |                |                              |                |   |                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                 | <b>311 030</b> | <b>90 499</b>                | <b>220 531</b> | <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>220 531</b> |
|                                      |                |                              |                |   |                |
|                                      |                |                              |                | (1) Dont concours bancaires                     | 3 256          |