

Gestion financière 4A

Rappels 3A

Principaux états financiers de
l'entreprise

**Comprendre le résultat, la trésorerie et le bilan
pour éclairer les décisions et piloter l'entreprise.**

Calendrier du module HP

2 séances • 9 heures • progression guidée par le business game Happy Smart



Séance 1

Happy Smart — jours 1 à 4

04/09 8h–12h30

Comprendre les bases et les premiers liens

- Capital et situation de départ
- Résultat, trésorerie et bilan
- Créance client et crédit fournisseur
- Charges fixes / variables et seuil de rentabilité

Objectif : poser les repères pour lire les décisions.

Séance 2

Happy Smart — jours 5 à 10

07/09 13h30–18h

Approfondir les décisions de gestion

- Stocks et emprunts
- Pertes exceptionnelles et besoins de financement
- Investissements et amortissements
- Coûts de production et réflexion sur la rentabilité

Objectif : relier choix opérationnels, cash et performance.

Supports utilisés : cas HS + support de cours

Gestion financière

**Lire les états financiers, ce n'est pas faire de la comptabilité :
c'est comprendre ce que les décisions produisent sur la
performance, le cash et le bilan.**

Résultat • Trésorerie • Bilan • Décision

Du traitement comptable à l'analyse financière

Le bilan est issu du traitement comptable, notre objectif est d'en faire un outil d'analyse et de diagnostic.

1. Traitement comptable

Une présentation normée des comptes
Les opérations sont enregistrées, classées
puis synthétisées.

Opérations → Écritures → Comptes →
Balance générale → Bilan

Comptes		Débit	Crédit 45 000
Clients		92 000	
	Créances clients	38 000	
		21 000	
	Fournisseurs		18 500

BALANCE GÉNÉRALE

Synthèse des comptes après enregistrement des opérations

→ sert à établir le bilan comptable

Regrouper
Retraiter
Interpréter

Ce que nous allons faire
en analyse financière :



Lire, retraiter,
diagnostiquer,
recommander

Pas faire de
comptabilité



Pas apprendre ou
produire
la liste des comptes

2. Analyse financière

Nous utilisons les états financiers pour
comprendre la situation financière de
l'entreprise, établir un diagnostic et
éclairer la prise de décision.

- **Comprendre**
la situation financière
- **Diagnostiquer**
les forces et faiblesses
- **Décider**
et formuler des recommandations

À retenir

On part de la comptabilité pour construire une lecture financière : comprendre, diagnostiquer, décider.

Les 3 principaux états financiers

Distinction



Les trois principaux états financiers

Le triangle financier

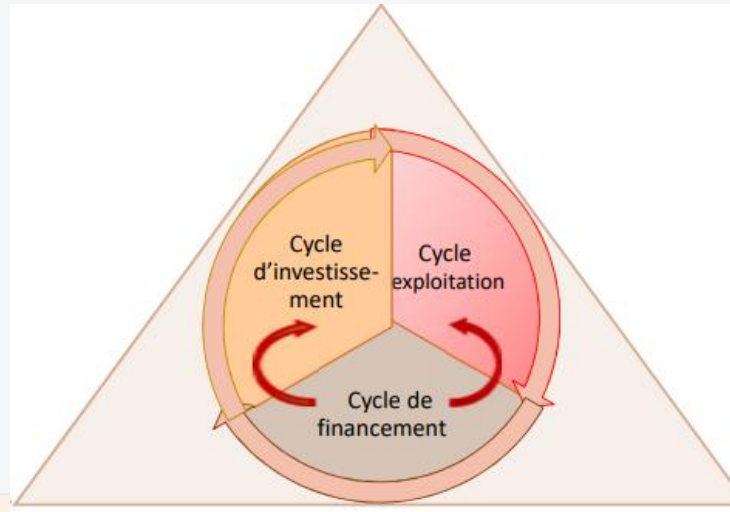
Les états financiers sont liés comme les trois angles d'un triangle : toute décision de gestion influence au moins deux documents, parfois les trois.

- Les états financiers ne se lisent pas isolément.
- Une décision de gestion influence souvent deux documents, parfois les trois.
- L'objectif du cours est aussi de comprendre les interconnexions entre les 3 éléments financiers

Bilan

Patrimoine à une date donnée

Ce que l'entreprise possède et ce qu'elle doit



Compte de résultat (CR)

Performance sur une période

Comment se construit le résultat

Tableau des flux de trésorerie

Trésorerie sur la période

Encaissements et décaissements

Les 3 principaux états financiers

1 - Le compte de Résultat (CR)

Le compte de résultat (CR)

Charges, produits et résultat de la période

CHARGES	PRODUITS
Emplois consommés ou coûts	Ressources obtenues de l'activité
charges d'exploitation : achats, frais de personnel, impôts et taxes,...	produits d'exploitation : vente de marchandises, production vendue,...
charges financières : intérêts de la dette, dotation financière aux amortissement,...	produits financiers : produits de placements, produits de participations,...
charges exceptionnelles	produits exceptionnels
Impôt sur les sociétés (IS)	
bénéfice si produits > charges	perte si charges > produits

Résultat d'exploitation – Résultat financier – Résultat exceptionnel – IS = Résultat net

Exemple de compte de résultat simplifié

Charges	Produits
Charges d'exploitation	Produits d'exploitation
Achat de marchandises150 000 €	Ventes de marchandises500 000 €
Variation de stock de marchandises10 000 €	
Loyer70 000 €	
Publicité5 000 €	
Impôts et taxes50 000 €	
Salaires et charges sociales100 000 €	
Total charges d'exploitation385 000 €	Total produits d'exploitation500 000 €
Charges financières	Produits financiers
Intérêts des emprunts10 000 €	
Total charges financières10 000 €	Total produits financiers0 €
Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Amendes6 000 €	
Total charges exceptionnelles6 000 €	Total produits exceptionnels0 €
Impôts sur les bénéfices9 000 €	
Total des charges410 000 €	Total des produits500 000 €
Bénéfice90 000 €	Perte0 €
Total général500 000 €	Total général500 000 €

Les 3 principaux états financiers

2 - Le bilan

Le bilan à une date donnée

Actif : emploi des fonds - Passif : origine des fonds

ACTIF — emploi des fonds

Actif immobilisé

- terrains
- matériel de production
- constructions
- etc

Actif circulant

- stocks
- créances clients
- Autres créances
- disponible

PASSIF — origine des fonds

Capitaux propres

- capitaux des actionnaires
- réserve
- résultat

Dettes financières

- Emprunts bancaires (capitaux empruntés)
- Autres dettes

Dettes d'exploitation

- crédits fournisseurs

$$\text{ACTIF} = \text{PASSIF}$$

À retenir Le bilan montre ce que l'entreprise utilise et comment cela est financé.

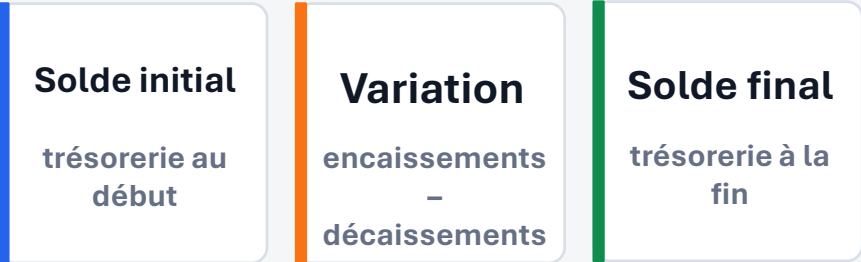
Les 3 principaux états financiers

3 - Le plan de trésorerie – flux de trésorerie

Compte de Trésorerie - flux de trésorerie

Du solde initial au solde final

$$\text{Solde initial} + \text{Variation de trésorerie de la période} = \text{Solde final}$$



Plan de trésorerie							
2025	janvier	février	mars	avril	mai	juin	juillet
SOLDE EN DEBUT DE MOIS	0 -	12,567 € -	9,568 € -	8,054 € -	6,413 € -	4,262 € -	2,047 €
ENCAISSEMENTS	130,235 €	72,510 €	31,191 €	34,733 €	48,899 €	50,670 €	52,441 €
D'exploitation	76,735 €	70,832 €	29,513 €	33,055 €	47,222 €	48,992 €	50,763 €
Chiffres d'affaires	76,620 €	70,726 €	29,469 €	33,006 €	47,151 €	48,919 €	50,687 €
Subventions d'exploitation	115 €	106 €	44 €	50 €	71 €	73 €	76 €
Hors exploitation	53,500 €	1,678 €	1,678 €	1,678 €	1,678 €	1,678 €	1,678 €
Capital	1,000 €						
Subventions d'investissements	- €						
Provisions pour risques et charges							
Emprunts établissement crédits et autres	52,500 €						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1,678 €	1,678 €	1,678 €	1,678 €	1,678 €	1,678 €
DECAISSEMENTS	142,802 €	69,511 €	29,677 €	33,091 €	46,749 €	48,456 €	50,163 €
D'exploitation	73,978 €	68,288 €	28,453 €	31,867 €	45,525 €	47,232 €	48,939 €
Achats	25,476 €	23,516 €	9,799 €	10,974 €	15,678 €	16,266 €	16,853 €
Charges externes	17,933 €	16,553 €	6,897 €	7,725 €	11,036 €	11,449 €	11,863 €
Charges de personnel	29,386 €	27,125 €	11,302 €	12,659 €	18,084 €	18,762 €	19,440 €
	629 €	581 €	242 €	271 €	387 €	402 €	416 €
- Intérêts sur emprunts	12 €	11 €	4 €	5 €	7 €	7 €	8 €
- Pénalités et amendes	77 €	71 €	29 €	33 €	47 €	48 €	50 €
- Impôt sur les bénéfices (SAS/SASU/EURL/SA	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
- Impôt sur les bénéfices (SAS/SASU/EURL/SA	466 €	430 €	179 €	201 €	287 €	298 €	308 €
- Contribution sociale (SAS/SASU/EURL/SARL	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Hors exploitation	68,824 €	1,224 €	1,224 €	1,224 €	1,224 €	1,224 €	1,224 €
SOLDE DU MOIS	- 12,567 €	2,999 €	1,514 €	1,642 €	2,151 €	2,214 €	2,278 €
SOLDE DE FIN DE MOIS	- 12,567 € -	9,568 € -	8,054 € -	6,413 € -	4,262 € -	2,047 €	230 €

À retenir

La trésorerie raconte le mouvement de cash sur la période.

Turnover is vanity, profit is sanity, and cash is reality.

Compte de résultat, trésorerie, bilan

En mode film, photo ou rafale ?

Compte de résultat (CR)

Le film de l'activité



12 mois d'activité synthétisés dans un document dynamique qui rend compte **des ressources consommées (charges)** et de **la vente et la production** de biens ou services (**produits**).

Il retrace tous les événements économiques.

C'est à dire les flux (mouvements réels ou quasi-réels et financiers entre l'entreprise et ses partenaires).

Performance économique (CA)

Plan de trésorerie (flux)

Le film du compte bancaire



12 mois de **flux monétaires** synthétisés dans un document qui rend compte des **dépenses ou décaissements** (paiements des achats, des investissements,...) et des **recettes ou encaissements** (ventes, nouveaux emprunts,...).

Il retrace tous les événements (flux) à conséquences monétaires dont TVA.

Il permet de suivre **l'évolution de l'argent disponible entre le début et la fin d'une période donnée** : combien l'entreprise avait en banque au départ, combien elle a encaissé, combien elle a décaissé, et combien il lui reste à la fin.

Evolution des disponibilités

Bilan

La photographie de l'entreprise



Faire le bilan d'une entreprise, c'est **procéder à l'inventaire** systématique de ce qu'elle possède et de ce qu'elle doit à un instant donné et ainsi avoir une idée de sa surface financière, de sa taille et partiellement de sa valeur.

C'est un arrêt sur image, un instantané généralement réalisé au 31 décembre de chaque année (fin d'exercice).

Parmi les 365 photos possibles, on ne montre (par convention) que **la dernière de l'exercice** (souvent année civile).

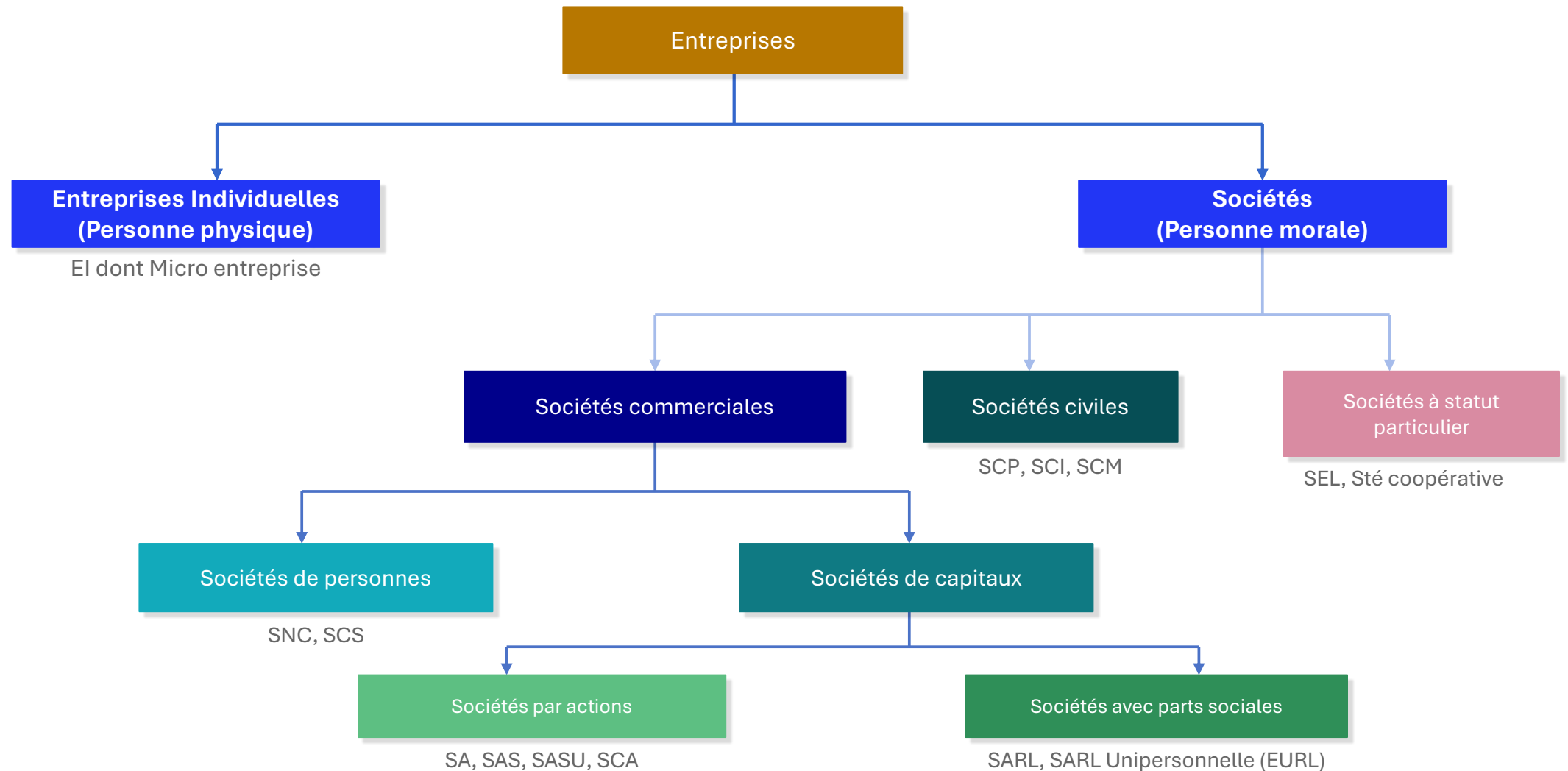
Patrimoine



Connaissez-vous les deux grandes formes d'entreprises ?

Formes d'entreprises et régimes du dirigeant

Les différentes formes d'entreprises et leurs caractéristiques juridiques



A quoi sert une entreprise ?

Une entreprise durable doit créer de la valeur, la financer, la partager... et rester capable d'en créer demain.

1. Créer de la valeur

Vendre un produit ou un service utile.

Créer plus de valeur que ce que l'on consomme : matières, travail, équipements, financement.

2. La mesurer

Résultat : performance éco.
Trésorerie : cash disponible.

Bilan : patrimoine et financement.

Un seul document ne suffit jamais.

3. La partager

Salariés, fournisseurs, banques, État, clients, actionnaires.

La valeur créée circule entre toutes les parties prenantes.

4. Préparer l'avenir

Financer les investissements.
Rembourser les dettes.
Résister aux risques.

La vraie question : pourra-t-elle durer ?

À retenir

La finance ne remplace pas le jugement : elle donne les repères pour décider, piloter et sécuriser un projet.

À quoi ressemblent de vrais comptes
annuels d'entreprise ?

Christophe Thibierge

Comprendre **TOUTE** la finance

*L'essentiel de la finance
d'entreprise pour tous*

5^e édition

Un ouvrage accessible

Toutes les notions
indispensables

Des outils opérationnels

Les formules essentielles
expliquées

Des applications corrigées



Vuibert

Déjà 25 000
exemplaires
vendus

ARTHUR AUBOEUF

Cofondateur de Team for the Planet

Le meilleur est Avenir!



fayard



www.insa-toulouse.fr