

Lire et comprendre son premier bilan

Que regarder et que retenir de son premier bilan comptable ?

Ca y est, vous avez votre premier bilan, après avoir redonné plusieurs documents à votre comptable, vous êtes enfin arrivé au bout ! Il est là, le tant attendu bilan. Oui, mais après ? Vous faites quoi, vous regardez quoi ? Etes-vous obligé de lire les 30 pages ? Et c'est parti pour un tour d'horizon...

Et la plaquette ?

Parfois, les professionnels peuvent vous demander la plaquette. Elle, c'est un couteau suisse ! Elle comprend le bilan, le compte de résultat, le détail des comptes, la liasse fiscale, les soldes intermédiaires de gestion..

La différence entre bilan et résultat comptable

Le bilan est une photographie de votre entreprise, à la date annuelle de clôture. Savoir ce qu'elle détient: les immobilisations, le stock, la trésorerie, les clients, mais aussi ses dettes. Le bilan présente le patrimoine de votre société, mais ne vous permet pas de voir où vous allez en terme de chiffres.

Le résultat comptable, lui, porte bien son nom. Il vous donne le résultat de votre entreprise, vous permet d'envisager l'avenir, et quelle stratégie vous pouvez adopter. Vous y trouvez les notions de chiffre d'affaires, de charges et de marge. C'est aussi là que vous voyez si les investissements que vous avez effectués sont rentables, par exemple.

Vous avez probablement entendu parler du résultat d'exploitation, de l'EBE, de la CAF, du BFR... Kesako ?

Le résultat d'exploitation

Il correspond à la différence entre les produits (= le chiffre d'affaires essentiellement) et les charges liées à l'activité de l'entreprise. Il mesure la **rentabilité** du modèle économique de l'entreprise.

Il ne prend pas en compte les éléments financiers et exceptionnels, ni l'impôt sur les sociétés car ils n'ont pas de lien direct avec le cycle d'exploitation.

Le résultat financier

Il montre les choix effectués en matière de financement: le coût des emprunts, la rémunération des apports des associés...

Le résultat courant

Il se calcule avant impôt sur les sociétés, en additionnant le résultat d'exploitation et le résultat financier. Il montre la performance de l'entreprise, cette fois en tenant compte des éléments financiers.

L'EBE, l'excédent brut d'exploitation

Il permet de connaître la rentabilité dégagée par l'entreprise, grâce à son activité de production. Il ne tient pas compte des amortissements, ni des financements, ni des éléments exceptionnels.

On le calcule ainsi :

Chiffre d'affaire (CA)

- Achats de marchandises et matières premières
- Services extérieurs (loyer, électricité, assurance...)
- Services des tiers (avocat, comptable...)
- Impôt et autres taxes
- Salaires et charges sociales

Un EBE négatif montre que l'entreprise n'est pas rentable. Il est intéressant d'utiliser l'EBE pour calculer différents ratios.

Par exemple, si on compare l'EBE et les capitaux investis pour financer l'exploitation, on peut voir si les investissements pour l'activité sont productifs. Si on compare l'EBE et le CA hors taxe (CA HT), là on peut voir si les coûts sont maîtrisés.

Le BFR, Besoin en Fonds de Roulement

Le BFR représente la somme que l'entreprise doit posséder pour payer ses charges courantes en attendant de percevoir le règlement de ses clients. Une entreprise où les clients règlent comptant (les commerces par exemple), auront un BFR moins important qu'une société qui autorise des délais de règlement (30 jours, 60 jours...) à ses clients. Plus le BFR est important, plus la trésorerie devra être conséquente, afin de pallier les délais de règlement. C'est pour cette raison qu'il est important de négocier un délai de paiement auprès de ses fournisseurs. L'objectif étant de faire en sorte que le paiement des clients arrive avant le règlement des fournisseurs afin d'avoir un besoin en trésorerie moins élevé.

La marge

Elle diffère en fonction du secteur d'activité.

Marge brute : elle représente la différence entre le prix de vente et le coût de d'achat des marchandises vendues ou des matières premières consommées.

Différence entre marge et résultat : le résultat tient compte de l'ensemble des charges supportées par l'entreprise, y compris les charges fixes.

La CAF, Capacité d'autofinancement

La CAF permet de savoir si une entreprise doit avoir recours à des ressources extérieures (emprunt, apport en capital...) pour fonctionner. Ce taux est indispensable pour évaluer la rentabilité de l'entreprise.

Une CAF négative : l'entreprise doit faire appel à des ressources externes, car elle manque de fonds. Une révision du modèle économique s'impose.

Une CAF positive : l'entreprise réalise des bénéfices d'exploitation. Il est possible de convertir cet actif en trésorerie, d'investir dans des biens, de payer des dividendes aux associés et/ou actionnaires, par exemple.

Valeur ajoutée produite

Elle montre la richesse brute créée par l'entreprise par son seul cycle d'exploitation. Une Valeur Ajoutée trop faible montre un cycle de production peu prometteur et une mauvaise santé financière pour l'entreprise.

Pour résumer,

regardez de près ces différents éléments, et comparez par rapport à votre secteur d'activité.

Ne vous focalisez pas sur le CA. Il peut être conséquent mais l'entreprise peut avoir un résultat négatif et perdre de l'argent.

Quoi qu'il en soit, fiez-vous aux conseils de votre expert-comptable.

Focus sur la **CET, Contribution Economique Territoriale**

Elle intègre la CFE (Cotisation Foncière des Entreprises qui est basée sur la valeur locative des biens) et la CVAE (Cotisation sur la Valeur Ajoutée pour un CA HT > 500k€)

Année 0	Année 1	Année 2
Création	je paie 50% de la CFE (sauf imposition) (selon base minimum => paiement à 100%)	je paie 100% de la CFE

(Exonération de la CFE si CA annuel < 5000€)

Contactez-nous au
04 74 40 30 40
ou
initiative.pac@gmail.com