

Analyse Financière - Introduction

Aubin SIONVILLE

Télécom St Etienne 2024-2025

Introduction

Un compte de résultat n'est pas uniquement des variations de trésorerie, on regarde des créations et destructions de richesses qui ne sont pas forcément monétaires.

Documents de synthèse

Bilan Photo instantanée du patrimoine de l'entreprise à un instant donné.

Compte de résultat Représente la variation de la richesse de l'entreprise sur une période donnée (exercice comptable).

Annexes comptables Informations complémentaires sur les comptes annuels (tableaux complémentaires)

Rapport de gestion Rapport rédigé par les dirigeants de l'entreprise sur la situation de l'entreprise (qualitatif)

On édite ces documents pour l'état car c'est une déclaration fiscale, mais aussi pour les actionnaires qui peuvent:

Prendre des dividendes

Tout laisser à l'entreprise

Reporter la décision à plus tard

C'est aussi important pour les partenaires (banques, assurances, etc.)

A - Le compte de résultat

Explication des termes

Éléments liés aux ventes et à la production

Le chiffre d'affaires (CA) : Ce que l'entreprise a vendu

Production stockée : Production qui n'a pas été vendue

Charges directes liées à la production

Achat de matières premières : Coût de l'approvisionnement

Variation de stock : Différence entre le stock de l'année précédente et celui de l'année actuelle

Soldes intermédiaires

Marge : Ce qui reste après avoir payé les matières premières

Excédent brut d'exploitation : Résultat économique indépendant des choix de financement et d'amortissement

Valeur ajoutée : Richesse créée par l'entreprise

d'amortissement

Autres charges d'exploitation

Autres achats et charges externes : Charges externes à l'entreprise (loyer, factures diverses)

Salaires et charges sociales : Salaires et charges sociales payés par l'entreprise

Impôts et taxes : Impôts et taxes payés par l'entreprise

Dotations aux amortissements et provisions : Dépréciation des actifs de l'entreprise

Résultat d'exploitation et éléments financiers

Résultat d'exploitation : Résultat de l'activité principale de l'entreprise

l'entreprise (ex: intérêts, dividendes)

Produits financiers : Produits financiers de

Charges financières : Charges financières de l'entreprise (ex: intérêts d'emprunt)

Éléments exceptionnels et fiscalité

Résultat courant avant impôts : Résultat de l'entreprise avant impôts

Charges exceptionnelles : Charges exceptionnelles de l'entreprise (ex: perte d'actifs)

Produits exceptionnels : Produits exceptionnels de l'entreprise (ex: vente d'actifs)

Impôt sur les sociétés : Impôt payé par l'entreprise

Résultat final

Résultat net : Résultat de l'entreprise après impôts

Forme du compte de résultat

Approche industrielle	Approche commerciale
+ Production stockée	
+ Production vendue (CA)	
= Production de l'exercice	= Vente de marchandises (CA)
- Achat de MP et approv.	- Achat de marchandises
- Variations des stocks MP et approv.	- Variations des stocks de marchandises
= Marge de production	= Marge commerciale
- Autres achats et charges externes	
= Valeur ajoutée	
- Charges de personnel (salaires et charges sociales)	
- Impôts, taxes et versements assimilés	
= Excédent brut d'exploitation	
- Dotations aux amortissements et provisions	
= Résultat d'exploitation	
+ Produits financiers	
- Charges financières	
= Résultat courant avant impôts	
+ Produits exceptionnels	
- Charges exceptionnelles	
- Impôt sur les sociétés	
= Résultat net	

Exemple

<p>CA : 1000</p> <p>Production stockée : 100</p> <p>Achat de matières premières : 500</p> <p>Variation de stock : (100)</p> <p>Marge : 500 (CA + Production stockée - Achat de matières premières - Variation de stock)</p>

B - Le bilan

Actif : Les ressources de l'entreprise

Valeur brute : Valeur d'achat de l'actif

Amortissement/Provision : Dépréciation de l'actif

Valeur nette : Valeur brute - Amortissement

Actif immobilisé

Actif qui ne change pas souvent (ex: bâtiments, machines), peuvent être amortis s'ils ont une durée de vie déterminée

Immobilisations incorporelles : Actif immatériel (ex: brevets, logiciels)

Immobilisations corporelles : Actif matériel (ex: bâtiments, machines)

Immobilisations financières : Investissement dans d'autres entreprises

Actif circulant

Actif qui change souvent (ex: stock, créances)

Stock : Produits finis ou en cours de production

Créances : Sommes dues à l'entreprise

Valeurs mobilières de placement : Investissements dans une autre entreprise

Disponibilités : Trésorerie de l'entreprise

Passif : D'où viennent les ressources

Deux origines possibles :

Capitaux propres

Ressources créées par l'entreprise elle-même

Capital social : Argent apporté par les actionnaires

Réserves : Bénéfices non distribués

Report à nouveau : Bénéfices reportés d'une année sur l'autre

Résultat de l'exercice : Bénéfice ou perte de l'année précédente

Dettes

Ressources créées grâce à des fonds extérieurs

Dettes financières : Emprunts

À moins de 1 an : Emprunts qui doivent être remboursés dans l'année

À plus de 1 an : Emprunts qui doivent être remboursés en plus d'un an

Dettes d'exploitation : Dettes liées à l'activité de l'entreprise

Fournisseurs : Dettes envers les fournisseurs

Dettes fiscales et sociales : Dettes envers l'État

ACTIF				PASSIF	
Postes	Brut	Amort.	Net	Postes	Net
ACTIF IMMOBILISÉ				CAPITAUX PROPRES	
Immobilisations incorporelles				Capital social	
Immobilisations corporelles				Réserves	
Immobilisations financières				Report à nouveau	
				Résultat de l'exercice	
ACTIF CIRCULANT				DETTES	
Stock				Dettes financières	
Créances				- À plus de 1 an	
Valeurs mobilières de placement				- À moins de 1 an	
Disponibilités				Dettes d'exploitation	
				- Fournisseurs	
				- Dettes fiscales et sociales	
TOTAL ACTIF				TOTAL PASSIF	