



Le bilan, l'actif et le passif pour les « nuls »...

Septembre 2016

Les chiffres sont méchants et dans le détail de la comptabilité se cache parfois le diable ! Double mise en garde contre les malheurs et périls qui menacent les imprudents s'engageant dans les affaires sans un minimum de bagage en gestion. Ainsi, il apparaîtra fort utile de savoir interpréter la santé financière de son entreprise, notamment au travers la lecture de leurs comptes annuels, regroupant notamment le bilan, le compte de résultat et le tableau des flux financiers. Ceux qui ne sont plus tout à fait néophytes ont commencé à se repérer en analysant le compte de résultat. En effet, il traduit assez simplement le « film » d'une année de travail en mettant en lumière les résultats dégagés par différence entre des produits et des charges. Par contre, plus rares sont ceux capables de percevoir la signification d'un bilan.

Aussi est-il proposé de décortiquer "au jour le jour" l'évolution du bilan en fonction de l'avancement des affaires de l'entreprise commerciale reprise par Pierre.

Le premier jour

Pierre se lance dans les affaires et décide de constituer une SARL (à associé unique) au capital de 50 000 €.

Bilan		1	
Actif		Passif	
		Capital	50 000 €
Disponibilités	50 000 €		
	50 000 €		50 000 €

Le deuxième jour

Les liquidités résultant de ses apports en capital peuvent servir au financement de ses projets. D'ailleurs, il envisage d'acquérir un fonds de commerce de 400 000 € (éléments corporels et incorporels). Mais la banque acceptera de financer cette acquisition seulement si Pierre fournit un effort supplémentaire au plan financier. Pierre ne se décourage pas. Entrepreneur dans l'âme, et persuadé de la réussite de son projet, il met en vente sa maison et récupère 100 000 € qu'il apporte à sa société.

Bilan		2	
Actif		Passif	
		Capital	50 000 €
		Compte courant Pierre	100 000 €
Disponibilités	150 000 €		
	150 000 €		150 000 €

Son apport est inscrit à son nom en compte courant au passif du bilan. C'est-à-dire que la société matérialise une dette vis-à-vis de son associé. Pierre espère naturellement récupérer cette avance un jour. Cet apport complémentaire vient alimenter la trésorerie de la société pour être employée à son développement.

À noter : il ne faut pas confondre le "compte courant d'associé" avec le "compte courant bancaire". Ce dernier fait simplement référence aux documents établis par la banque (extrait bancaire) qui récapitule l'ensemble des dépenses et des entrées bancaires enregistrées par elle.

Le banquier, désormais rassuré et persuadé de l'implication du dirigeant et des bonnes chances de succès du projet, accepte de prêter 300 000 € à la société.

Le troisième jour

Bilan		3	
Actif		Passif	
		Capital	50 000 €
		Compte courant Pierre	100 000 €
		Emprunt	300 000 €
Disponibilités	450 000 €		
	450 000 €		450 000 €

Aussitôt Pierre procède à l'acquisition du fonds de commerce englobant des éléments incorporels (droit au bail, clientèle, licence...) et des éléments corporels. La trésorerie est presque intégralement ponctionnée par ce rachat.

Bilan 4			
Actif		Passif	
Fonds de commerce	400 000 €	Capital	50 000 €
<i>Eléments incorporels</i>	<i>380 000 €</i>	Compte courant Pierre	100 000 €
<i>Eléments corporels</i>	<i>20 000 €</i>	Emprunt	300 000 €
Disponibilités	50 000 €		
	450 000 €		450 000 €

Il procède à des investissements afin d'aménager son espace commercial pour 30 000 €, payés comptant.

Bilan 5			
Actif		Passif	
Fonds de commerce (incorporel)	380 000 €	Capital	50 000 €
Immobilisations corporelles	50 000 €	Compte courant Pierre	100 000 €
<i>20 000 € + 30 000 €</i>		Emprunt	300 000 €
Disponibilités (50 000 € - 30 000 €)	20 000 €		
	450 000 €		450 000 €

Enfin installé, il procède à l'achat de marchandises auprès de son grossiste pour 100 000 €. Celui-ci accorde à la société un crédit à 30 jours.

Bilan 6			
Actif		Passif	
Fonds de commerce (incorporel)	380 000 €	Capital	50 000 €
Immobilisations corporelles	50 000 €	Compte courant Pierre	100 000 €
		Emprunt	300 000 €
Stocks	100 000 €	Fournisseurs	100 000 €
Disponibilités	20 000 €		
	550 000 €		550 000 €

Après 10 jours

Pierre a réalisé 30 000 € de ventes, payées comptant, en vendant 18% des stocks achetés. Le bénéfice brut est approché ainsi :

Ventes		30 000
Achats consommés	18% du stock	-18 000
Marge		12 000
Taux de marge commerciale		40,00%

Le septième bilan établi après 10 jours d'exploitation constate un bénéfice brut de 12 000 €, avec un stock amputé de 18 000 €, et une trésorerie "gonflée" de 30 000 €, produit des ventes réalisées :

Bilan 7			
Actif		Passif	
Fonds de commerce (incorporel)	380 000 €	Capital	50 000 €
Immobilisations corporelles	50 000 €	Bénéfices	12 000 €
		Compte courant Pierre	100 000 €
		Emprunt	300 000 €
Stocks	82 000 €	Fournisseurs	100 000 €
Disponibilités	50 000 €		
	562 000 €		562 000 €

À noter : Pour l'établissement du bilan en "bonne et due forme" il faudrait aussi tenir compte ici des charges en cours, pour 10 jours (charges d'exploitation, intérêts de l'emprunt...).

Les notions de fonds de roulement (FR), besoin en fonds de roulement (BFR) et trésorerie (T) se dégagent :

Bilan 8			
Actif		Passif	
Fonds de commerce (incorporel)	380 000 €	Capital	50 000 €
Immobilisations corporelles	50 000 €	Bénéfices	12 000 €
		Compte courant Pierre	100 000 €
		Capitaux propres	162 000 €
		Emprunt	300 000 €
Biens stables	430 000 €	Financements stables	462 000 €
		Fonds de roulement	32 000 €
Stocks	82 000 €	Fournisseurs	100 000 €
Besoin en fonds de Roulement	-18 000 €		
Disponibilités	50 000 €		
Trésorerie	50 000 €		
	562 000 €		562 000 €

SARL Adequa

81 route de Béthune – 62223 Sainte Catherine les Arras

Tel : 03.21.07.12.00 – Fax : 03.21.07.12.07

Olivier Delétoille – Laurent Cassel – Amaury Tierny – Amélie Bouttemy

www.adequa.fr

La situation financière de la société de Pierre apparaît saine, son fonds de roulement est positif.

L'activité génère un BFR négatif, aussi appelé Excédent de Financement d'Exploitation (EFE), favorable à l'entreprise. Cet excédent est la résultante de fournisseurs payés à terme alors que les clients payent comptant.

En conséquence, la trésorerie est positive...

Après 30 jours... CATASTROPHE !

Pierre n'a rien vendu sur les 20 derniers jours du mois, son magasin étant devenu inaccessible du fait de travaux d'assainissement d'urgence non prévus dans sa rue.

Le fournisseur demande à être payé de ses 100 000 € le 30. Mais Pierre ne dispose que de 50 000 € en trésorerie ! La banque ne veut plus prêter et Pierre n'a plus d'argent à mettre sur la table.

C'est la faillite!

Pierre n'a pas d'autres issues que de vendre le fonds de commerce qu'il négocie en urgence pour 390 000 €. Le stock est bradé au prix coûtant (sans marge).

Bilan		9	
Actif		Passif	
Fonds de commerce	0 €	Capital	50 000 €
Immobilisations corporelles	0 €	Perte	-28 000 €
		Compte courant Pierre	100 000 €
		Emprunt	300 000 €
Stocks	0 €	Fournisseurs	100 000 €
Disponibilités	522 000 €		
(50 m€ + vente fonds 390 m€ + stocks 82 m€)			
	522 000 €		522 000 €

Analyse des résultats après un mois

Résultats des 10 premiers jours d'activité		12 000 €
Moins value sur la revente des biens stables		
Prix de revente	390 000 €	
Prix de revient		
Incorporels	-380 000 €	
Corporels	-50 000 €	
	-40 000 €	-40 000 €
Perte		-28 000 €

Pierre liquide sa société et paye ses dettes. Il reste en banque 22 000 € (voir ci-dessous) à comparer au 50 000 € qu'il a apporté en capital... Pierre a bien perdu 28 000 € dans l'opération et une partie de ses illusions.

Analyse des résultats après un mois
--

Trésorerie après vente du fonds et des stocks	522 000 €
Paiement des fournisseurs	-100 000 €
Remboursement de l'emprunt	-300 000 €
Remboursement du compte courant de Pierre	-100 000 €
Trésorerie	<hr/> 22 000 €