Note de cours sur la performance des entreprises

Bilan d’une entreprise

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ACTIF / POSSEDE** | **PASSIF / DOIT** |  |
| ACTIF immobilisé (achat à rentabiliser) | CAPITAL | * Actionnaires
 |
| Stocks (travaux en cours) | Réserves (bénéfices gardés par la boite) |  |
| Créances Clients | Dette bancaire | * Moyen terme
* Long terme
 |
| Disponible en banque | Dettes Fournisseurs (⬄créances clients) | * Courte terme
 |
|  | Dettes fiscales (FS,TVA) | * Etat (33% des bénéfices)
 |
|  | Dettes Sociales | * Etat / Organismes sociaux (21% du brut pris au salarié + 50% pris à l’entreprise = 71% des salaires vont à l’état)
 |
|  | Découvert en banque (stock de dettes) |  |

Remarque 1 : si le capital est divisé de moitié (du à des pertes), n’importe lequel des tiers (banque, investisseur, actionnaire …) peut porter l’affaire au tribunal. L’entreprise a alors deux ans pour reconstituer le capital : deux solutions, soit les bénéfices vont suffire, soit demander aux actionnaires de renflouer le capital.

Remarque 2 : Les actifs circulants/immobilisés DOIVENT être équilibrés. Pour subsister en attendant le règlement des créances clients ou pour réaliser des aménagements, l’entreprise doit souvent emprunter : ce sont les dettes bancaires.

 : Capitaux propres

 : Actif circulant

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Commentaire diapositive 3 :

* P = taux de rétention = proportion mise de cotée pour l’entreprise
* BN = bénéfice net
* CP = capitaux propres
* A = actif
* CA = Chiffres d’affaire
* D = dettes
* VA = valeur ajoutée (différence entre prix de vente et coût des composants/services)
* CONSO = consommation externe de l’entreprise (électricité … )

Commentaire diapositive 4 :

Il existe trois niveaux de bénéfice :

* BN1 = BN2 – IS (Impôts sur bénéfices)
* BN2 = BN3 – FF (frais financiers / intérêt du sur la dette)
* BN3 = Produit (chiffre affaire) – les charges AVANT les frais financiers
* D = dette
* I = intérêt
* RE3 = BN3 / A
* A = actif
* CP =capitaux propres

Actif = Passif (= CP + D)