

Introduction à la finance d'entreprise

Université Paris XIII

GENILUM

BE éclairage et conception lumière

Nicolas Mangin

@: nmangin@genilum.fr

Tel: 06 63 39 18 40

Pourquoi tenir une comptabilité

- Une obligation fiscale annuelle et ponctuelle;
 - Une obligation juridique - code du commerce;
 - Information des tiers;
 - Information de l'entreprise
-
- Reflet du passé la comptabilité générale permet:
 - L'analyse des résultats;
 - La décision financière;
 - L'analyse des coûts et des résultats;
 - La prévision du futur.

1. OBJECTIFS DE LA COMPTABILITE GENERALE

- ▶ 1.1 Connaître sa trésorerie disponible;
Encaissements – décaissements = trésorerie disponible
- ▶ 1.2 Evaluer le résultat économique au terme d'un exercice;
Produits-charges= résultat

Pourquoi le résultat n'est-il pas égal à la trésorerie?

Une entreprise peut-elle être bénéficiaire et manquer d'argent?

1.OBJECTIFS DE LA COMPTABILITE GENERALE

- ▶ 1.3 Comprendre la différence entre la trésorerie et le résultat
 - Exemple de charges en attente: immobilisations amortissables, terrains, droit au bail, fonds commercial, stock, avance de loyer...
 - Exemple d'encaissements en attente: créances
 - Exemple de décaissements en attente: capital, réserves, dettes
 - Exemple de produits constatés d'avance: vente par abonnement, livraison multiples payées d'avance...

1.OBJECTIFS DE LA COMPTABILITE GENERALE

- Relation trésorerie-résultat-attente: Le bilan

	ACTIF		PASSIF	
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles Frais d'établissement Fonds commercial Brevets	Capitaux propres	Capital	X
	Immobilisations corporelles Terrains Constructions Matériel		Réserves	
	Immobilisations financières Dépôts et cautionnement Titres de sociétés	Dettes	Résultat (montant du résultat) Dettes Banques Fournisseurs Personnel Etat	
Actif circulant	Stocks	Régulari- sation	Produits constatés d'avance	
	Créances Clients			
Régulari- sation	TRESORERIE			
	Charges constatées d'avance Charges à répartir			
	Total Actif.....	X	Total Passif. . .	X
TOTAL ACTIF = TOTAL PASSIF				

1.OBJECTIFS DE LA COMPTABILITE GENERALE

- Relation trésorerie-résultat-attente: le compte de résultat

CHARGES		PRODUITS	
– Charges d’exploitation Total I	X	– Produits d’exploitation Total I	X
– Charges financières Total II	X	– Produits financiers Total II	X
– Charges exceptionnelles Total III.....	X	– Produits exceptionnels Total III.....	X
Total des charges.....	X	Total des produits.....	X
Bénéfice (1).....	X	Perte (1)	X
Total général.....	X	Total général.....	X
TOTAL CHARGES = TOTAL PRODUITS			

Les documents comptables

1

- Pièces comptables (faits économiques)

2

- Livre Journal puis grand livre

3

- Bilan et compte de résultats

Exemple de l'entreprise Joly & cie 1098

Cas pratique: établir le flux de trésorerie, le bilan puis le compte de résultat

- ▶ En janvier 2012 constitution d'une société commerciale BETA 1033 au capital de 50 000€. Les deux associés Pierre et Paul ont chacun apporté 25 000€ qui ont été déposés à la BNP
- ▶ Au cours de l'exercice, Pierre qui est le gérant de la société a réalisé les opérations suivantes:
 - ▶ Achat d'une machine outil, paiement comptant de 30000€ (durée d'utilisation 3 ans)
 - ▶ Achat de marchandises: 100000€. Au cours de l'exercice 85 000€ ont été payés alors que 15000€ restent dus aux fournisseurs
 - ▶ Achat de matières premières au comptant: 50000€
 - ▶ Paiement au comptant du loyer de l'atelier: 12 000€ ainsi qu'un dépôt de garantie de 6000€
 - ▶ Ventes de marchandises: 420 000€. 380 000€ réglés au comptant et 40 000€ restent dus.
 - ▶ Indemnités de gérance perçues en 2012: 200 000€
- ▶ A la clôture de l'exercice:
 - ▶ Il reste en stock des marchandises qui n'ont pas été vendues pour 30 000€
 - ▶ La machine outil est dépréciée d'un tiers de sa valeur du fait de l'usage: amortissement 10 000€

2. Les moyens de la comptabilité générale

- La classification comptable;
- Méthode de la partie double;
- Flux simultanés & flux décalés;

2. Les moyens de la comptabilité générale

- Vérification des connaissances à partir de 25 exemples...actif/passif au bilan ou charge/produit au compte de résultat?

1. frais de téléphone
2. salaires
3. ventes de marchandises
4. taxe professionnelle
5. véhicules de tourisme
6. emprunt auprès des établissements de crédit
7. dû clients
8. valeurs mobilières de placement
9. fonds commercial
10. agios bancaires
11. capital social
12. électricité (dépense de)
13. honoraires de l'expert comptable (dépense de)
14. banque
15. dû fournisseurs
16. caisse
17. capital personnel
18. stock de matières premières
19. impôt sur les sociétés
20. impôt sur le revenu
21. achat de matières premières
22. prêts
23. constructions
24. cheptel (animaux)
25. CCP (comptes chèques postaux)

2. Les moyens de la comptabilité générale

- Exemple concret d'un bilan & compte de résultats

- **VOIR LIASSE FISCALE JOINTE**

3. L'analyse financière

► Quelques exemples de ratios:

• Ratio d'autonomie financière:

• **Capitaux propres/capitaux stables**

• Ratio de financement permanent

• **Capitaux stables/actif immobilisé**

• Fonds de roulement

• **Capitaux stables - immobilisations**

• Besoin en fonds de roulement

• **Circulant – dettes non financières**

• Ratio de trésorerie

• **créances+valeurs mobilières de placement+disponibles/ dettes court terme+provisions**

• Tableau de financement, CAF et SIG

4. L'évaluation d'un projet d'entreprise

- Les indicateurs les plus utilisés

- Montant de l'investissement
- Temps de retour sur investissement
- Valeur actuelle nette
- Taux interne de rendement

Exemples:

- Eclairage d'un entrepôt en étanches T5 vs LED
- Eclairage d'un atelier en encastrés T8 vs T5 longue durée

4. Exemple de l'atelier

Type de luminaire/quantités de sources par luminaire/type source/W ou LM/culot/IRC-K/forme-finition/type de ballast/marque/modèle	Nbre luminaires	Puissance / source	Nbre lampes / luminaire	Type source	Puissance système	Durée de service de la source	Type d'appareillage	Durée de service du ballast-transfo-driver	Durée d'utilisation annuelle	Coût du luminaire complet et lampé	Coût main-d'œuvre d'installation /luminaire	Coût de la source	Coût MOeuvre du relampage &	Coût matériel du reballastage/luminaire	Coût MOeuvre du reballastage/luminaire	Coût approx. du starter
Type F1 (ateliers production-couloirs): ENCASTRE FONCTIONNEL AVEC REFLECTEUR ALU/4xTL/18W/G13/865/TUBE bal. FERRO	538	18	4	T8	102,00	15 000	FERRO	50 000	8760			1,98 €	11,25 €	26,00 €	45,00 €	0,24 €
Type F1' ateliers-couloirs: ENCASTRE AURA LIGHT Oxalis 3x13W longue durée & ballast 70 000hres	538	12,5	3	T5	43,5	58000	ELECT	70000	8760	71	45	11,4	11,25	71	45	

Coût du kWh	Evolution annuelle du coût du kWh	Coût du capital	Emissions CO ² /kWh consommés	
	0,07 €	5,0%	7,0%	0,119

Calculer les économies d'exploitation sur les 10 prochaines années