Comprendre vos états financiers

Un guide de gestion financière pour les entrepreneurs

1

Bilan

Votre bilan présente un sommaire de la situation financière de votre entreprise à un moment précis. Il indique clairement ce que celle-ci possède et ce qu'elle doit, et sert à suivre sa progression au fil du temps. Les banques et les investisseurs le consulteront pour évaluer la santé financière de votre entreprise avant d'investir ou de vous prêter de l'argent.

2

État des résultats

L'état des résultats (également appelé « état des revenus et des dépenses » ou « état du résultat net ») indique si votre entreprise a été rentable au cours d'une période donnée. C'est un outil essentiel pour suivre la performance de votre entreprise sur des semaines et des mois et tout au long de l'exercice.

3

État des bénéfices non répartis et tableau des flux de trésorerie

L'état des bénéfices non répartis forme le lien entre l'état des résultats et le bilan d'une entreprise d'une période de présentation de l'information financière à une autre. Plus particulièrement, il indique la part des bénéfices après impôts qui a été transférée au compte des bénéfices non répartis. Le tableau des flux de trésorerie fournit quant à lui un aperçu global des mouvements de trésorerie au sein de votre entreprise pendant l'exercice.

À quoi sert un bilan ?

Les bilans servent tant aux parties internes (vous et votre équipe de gestion, entre autres) qu'aux parties externes (notamment les banques et les investisseurs).

Vous avez intérêt à examiner votre bilan chaque mois afin de garder la maîtrise des actifs, des passifs et des capitaux propres de votre entreprise.

Parties internes

Elles utilisent le bilan pour :

- savoir ce qu'une entreprise possède et ce qu'elle doit à un moment précis
- suivre sa performance sur une période donnée

Parties externes

Elles utilisent le bilan pour :

- évaluer la santé d'une entreprise
- évaluer sa situation de trésorerie
- prendre des décisions en matière de prêts et d'investissement qui peuvent avoir une incidence directe sur la croissance et la réussite futures de l'entreprise

Quels renseignements le bilan fournit-il ?

Bilan de Société ABC	Année 1	Année 2
Actifs		
Actifs à court terme		
Encaisse	5 000	3 000
Comptes débiteurs	55 000	51 600
Stocks	50 000	53 500
Charges payées d'avance	10 000	8 750
	120 000	116 850
Immobilisations corporelles (montant net)		
Terrains	75 000	75 000
Véhicules	15 000	-
Équipement	50 000	51 837
Immeuble	40 000	40 612
	180 000	167 449
Total des actifs	300 000	284 299
Passifs et capitaux propres		
Passifs à court terme		
Découvert bancaire	25 000	15 000
Comptes créditeurs	23 049	37 695
Charges à payer	15 000	14 500
Impôts à payer	3 201	3 204
Tranche courante de la dette à long terme	3 750	3 750
	70 000	74 149
Passifs à long terme (tranche non courante de la dette bancaire)	130 000	132 000
Capitaux propres		
Actions ordinaires	100	100
Bénéfices non répartis	99 900	78 050
	100 000	78 150

1. **Actifs à court terme**
   Liquidités et autres actifs qui devraient être convertis en espèces dans les 12 prochains mois (p. ex., comptes débiteurs et stocks).

2. **Immobilisations corporelles**
   Biens, installations et matériel que l'entreprise possède et utilise dans le cadre de ses activités d'exploitation pour générer des bénéfices.

   Ceux-ci sont acquis pour un usage à long terme (plus d'un an) et perdent donc de la valeur avec le temps. Cette diminution est comptabilisée en tant qu'amortissement.

3. **Passifs à court terme**
   Dettes et autres montants à payer à des créanciers dans les 12 prochains mois (p. ex., comptes créditeurs, factures de cartes de crédit, taxes de vente, charges salariales et remboursement d'emprunts).

4. **Passifs à long terme**
   Dettes et autres montants à payer à des créanciers dans plus de 12 mois (p. ex., prêts et prêts hypothécaires).

5. **Capitaux propres**
   Profits que vous et les autres actionnaires avez conservés dans l'entreprise. Les capitaux propres comprennent les bénéfices non répartis, lesquels correspondent au cumul des profits qui n'ont pas été distribués aux actionnaires.

Cliquer pour agrandir le tableau

Le total des actifs doit toujours être égal à la somme du total des passifs et des capitaux propres.

Total des actifs =

Total des passifs +

Capitaux propres

Comment les banquiers se servent-ils d'un bilan ?

Les banquiers et les investisseurs examinent votre bilan pour calculer des ratios et décider s'ils vous prêteront de l'argent ou investiront dans votre entreprise.

Ratio de liquidité générale

Ce ratio indique si votre entreprise est en mesure de régler ses passifs à court terme à même ses actifs à court terme. Il est calculé comme suit :

Actifs à court terme ÷ **Passifs à court terme**

Prenons le bilan de Société ABC. Les actifs à court terme totalisent **120 000 $** et les passifs à court terme, **70 000 $**. Le **ratio de liquidité générale est donc de 1,71**, ce qui signifie que l'entreprise dispose de 1,71 $ pour rembourser chaque dollar de dette.

En général, plus le ratio de liquidité générale est élevé, moins il y a de risque que l'entreprise manque d'argent. Si le vôtre est très supérieur à 1, vous serez en mesure de respecter vos obligations financières. Par contre, s'il se rapproche de 1, vous devrez surveiller la situation pour vous assurer de pouvoir payer les factures.

Calculez votre ratio de liquidité générale

Ratio emprunts/capitaux propres

Ce ratio évalue le pourcentage du financement provenant des créanciers et des investisseurs par rapport au montant investi par les actionnaires. Il se calcule comme suit :

Emprunts ÷ **Capitaux propres**

La dette à long terme de Société ABC s'établit à **130 000 $** et la dette à court terme, à 3 750 $; **100 000 $** sont investis dans les capitaux propres. Cela donne **un ratio emprunts/capitaux propres de 1,34**.

Beaucoup d'entreprises ont un ratio très supérieur à 1, signe que leur dette dépasse leurs capitaux propres. Les entreprises qui nécessitent beaucoup de capitaux ont généralement un ratio emprunts/capitaux propres plus élevé – celles de transport routier en sont un bon exemple.

Calculez votre ratio emprunts/capitaux propres

À quoi sert un état des résultats ?

L'état des résultats présente trois principaux types de renseignements à propos d'une entreprise :

1. **les revenus** comptabilisés au titre d'un produit vendu ou d'un service rendu
2. **les charges** (dépenses) qui ont été engagées pour générer les revenus comptabilisés
3. **le bénéfice net,** ou profit restant après déduction des charges

Un état des résultats mis à jour régulièrement vous permettra de bien suivre la performance de votre entreprise au fil du temps.

Parties internes

Elles utilisent l'état des résultats pour :

- évaluer les revenus comptabilisés pour une période donnée, ainsi que les charges engagées et le bénéfice net que vous avez dégagé
- vérifier si vos ventes ont rapporté des profits suffisants pour assurer la viabilité à long terme de votre entreprise

Parties externes

Elles utilisent l'état des résultats pour :

- évaluer vos déclarations de revenus annuelles
- mesurer la croissance et la rentabilité de votre entreprise

Quels renseignements l'état des résultats fournit-il ?

État des résultats de Société ABC	Année 1	Année 2
Revenus		
Lampes	165 000	145 000
Appareils d'éclairage	40 000	30 000
	205 000	175 000
Coût des marchandises vendues		
Main-d'œuvre directe	15 000	11 000
Matières	54 000	44 000
	69 000	55 000
Bénéfice brut	136 000	120 000
Charges d'exploitation		
Publicité	15 000	12 000
Automobile et déplacements	7 500	5 000
Assurance	4 000	2 500
Frais juridiques et comptables	10 000	8 000
Services publics	4 000	4 000
Loyer	24 000	24 000
Salaires et avantages sociaux	35 000	15 000
	99 500	70 500
Bénéfice avant impôts, intérêts et amortissement (BAIIA)	36 500	49 500
Amortissement	2 500	3 150
Intérêts	6 500	6 000
Bénéfice avant impôts	27 500	40 350
Impôts sur le revenu	3 200	3 200
Bénéfice net	24 300	37 150

1. **Revenus**
   En analysant les tendances en matière de revenus de vos produits et services, vous saurez lesquels sont performants.

2. **Coût des marchandises vendues (CMV)**
   Les coûts liés à la création des produits et services que vous vendez, ainsi que les coûts liés à l'acquisition des produits à vendre.

3. **Bénéfice brut**
   Équivaut aux ventes diminuées du coût des marchandises vendues. Le bénéfice brut doit suffire à couvrir les charges d'exploitation, les impôts et les coûts de financement de l'entreprise. Il vous servira à suivre les progrès financiers de votre entreprise au fil du temps.

4. **Charges d'exploitation**
   Également appelées frais de vente, frais généraux et dépenses administratives, elles représentent les coûts associés à la conduite d'une entreprise. Elles ne fluctuent pas directement en fonction des volumes de fabrication ou d'achat de sorte qu'on les décrit généralement comme étant fixes ou semi-variables.

5. **Bénéfice avant impôts (BAI)**
   Étant donné que les entreprises ne paient pas toutes le même taux d'impôt, le bénéfice avant impôts constitue une meilleure mesure de la rentabilité que le bénéfice net.

6. **Bénéfice net**
   Le montant des profits restant une fois que toutes les charges et tous les impôts ont été déduits des revenus générés au cours d'une période donnée.

Cliquer pour agrandir le tableau

À quoi servent l'état des bénéfices non répartis et le tableau des flux de trésorerie ?

L'état des bénéfices non répartis forme le lien entre l'état des résultats et le bilan. Il fait état de toutes les déductions du bénéfice net (comme les dividendes versés aux actionnaires) afin de déterminer le montant restant que l'entreprise peut considérer comme étant des bénéfices non répartis. Cet état indique également les variations du compte des bénéfices non répartis entre les périodes d'ouverture et de clôture de chaque bilan.

Les chiffres figurant à l'état des bénéfices non répartis ne constituent pas un excédent de trésorerie ; ils présentent plutôt une mesure de la santé de l'entreprise aux actionnaires.

Tableau des flux de trésorerie

Le tableau des flux de trésorerie fournit un aperçu global des mouvements de trésorerie au sein de votre entreprise au cours de l'exercice.

Il présente vos rentrées et sorties de liquidités en les classant en trois types d'activités :

1. **activités d'exploitation**
2. **activités de financement**
3. **activités d'investissement**

Comme la préparation de cet état peut être complexe, il est préférable de la confier, chaque année, à un comptable.

État des bénéfices non répartis et tableau des flux de trésorerie

Quels renseignements l'état des bénéfices non répartis fournit-il ?

État des bénéfices non répartis de Société ABC	Année 1	Année 2
Bénéfices non répartis, à l'ouverture	78 050	40 910
Bénéfice net	24 350	37 140
Dividendes	(2 500)	-
Bénéfices non répartis, à la clôture	99 900	78 050

1. **Bénéfices non répartis, à l'ouverture**
   Le montant d'ouverture de l'état est le même que le montant de clôture de la période précédente.
2. **Bénéfice net**
   Il s'agit des bénéfices générés au cours de la période qui ont été transférés au compte des bénéfices non répartis. Ce chiffre correspond au bénéfice présenté à l'état des résultats.
3. **Dividendes**
   Il s'agit du montant qui a été distribué ou versé aux actionnaires ; il est retranché des bénéfices non répartis.
4. **Bénéfices non répartis, à la clôture**
   Ce chiffre indique les bénéfices non répartis restant après que le bénéfice net a été ajouté et que les dividendes ont été soustraits. Il est également présenté sous la rubrique Capitaux propres du bilan.

Cliquer pour agrandir le tableau

Quels renseignements le tableau des flux de trésorerie fournit-il ?

Tableau des flux de trésorerie de Société ABC	Année 1	Année 2
Flux de trésorerie lié aux activités d'exploitation		
Bénéfice net	24 350	37 140
Éléments visant à rapprocher le bénéfice net et le flux net de trésorerie affecté aux activités d'exploitation	-	-
Amortissement	2 449	3 156
	26 799	40 296
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		
Diminution (augmentation) des comptes débiteurs	(3 400)	2 050
Diminution (augmentation) des stocks	3 500	680
Diminution (augmentation) des charges payées d'avance	(1 250)	420
Augmentation (diminution) des comptes créditeurs et charges à payer	(14 146)	750
Augmentation (diminution) des impôts exigibles	(3)	200
	11 500	44 396
Flux de trésorerie lié aux activités d'investissement		
Acquisition d'équipement	-	(27 346)
Acquisition de véhicules	(15 000)	-
	(15 000)	(27 346)
Flux de trésorerie lié aux activités de financement		
Dividendes sur actions ordinaires versés	(2 500)	-
Augmentation (diminution) de la dette	(2 000)	(2 050)
	(4 500)	(2 050)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(8 000)	15 000
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(12 000)	(27 000)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	(20 000)	(12 000)

1. **Activités d'exploitation**
   Flux de trésorerie indiqués dans l'état des résultats. Ils représentent les opérations courantes de votre entreprise, c'est-à-dire les activités qui lui procurent des fonds et la manière dont elle règle ses factures. Ils comprennent les produits ou services que vous vendez, les matières utilisées, les services pour lesquels vous payez, les services publics, les salaires et les impôts.

2. **Activités d'investissement**
   Sorties (ou rentrées) de fonds qui ont lieu lorsque vous achetez (ou vendez) des actifs à long terme (p. ex., machinerie, outils, bâtiment ou véhicule).

3. **Activités de financement**
   Rentrées de fonds provenant d'emprunts bancaires ou d'investissements reçus.
   Les sorties de fonds qui figurent dans cette rubrique comprennent les remboursements de prêts et les dividendes distribués aux actionnaires.

Cliquer pour agrandir le tableau

État des bénéfices non répartis et tableau des flux de trésorerie

Comment les états financiers sont-ils liés entre eux ?

Disons que vous décidez d'acheter un nouveau réfrigérateur.

À la fin de l'exercice, votre comptable enregistre dans l'état des résultats une charge d'amortissement qui représente la diminution de la valeur du réfrigérateur liée à l'usure au cours de l'année 1. Dans le tableau des flux de trésorerie, l'amortissement est réintégré au bénéfice net, car il ne s'agit pas d'une charge ayant un effet sur la trésorerie 2. À leur tour, ces changements ont une incidence sur le solde de clôture de la trésorerie, qui est présenté au bilan 3. L'achat du réfrigérateur apparaît au bilan comme un ajout aux immobilisations corporelles, à une valeur réduite en raison de l'amortissement 4.

Cliquer pour agrandir le tableau

État des résultats
Ventes Moins : Coût des marchandises vendues
Bénéfice brut
Charges d'exploitation Frais généraux et administratifs Recherche et développement Vente et marketing
Produits d'exploitation
Bénéfice avant impôts, intérêts et amortissement (BAIIA) Amortissement 1 Intérêts
Bénéfice avant impôts (BAI) Impôts
Bénéfice net

Tableau des flux de trésorerie
Solde de trésorerie à l'ouverture
Rentrées nettes liées aux activités d'exploitation Bénéfice net Plus : Amortissement 2 Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement
Rentrées nettes liées aux activités d'investissement Achat d'équipement Immeubles
Rentrées nettes liées aux activités de financement Prêt pour équipement Dividendes sur actions ordinaires versés
Variation nette de la trésorerie
Solde de trésorerie à la clôture 3

État des bénéfices non répartis
Bénéfices non répartis, à l'ouverture
Plus : Bénéfice net
Moins : Dividendes
Bénéfices non répartis, à la clôture

Bilan
Actifs
Actifs à court terme Trésorerie Comptes débiteurs
Immobilisations corporelles 4
Passifs Passifs à court terme Passifs à long terme
Capitaux propres Actions ordinaires
Bénéfices non répartis

État des bénéfices non répartis et tableau des flux de trésorerie

Comment les états financiers sont-ils liés entre eux ?

Supposons que vous réalisez un bénéfice net positif pour l'exercice.

Celui-ci est d'abord enregistré dans l'état des résultats 1. Le bénéfice net est ajouté à l'état des bénéfices non répartis et au tableau des flux de trésorerie 2. Après soustraction des dividendes, les bénéfices non répartis sont indiqués à la dernière ligne de l'état des bénéfices non répartis et figurent sous la rubrique Capitaux propres du bilan 3.

Comme vous le voyez, les décisions financières ont une incidence sur les chiffres de vos états financiers, qui sont un indicateur de la santé et de la stabilité de votre entreprise.

Cliquer pour agrandir le tableau

État des résultats
Ventes Moins : Coût des marchandises vendues
Bénéfice brut
Charges d'exploitation Frais généraux et administratifs Recherche et développement Vente et marketing
Produits d'exploitation
Bénéfice avant impôts, intérêts et amortissement (BAIIA) Amortissement Intérêts
Bénéfice avant impôts (BAI) Impôts
Bénéfice net 1

Tableau des flux de trésorerie
Solde de trésorerie à l'ouverture
Rentrées nettes liées aux activités d'exploitation Bénéfice net 2 Plus : Amortissement Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement
Rentrées nettes liées aux activités d'investissement Achat d'équipement Immeubles
Rentrées nettes liées aux activités de financement Prêt pour équipement Dividendes sur actions ordinaires versés
Variation nette de la trésorerie
Solde de trésorerie à la clôture

État des bénéfices non répartis
Bénéfices non répartis, à l'ouverture
Plus : Bénéfice net 2
Moins : Dividendes
Bénéfices non répartis, à la clôture 3

Bilan
Actifs
Actifs à court terme Trésorerie Comptes débiteurs
Immobilisations corporelles
Passifs Passifs à court terme Passifs à long terme
Capitaux propres Actions ordinaires
Bénéfices non répartis 3

BDC est là pour vous aider.

Nous offrons des prêts commerciaux et des conseils pour permettre à des milliers d'entrepreneurs comme vous de faire croître et de mieux gérer leur entreprise.

- Découvrez nos services-conseils pour les entrepreneurs.
- Découvrez le soutien financier que nous pouvons vous offrir.
- Améliorez vos compétences en gestion financière grâce à notre cours en ligne gratuit.

bdc
financement.
conseil.
savoir-faire.

Pour plus d'information, communiquez avec nous ou visitez le centre d'affaires de BDC le plus proche.

1-888-INFO-BDC (1-888-463-6232)
info@bdc.ca
bdc.ca

This document is also available in English.

ISBN : 978-1-989306-39-0
Code : EB-FINSTATEMENT-F2003