

Retraitements du bilan fonctionnel I

Grégori Novak

Professeur agrégé d'économie et
de gestion au CNAM

Retraitements du bilan fonctionnel I

Pourquoi ?

Avoir une **vision plus économique** et moins comptable.

Quels retraitements ?

- Intégrer des éléments hors-bilan :
 - **Crédit-bail (1)**
 - **Effets Escomptés Non Echus (2)**
- Supprimer certains éléments du bilan :
 - **Actifs fictifs (3)**

Retraitements du bilan fonctionnel I

1- Retraitements du crédit-bail

CB = Immobilisation financée par un emprunt

- Actif = valeur d'origine (VO) du bien en Immo
- Passif = deux éléments à intégrer :
 - Amortissements qui auraient été pratiqués ajoutés aux capitaux propres (Att° cumul des amortissements)
 - La différence en Dettes Financières (VO - Amts cumulés)

Retraitements du bilan fonctionnel I

1- Retraitements du crédit-bail

Illustration Sté Cartouche - Pour l'année N

✓ Immos brutes = 110 000 + **50 000 CB** = 160 000

✓ Amortissements et dépréciations

$$= 42\ 000 + \mathbf{10\ 000} = 52\ 000$$

✓ Emprunts = (35 000 - 8 000) + (50 000 - 10 000)

$$= 27\ 000 + \mathbf{40\ 000} = 67\ 000$$

Retraitements du bilan fonctionnel I

1- Retraitements du crédit-bail

Illustration Sté Cartouche - Simulation pour N+1

✓ Immos brutes = ... + **50 000 CB** = ...

✓ Amortissements et dépréciations

$$= \dots + \mathbf{10\ 000 \times 2} = \dots$$

✓ Emprunts = ... + (50 000 - **20 000**)

$$= \dots + \mathbf{30\ 000} = \dots$$

Retraitements du bilan fonctionnel I

2- Retraitements des effets escomptés

Définition :

- ✓ Effets = Effets de commerce (lettre de change)
 - ✓ Escomptés = Remis en banque avant l'échéance
 - ✓ Non échus = Échéance non atteinte
- ⇒ Entreprise responsable en cas de défaillance du client

Retraitements du bilan fonctionnel I

2- Retraitements des effets escomptés

Traitement :

- ✓ **Actif** = EENE ajoutés aux créances Exploit
donc Actif Circulant d'Exploitation ↗
- ✓ **Passif** = EENE ajoutés à la Trésorerie passive
donc Trésorerie Nette ↘

Retraitements du bilan fonctionnel I

2- Retraitements des effets escomptés

Illustration Sté Cartouche - Pour l'année N

Supposons des EENE pour 5 000 €

✓ Actifs circulants d'exploitation :

$$(15\ 000 + 24\ 000 + 6\ 000) + 5\ 000$$

$$= 45\ 000 + 5\ 000$$

$$= 50\ 000$$

✓ Trésorerie passive :

$$8\ 000 + 5\ 000 = 13\ 000$$

Retraitements du bilan fonctionnel I

3- Retraitements des actifs fictifs

Définition :

- ✓ Actifs ne correspondant pas à la définition d'un actif
- ✓ Sans aucune valeur car ne génère aucun avantage économique (souvent des charges à l'actif)
- ✓ Exemples :
 - Cpte 109 Actionnaire Capital non appelé
 - Cpte 201 Frais d'établissement
 - Cpte 4816 Charges à répartir

Retraitements du bilan fonctionnel I

3- Retraitements des actifs fictifs

Traitement :

✓ Actif = **A éliminer de l'actif** en valeur brute

Attention si l'actif a des Ams : **à retirer aussi**

✓ Passif = Réduire les capitaux propres du **montant net**

Retraitements du bilan fonctionnel I

3- Retraitements des actifs fictifs

Illustration Sté Cartouche - Pour l'année N

- ✓ Actifs = retirer 10 000 des Immos brutes

$$160\ 000 - 10\ 000 = 150\ 000$$

- ✓ Actifs = retirer 6 000 des Ams et dépréciations

$$52\ 000 - 6\ 000 = 46\ 000$$

- ✓ Passif = retirer des capitaux propres

$$10\ 000 - 6\ 000 = 4\ 000$$

$$\text{Soit } 42\ 000 - 4\ 000 = 38\ 000$$