

Lexique financier

Actifs corporels et incorporels

Biens comptabilisés au bilan de l'entreprise et qui ont une durée de vie longue. Les actifs corporels sont des biens matériels (terrains, usines, machines,...) alors que les actifs incorporels n'ont pas de substance physique (licences, marques, brevets,...)

Amortissements

Constatation comptable de la perte de valeur subie par un bien du fait de son usure due à son utilisation ou à l'obsolescence liée à l'évolution technologique.

Cash flow des opérations

Liquidités générées par l'activité d'une entreprise et qui lui permet notamment de financer ses investissements, de rembourser ses dettes et de payer des dividendes.

Commodités

Francisation du terme anglo-saxon « commodities » désignant les matières premières (type pétrole, gaz,...).

Dépréciations d'actifs / impairment

Constatation d'une perte de valeur probable et inattendue d'un actif qui peut notamment provenir d'un changement de l'environnement économique, technologique ou juridique. Une dépréciation vient diminuer le résultat de l'exercice où elle est constatée.

Dettes nettes

Différence entre les dettes financières (notamment emprunts contractés auprès des banques) et la trésorerie d'une entreprise

Dividendes

Montants distribués par une entreprise à chaque détenteur d'actions en rémunération des capitaux apportés. Ils sont distribués à partir du résultat net et/ou des bénéfices mis en report à nouveau ou en réserves.

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization)

Terme anglo-saxon pour Résultat Brut d'Exploitation (RBE). Différence entre les ventes et les charges opérationnelles d'une entreprise avant prise en compte notamment des amortissements, des produits et charges financières et des impôts.

Goodwill

Terme anglo-saxon qui signifie survalueur. Différence entre le prix payé pour un actif et sa juste valeur. Cet écart peut notamment s'expliquer par des gains potentiels liés à des synergies ou par la valeur d'une marque.

Les goodwills ne sont pas amortis mais font l'objet de tests de perte de valeur au moins une fois par an.

Guidance

Anglicisme qui désigne les objectifs annoncés par les sociétés -sur les résultats ou le niveau de dette par exemple- sur une période donnée.

Investissements de développement ou de croissance

Investissements visant à augmenter la capacité totale de production du Groupe.

Investissements de maintenance

Investissements visant à maintenir l'appareil de production en bon état de fonctionnement sans augmenter la capacité totale de production du Groupe.

Normes IFRS (International Financial Reporting Standard)

Normes comptables internationales entrées en vigueur en 2005.

Ces normes imposent notamment que la comptabilisation des actifs au bilan reflète leur valeur réelle.

Provisions

Déduction opérée sur les résultats d'un exercice en vue d'anticiper un décaissement ultérieur probable.

Rating financier

Terme anglo-saxon qui signifie notation financière.

Cette notation, émise par des agences spécialisées telles que S&P, Moody's ou Fitch, évalue la capacité d'une entreprise à rembourser ses dettes.

Réévaluation d'actifs

Constatation d'une hausse de valeur probable et inattendue d'un actif qui peut notamment provenir d'un changement de l'environnement économique, technologique ou juridique. Une réévaluation vient augmenter le résultat de l'exercice où elle est constatée.

Résultat net

Différence entre l'ensemble des produits et charges d'une entreprise sur un exercice donné.

Résultat net récurrent

Résultat net ajusté des éléments qui ont un caractère anormal ou inhabituel comme par exemple les cessions et les dépréciations.

Taux de distribution

Part du bénéfice d'un exercice donné qu'une entreprise distribue à ses actionnaires sous forme de dividendes.