



Comment analyser la situation économique d'une entreprise* ?



Penser également, pour les sociétés, à analyser les documents juridiques (statuts, Pacte d'associés, Règlement intérieur)



Les 2 documents indispensables

Les investigations nécessaires 8 indicateurs



A surveiller avec attention car peut être synonyme de défaut de gestion et impacter fortement la viabilité d'une entreprise.

Bilan comptable

Photographie du patrimoine à un moment donné

- **ACTIF** : indique tout ce que le cabinet possède (équipement, stock, créances, trésorerie...)
- **PASSIF** : indique les obligations financières : dettes, crédits...
- **CAPITAUX PROPRES** : patrimoine net de l'entreprise calculé en soustrayant le passif de l'actif



Compte de résultat

Liste des revenus et des dépenses sur une période pour évaluer la performance financière

- Liste des ressources dont les honoraires, forfaits...
- + Liste des charges : salaires, loyers, assurances...
 - + Liste des amortissements des équipements
 - = Résultat (bénéfice opérationnel)
 - Impôts et intérêts d'emprunt
 - = **Résultat net (bénéfice ou déficit)**

Trésorerie

L'entreprise dispose-t-elle de liquidité pour couvrir les dépenses opérationnelles quotidiennes?

Entrée de trésorerie : argent reçu.
A surveiller avec attention (ex : retard de paiement).

Sortie de trésorerie : argent dépensé.
Indispensable pour planifier également les investissements ou couvrir les imprévus.

Ratio de liquidité (fond de roulement) = total de vos actifs courants / total de votre passif courant pour mesurer la capacité du cabinet à couvrir ses dépenses (passifs) courantes à courts termes sans retard, en évitant les dettes ou les retards de paiement.
Norme : entre 1,2 et 2

Rendement

Les investissements sont-ils efficaces ?

Retour sur Investissement (RSI) : permet de comparer le gain ou la perte généré par l'investissement initial
= (Bénéfice net / Coût investissement) x 100
Si le RSI positif, l'investissement est rentable !



Essentiel pour les activités avec équipements lourds

Seuil de rentabilité

L'entreprise est-elle capable de générer des profits ?

A calculer à partir du compte de résultat.
Important d'identifier le **POINT MORT** : niveau d'activité où les revenus générés équilibrent les dépenses sans générer de profit/perte.

Solvabilité

L'entreprise est-elle capable de faire face à ses dettes à long terme et maintenir ses opérations ?

Ratio d'endettement = Dettes totales / Capitaux Propres. Si ratio trop élevé = dépendance excessive au financement externe.

Ratio de solvabilité = Actif total/Passif total. Un ratio supérieur à 1 est signe de bonne santé financière.

Ratio de couverture des intérêts = EBIT (bénéfice avec intérêts et impôts/Charge d'intérêt). Un ratio supérieur à 1 suggère que l'entreprise couvre bien sa dette.



Analyses d'indicateurs classiques pouvant être réalisées par un expert-comptable