



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 l'ensemble des dettes 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 opérationnel**
- + Résultat financier (intérêts d'emprunts, placements...)
- + Impôts
- = **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.

Gestion de la trésorerie indispensable pour planifier les investissements et faire face aux imprévus.

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

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 aux financements externes.
Ratio de solvabilité = Capitaux propres / Passif total. Un ratio supérieur à 0,4 est jugé confortable.
Ratio de couverture des intérêts = EBIT (Bénéfice avant intérêts et impôts) / Charges d'intérêts. Un ratio supérieur à 3 suggère que l'entreprise couvre bien sa dette.

Rendement

Les investissements sont-ils efficaces ?

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



Essentiel pour les activités avec équipements lourds



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