



# Comment analyser la situation économique d'une entreprise\* ?



Les 2 documents indispensables

## Bilan comptable

Photographie de la situation financière

- **ACTIF** : indique tout ce que le cabinet possède : équipement, stock, créances, trésorerie...
- **PASSIF** : indique les obligations financières : dettes, crédits...
- **CAPITAUX PROPRES** : valeur nette de l'entreprise calculée 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 honoraires, forfait...
- + Liste des charges : salaires, loyers, assurances...
- + Liste des amortissements des équipements
- = Résultat (bénéfice opérationnel)
- Impôts et intérêt d'emprunt
- = **Résultat net (bénéfice ou déficit)**

Les investigations nécessaires  
8 indicateurs



## 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 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



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

## 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 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.

## Rendement

Les investissements sont-ils efficaces ?

**Retour sur Investissement (RSI)** : permet de comparer le gain ou la perte générée 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



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