

		VI	stock VE ↓	client VR ↓	VD	FR		PC.T
						CP	DMLT	DCT
Total Comptable								
Résultat net majoré ou résultat à nouveau → RN + RAN	Actif fixe	-n						
	PR.O Immo	-n				-n		
	Plus value	+n	+n	+n		+n		
	Moins value	-n	-n	-n		-n		
	EDC actif	-n				-n		
	Immo AC			-n		-n		
	Tp paiement	-n		+n				
	Tp différément	+n		-n				
	Créances + 1 ans	+n		-n				
	Créances - 1 ans	-n		+n				
	Stock clients	+n	-n					
	Stock fournisseurs		-n				-n	
	Prêt immobilisé	-n		+n				
	TVP paiement			-n	+n			
	TVP différément	+n		-n				
Devicente						-n	+n	
effet escompté			-n	+n				
prévision dans Dettes de financement (Pény theme)	PPRC durable					+70%	-100%	+30%
	Circulante					+70%		-70%
	Impôts différés					-30% n		+30% n
prévision dans PC et TP (caud theme)	Dettes journalières					+n		-n
	DCT + 1 ans						+n	-n
	DMLT - 1 ans						-n	+n
	EDC Passif					+n	-n	-n
	Total financiers							

Rq: EDC passif,
diminue les dettes,
augmente le Capital

$$FRL = (CP + DMLT) - VI$$

$$BFR = (VE + VR) - PC / BFR - (VE + VR) - DCT$$

$$TN = FRL - BFR / TN - TA - TP$$

Analyse et diagnostic financier

Bilan financier

L'analyse financière est basée sur une approche patrimoniale propre, basée sur l'étude de la solvabilité, c.à.d la capacité à couvrir ses dettes par ses actifs liquide

L'Objectif : diagnostic du risque d'illiquidité et d'insolvabilité de P^{te}

- * Les Comptes d'actif son classés par ordre de liquidité
- * Les Comptes du passif son classés par ordre de dégressibilité

(du moins remboursable au plus remboursable)

Les Ratios

Ratio de liquidité général

$$R = \frac{VR + VE + VD}{DCT}$$

Ratio de liquidité Restreint

$$R = \frac{VR + VD}{DCT}$$

Ratio de liquidité Immédiat

$$R = \frac{VD}{DCT}$$

Ratio de l'autonomie financière

$$R = \frac{CP}{\text{Passif}}$$

Remarque: $\left. \begin{array}{l} \checkmark \text{Provision réglementés} \\ \checkmark \text{Subvention d'Investissement} \end{array} \right\} \text{Capitaux propre.}$

→ L'impôt différé est Capitalisé sur ses 2 comptes

FR

$$R = \frac{FR}{RS}$$

Couverture des capitaux investis

Capitaux investis $ED + BFRE$

$$R = \frac{RS}{ED + BFRE}$$

Ratio de l'équilibre structurel

$$R = \frac{FRNG}{BFRE}$$

Capacité de remboursement des dettes

$$R = \frac{DF}{CAF}$$

Endettement global

avec $\xi_{dettes} = \xi_{DF} - CP$

$$R = \frac{\xi_{dettes}}{\xi_{DF}}$$

Structure de l'endettement

$$R = \frac{DF}{\xi_{dettes}}$$

Endettement à terme

$$R = \frac{DF}{CP}$$

Autonomie financière

$$R = \frac{CP}{DF}$$

Des Indices

Fond de roulement

$$FR = RS - ED$$

Besoins du fond de roulement

$$BFR = AC - DC$$

Trésorerie nette

$$TN = TA - TP$$

Commentaire

$BFR > 0$

→ $FR > 0, TN > 0$ situation financière 'équilibrée' car le FR couvre la totalité du BFR

→ $FR > 0, TN < 0$ situation financière déséquilibrée car malgré le FR est positive, il n'a pas la capacité de couvrir le BF ainsi il faut recourir à la banque pour combler le manq

→ $FR < 0, TN < 0$ situation financière dangereusement déséquilibrée

$BFR < 0$

→ $FR > 0, TN > 0$ situation financière favorable, mais en note une mauvaise gestion des ressources d'où il faut revoir les dettes / remboursement anticip

→ $FR < 0, TN > 0$ situation financière déséquilibrée, dans ce cas il faut consolider les financements et tabl

→ $FR < 0, TN < 0$ situation financière déséquilibrée il faut recourir au crédit à court terme à fin de financer la trésorerie ou AI

Des Ratios

Ratio de financement des Imms

$$R = \frac{RS}{ED}$$

Analyse et diagnostic financier

Bilan fonctionnel

Le Bilan fonctionnel est un bilan dans lequel les emplois et les ressources sont classés selon leurs fonctions.

Structure

ED } investissement RS } financement
 AC } exploitation PC } exploitation
 TA } exploitation TP } exploitation

Fonction hors exploitation

ACHE ✓ autres débiteurs
 ✓ Epargnes divers
 ✓ VIP

PCHE ✓ autres dettes
 ✓ Dettes fiscal et social
 (ISF)
 (dettes sur immobilisation)

L'Objectif du bilan fonctionnel

* L'objectif du bilan fonctionnel est d'évaluer le besoin et de savoir comment le financer (pas de la part de TN)

Comment augmenter le FR

- ✓ augmenter le capital (opération exceptionnelle)
- ✓ recourir à l'endettement à court terme.

	ED	AC	TA	FP			
				CP	DF	PC	TP
Total Comptable							
PRO	- n				- n		
Amort & Div				+ n			
EDC Achif	- n				- n		
EDC Passif		- n				- n	
Credit bail	+ VO			+ AAmB	+ VNA		

CP - Capital propre existant
 + provision pour PC