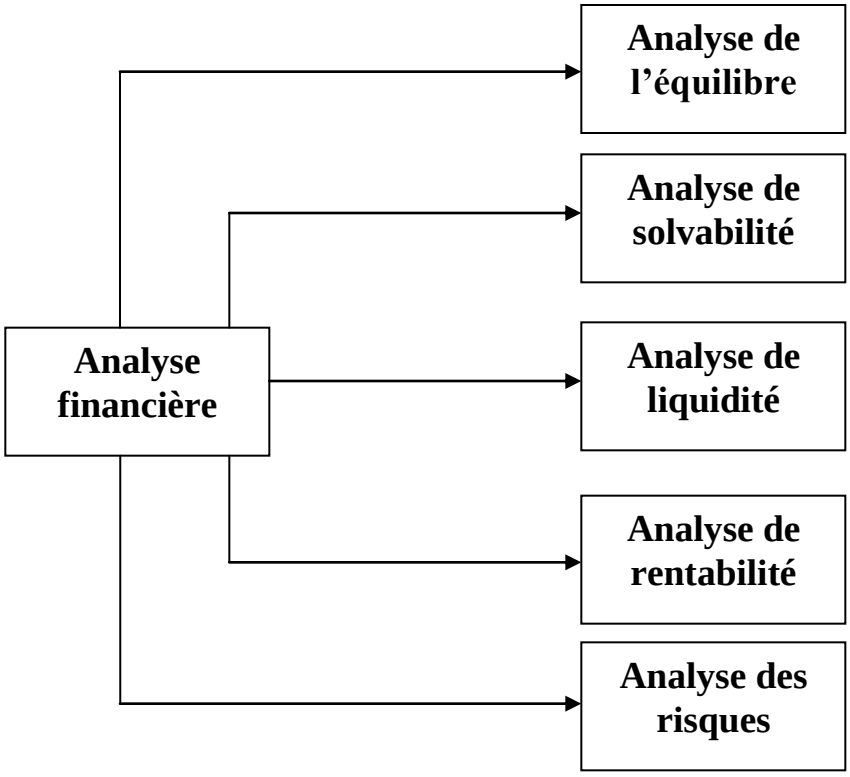
Module : gestion financière

Chapitre 2 : L'analyse financière

Le bilan financier un tableau permettant de donner une image claire sur la situation patrimoniale de l'entreprise à une date donnée en se basant sur la valeur financière de chaque élément d'actif et passif.

L'analyse financière a pour objet de :



I- Passation du bilan comptable au bilan financier :

Selon cette approche on prend en considération les risques de l'endettement de l'entreprise et sa liquidité disponible à cet effet le bilan et reclassé à nouveau selon le délai de transformation de l'actif en liquidité et le passif selon le délai d'exigibilité des dettes sans omettre l'élimination de l'actif fictif et la prise en considération des sous évaluations et évaluations de l'actif.

- **L'actif :**

Le passage de l'actif comptable à l'actif financier se base sur le principe de transformation des éléments d'actif en liquidité :

Eléments	**AI**	**AC**	TA
Total bilan comptable Net			
Immobilisations financière à moins d'un an	**-X**	**+X**	
Stock outil ou immobilisé	**+X**	**-X**	
Créances de l'actif circulant à plus d'un an	**+X**	**-X**	
Titres et valeur de placement difficilement négociable ou cessibles	**+X**	**-X**	
Titres et valeur de placement facilement négociable ou cessibles		**-X**	+X
Totaux bilan financier			
Total	**W**		

Exemple :

Soit l'actif suivant :

Actif	**Bruts**	**Amortissements et provisions**	Nets
Immobilisations en non valeurs			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Immobilisations financières (1)			
Ecarts de conversion actif			
Stock (2)			
Créances de l'actif circulant (3)			
Titres et valeur de placement (4)			
Ecarts de conversion passif			
Trésorerie actif			
Totaux financiers			
Total			

- **Le passif :**

Le passage du passif comptable à passif financier se base sur le principe d'exigibilité des dettes :

Eléments	FP		PC	TP
	CP	DT		
Total bilan comptable net				
Dividendes	**-X**		**+X**	
Impôt latent sur les subventions d'investissements et les provisions réglementées	**-X**		**+X**	
Provisions durables pour risques et charges sans objet	**+70% X**	**-X**	**+30%X**	
Provisions durables pour risques et charges à moins d'un an		**-X**	**+X**	
Autres provisions pour risques et charges sans objet	**+70% X**		**-70%X**	
Autres provisions pour risques et charges à plus d'un an		**+X**	**-X**	
Dettes de financement à moins d'un an		**-X**	**+X**	
Dettes de passif circulant à plus d'un an		**+X**	**-X**	
Compte courant associés bloqué		**+X**	**-X**	
Total	**W**			

- **Autres retraitements :**

✓ Les immobilisations en non valeurs
✓ Les écarts de conversion actif non couverts par des provisions
✓ Le stock rossignol ou abîmé non vendable
✓ Les créances irrécouvrables non comptabilisées
✓ Les dettes a ne jamais réglées : constitue un gain pour l'entreprise.
✓ Les plus value et moins valus : constitue soit des gain soit des perte
✓ Les écarts de conversion passif
✓ Plus valus et moins valus sur les TVP facilement cessibles

Eléments	AI	AC	TA	CP	D à T	PC	TP
Total bilan comptable Net							
Immobilisations en non valeur	**-X**			-X			
Billets de banque sans valeur			-X	-X			
Plus value	**+X1**	**+X**		-X1			

		2		+X2			
Moins value	**-X1**	**-X2**		-X1-X2			
Ecart de conversion actif non couvert par des provisions	**-X1**	**-X2**		-X			
Stock rossignol		**-X**		-X			
Créances irrécouvrables		**-X**		-X			
Dettes à ne jamais régler				+X			
Ecart de conversion passif				+X	-X2	-X1	
Plus valus sur TVP facilement cessibles			+X	+X	-X1	-X2	
Moins value sur TVP facilement cessibles			-X	+X			
Totaux financier							
Total	**W**						

II- Détermination des dividendes :

A la fin de chaque exercice comptable et après détermination du résultat et de l'impôt sur le résultat l'entreprise dégage son résultat net qui peut être une perte reportée à nouveau à l'année suivante, soit un bénéfice à affecter comme suit :

- **Réserve légale :**
  La dotation annuelle obligatoire qui représente 5% du bénéfice net à répartir, la somme des dotations ne doit pas dépasser de 10% du capital social (**la réserve légale au bilan avant répartition du résultat + Réserve légale de l'exercice : cette somme ne doit pas dépasser 10% du capital social sinon la dotation de l'exercice sera égale à 10% du capital social – réserve légale du bilan avant répartition du résultat**)
- **Autres réserves :**
  - Réserves statutaires ou contractuelle : selon les exigences des statuts de l'entreprise.
  - Réserves facultatives : selon les décisions du conseil administratif au moment de l'assemblé général ordinaire.
- **Dividendes et superdividendes :**
  Constitue des intérêts statutaires et des super dividendes.
- **Report à nouveau :**
  Le reliquat non distribué est reporté à l'année suivante pour être redistribué à nouveau.

Tableau d'affectation du résultat

Eléments	M	Eléments	M
A. Origine des résultats à affecter (décision du ……..) Report à nouveau Résultat net en instance d'affectation Résultat net de l'exercice Prélèvements sur les réserves Autres prélèvements		**B. Affectation des résultats** Réserves légale Autres réserves Tantièmes Dividendes Autres affectations Report à nouveau	
Total A		**Total B**	