

The logo for Anaxia Finance, featuring the word "anaxia" in white lowercase letters on an orange diamond-shaped background with a white border.

anaxia

A close-up photograph of a black pen resting on a financial spreadsheet. The spreadsheet contains various numerical data points, including account numbers and figures. The background is slightly blurred, showing a calculator and other office equipment.

LE DIAGNOSTIC FINANCIER

ANAXIA FINANCE

www.anaxia.fr

Hervé LEGUAI

8 Chemin de la Noue
21600 LONGVIC

06.07.54.35.56

hl@anaxia.eu



INTRODUCTION

Le diagnostic financier est une analyse approfondie essentiellement fondée sur les données financières et internes de l'entreprise.

Il va permettre de comprendre la formation du résultat et la rentabilité, mais aussi la qualité des ressources et des emplois qui participent à l'optimisation de la trésorerie.

L'analyse financière est nécessaire à une bonne gestion. Elle devient indispensable dès lors que l'entreprise connaît des difficultés ou bien si elle envisage un projet de développement ou d'investissement.

Le diagnostic financier devrait être fait au moins une fois par an pour comprendre l'évolution des ratios financiers, pour définir la politique d'investissement ou de croissance et mettre en place un plan d'action adapté et chiffré.

LES OBJECTIFS DU DIAGNOSTIC FINANCIER

COMPRENDRE LA FORMATION DU RÉSULTAT



Cette étude se fera sur la base de l'analyse a minima du compte du résultat ou mieux encore des soldes intermédiaires de gestion, si on ne dispose que des comptes annuels.

Cette approche globale devra être complétée par l'étude approfondie des éléments qui composent le résultat. L'évolution du chiffre d'affaires des différentes activités, les niveaux de marge, la structure des charges, les investissements et les amortissements qui en découlent à courts et moyens termes, etc.

Cette analyse permettra de déterminer le modèle économique de l'entreprise et les raisons de sa rentabilité ou dans le pire des cas de l'absence de rentabilité. Plus cette étude est documentée meilleure elle sera.

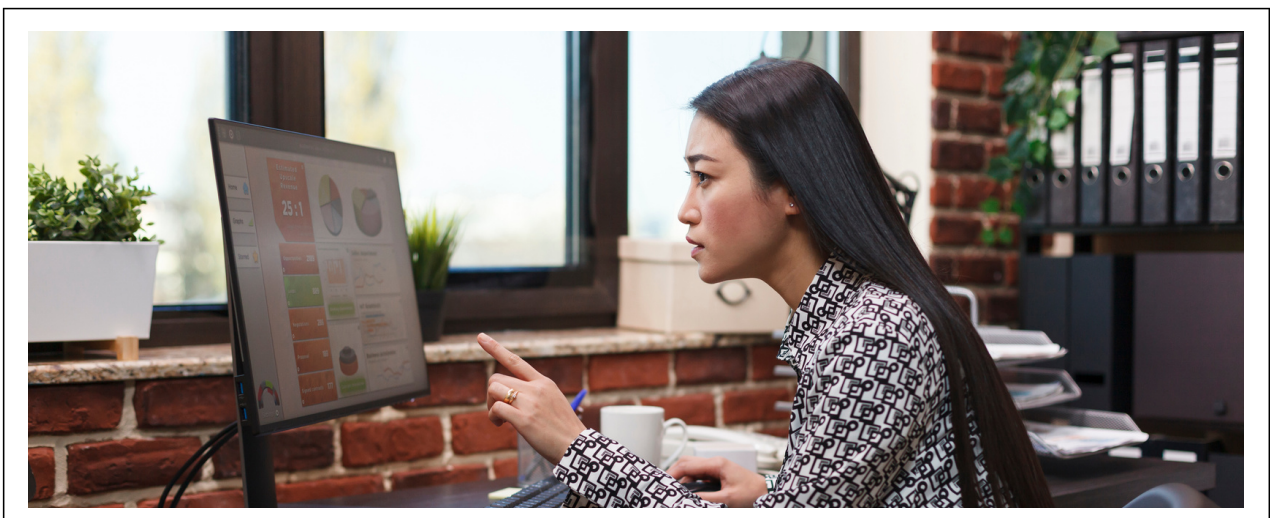
ANALYSER LA STRUCTURE FINANCIÈRE DE L'ENTREPRISE

La structure financière de l'entreprise doit être adaptée aux contraintes d'exploitation.

Cela consiste à travers l'analyse du bilan à comprendre la bonne affectation des ressources durables ou d'exploitation et comprendre leur relation avec des actifs immobilisés (matériel, immeuble, etc.) et les actifs d'exploitation (stocks et en-cours clients).

Ce sont ces équilibres ou déséquilibres qui vont expliquer la formation de la trésorerie. Cette connaissance est nécessaire avant de prendre une décision de gestion ou d'investissement.

Une entreprise peut avoir un excellent résultat avec de gros problèmes de trésorerie. Ce sera le cas dans l'hypothèse d'une forte croissance avec l'augmentation des en-cours clients par exemple.



A l'inverse une entreprise peut avoir une bonne trésorerie bien qu'elle soit peu rentable, voire en déclin économique.



IDENTIFIER LES ACTIONS CORRECTIVES

Le diagnostic financier va permettre à travers l'analyse de ratios et de leurs évolutions d'identifier les points forts et les points faibles à la fois de l'exploitation et de la structure financière.

De cette analyse objective va découler une série d'actions correctrices à mettre en œuvre. Pour rétablir les déséquilibres essentiels et nécessaires à la pérennisation de l'entreprise dans le cas d'une entreprise en difficultés ou bien avant un projet de développement.

L'ensemble des actions correctrices pourront faire l'objet d'un plan d'actions à mettre en œuvre, soit à court terme soit dans le cadre d'une stratégie long terme.

LES LIMITES DU DIAGNOSTIC FINANCIER

La principale limite du diagnostic financier et qu'il est établi sur la base de documents comptables qui ne traduisent que l'aspect financier de l'entreprise et qui sont le reflet du passé.

Généralement l'analyse se fera sur la base du dernier bilan qui pourra avoir été arrêté il y a plusieurs mois et dans le meilleur des cas sur la base d'une situation intermédiaire.

La seconde est qu'il repose sur l'analyse de documents financiers qui sont la synthèse des flux financiers mais qui donnent qu'une lecture partielle de la réalité.

Cela ne permet pas de comprendre la politique commerciale ou d'innovation le marketing, son organisation, la gestion de ces ressources humaines ou la pertinence de ses avoirs-faire.

En cas de difficulté, dans le cas d'un projet de développement ou d'un projet de cession ou d'acquisition d'entreprise cette analyse devra être complétée par un diagnostic global qui intégrera l'ensemble des aspects de la gestion et une analyse de son marché et de ses concurrents.

ANNEXE

DU DIAGNOSTIC AU BUSINESS PLAN



Le diagnostic global et financier permettent de comprendre la situation à un moment donné de l'entreprise. Pour se projeter et anticiper l'avenir, il est nécessaire d'envisager l'entreprise non en fonction de son passé mais de son futur.

La collecte et l'analyse des données doivent servir à envisager l'avenir à courts et à moyen termes c'est-à-dire avec une perspective de 3 à 5 ans, même si cela semble compliqué dans des périodes comme celles que nous traversons actuellement.

La formation de ce projet expliqué, motivé et chiffré sera synthétisé dans ce que l'on appelle un business plan.

Nous verrons dans un prochain article l'intérêt de rédiger son business plan (ou plan de développement).

