

TD Sipdem (suite) : Analyse du bilan

Analyser la structure du Bilan (analyse en grandes masses, bilan fonctionnel, FR-BFR=TN avec évolution, ratios de structure financière & de BFR).

→ **qu'est ce qu'un bilan fonctionnel ? Quels sont les principaux retraitements ?**

→ **Présenter le bilan fonctionnel**

Actif	en €	en %	Passif	en €	en %
Terrains			Capital		
Immeubles bruts			Résultat N		
Mach-outils brutes			Réserves		
Véhicules			Report à nouveau		
Installations			Amortissements		
Actif Immo Brut			Capitaux propres		
Créances/clients			Dettes Fi		
Stock mat premières			Capitaux. Stables		
Stocks Prod fin et en-cours			Dette fournisseurs		
Actif circulant (hors tréso)			Dette séc soc		
			Dettes /société actionnaire		
			Dettes exploitation		
			Dette Hors exploit.		
Trésorerie actif (>0)			Trésorerie passif (<0)		
		100,00%			100,00%

→ **Et en grandes masses**

Actif	en €	en %	Passif	en €	en %
Actif Immo Brut			Capitaux propres		
Stocks et en cours			Dettes stables		
Créances/clients			Capitaux permanents/ Stables		
Actif circulant (hors tréso)			Dettes non Fi		
Trésorerie actif			Trésorerie passif		
Total actif			Total passif		

Apprécier la liquidité de l'actif (lecture verticale de l'actif, de bas -le plus- en haut-le moins-)

- trésorerie >0 ? son poids ?
- Créances ? Stocks ?
- importance de l'AI

Apprécier l'exigibilité du Passif (lecture verticale du passif de haut -le moins- en bas -le plus-)

Règle des 3 tiers (Capitaux Propres>1/3, DLT<1/3 ; DCT<1/3)

- pas exigible
- poids des DLT
- poids des DCT
- très exigible

Apprécier les équilibres du bilan (lecture horizontale du bilan) :

- Le stable (LT) finance-t-il le stable (LT) ? Y a-t-il un excédent ?
- Y a-t-il un besoin à financer (lié à l'exploitation de l'activité) ?

(Suite) : Le FR, le BFR, la TN : définitions ? calculs chez Sipdem ?