

La gérance est assurée par Monsieur AKESBI Fayçal, qui gère l'activité du cabinet, organise et supervise les travaux effectués par les différents services. Il assure la conception et la mise en place de système de contrôle de gestion ainsi que la prospection de nouveaux clients.

En ce qui concerne le service secrétariat, son rôle tient surtout à faciliter le travail du gérant et de ses collaborateurs en aidant à saisir et remplir les documents nécessaires (lettres, statuts, actes...).

Le service juridique quant à lui, a pour mission l'accompagnement de toute la clientèle de la fiduciaire dans ses démarches administratives telles que la constitution de société, PV d'augmentation de capital, PV de transfert du siège social, PV de cession de parts sociales, contrat de travail, litiges et contentieux avec les différents services administratifs (impôts, CNSS, inspection de travail... etc.).

Le service comptabilité et fiscalité détient l'un des plus importantes tâches du cabinet dont :

- Le classement des documents
- Les déclarations de T.V.A
- Passation des écritures comptables
- L'Etat de rapprochement
- Etablissement des déclarations fiscales

Ainsi ma première mission qui consistait à tenir la comptabilité de la société SAMIDINC fut étalée sur la période du 12 Janvier au 21 Février. Ma deuxième mission qui s'étalait quant à elle sur un mois et demi qui restait, c'est-à-dire du 23 Février au 4 Avril s'articulait autour de l'élaboration d'un diagnostic financier avec analyse des grandeurs et ratios financiers ... et ce afin de donner une vision sur la solvabilité de cette même entreprise.

Soit en termes de bilan fonctionnel :

ACTIF	PASSIF
Actif circulant : dont : - stocks. - créances clients.	Passif circulant : dont : - dettes fournisseurs. - dettes fiscales et sociales. - Autres dettes d'exploitation.
	Besoin en fonds de roulement

c-**La trésorerie nette (TN) :**

La trésorerie nette est un indicateur qui renseigne sur la situation de la trésorerie de l'entreprise. Elle exprime les résultats et l'impact financier des décisions stratégiques d'investissement et de financement et des décisions d'exploitation.

-Calcul de la trésorerie nette :

$$\mathbf{TN = Trésorerie\ actif - Trésorerie\ passif}$$

Ou bien :

$$\mathbf{TN = FRF - BFG}$$

Résultat courant avant impôt = résultat d'exploitation + résultat financier

- **Le résultat non courant:**

Il traduit l'influence des opérations qui ne s'inscrivent pas dans les opérations normales de l'entreprise vu leurs caractères exceptionnels. C'est un résultat qui mérite un intérêt particulier puisqu'une opération non courante peut créer un gain qui peut compenser une insuffisance industrielle ou commerciale.

Résultat non courant = produits non courants - charges non courantes

- **Le résultat net :**

Il constitue le solde qui reste à la disposition de l'entreprise après paiement des impôts sur résultats. Indicateur souvent fortement médiatisé auprès des tiers, la différence de certains soldes plus pertinents, son interprétation doit être prudente vu l'influence d'une part de la politique financière et d'autre part des éléments exceptionnels de l'entreprise.

Résultat net = (résultat courant + résultat non courant) - impôt sur le résultat

2.2- Analyse de la formation du résultat à travers l'état des

soldes de gestion (ESG) :

L'ESG propose une lecture analytique de la formation du résultat et sa répartition. Ainsi, il nous est possible de déterminer si l'entreprise est rentable et quelles sont les raisons de cette rentabilité grâce à plusieurs soldes intermédiaires que propose l'ESG.

a. ***La marge brute sur ventes en l'état :***

Elle ne concerne que les entreprises commerciales ou celles ayant une branche d'activité commerciale. Elle mesure la performance commerciale d'une entreprise et sa capacité à créer une différence entre le produit de vente des marchandises qu'elle vend au cours d'une année et le prix d'achat de ces mêmes marchandises vendues. La marge brute sur ventes en l'état peut donc se définir comme le supplément de valeur apporté par l'entreprise aux marchandises vendues.

La marge brute sur ventes en l'état = ventes de marchandises - achats de marchandises

b. ***La production de l'exercice :***

A l'encontre de la marge brute sur ventes en l'état, ce solde ne concerne que les entreprises industrielles. Il permet de fonder une opinion sur le niveau d'activité de l'entreprise et de rapprocher la production de l'exercice des consommations correspondantes.

c. ***La valeur ajoutée :***

La valeur ajoutée est un concept inventé par les économistes: dans la comptabilité nationale, la valeur ajoutée est définie comme: Valeur Ajoutée = Production - Consommations intermédiaires.

Ce concept a été transposé dans le Plan comptable d'entreprise. La valeur ajoutée est la valeur qui, par les salaires, impôts, charges d'intérêts, bénéfices etc..., est ajoutée par l'entreprise aux marchandises, matières premières et aux services achetés de ses fournisseurs pour obtenir la valeur des marchandises, produits et services vendus. Par ailleurs, cet indicateur permet d'apprécier la taille, le taux de croissance de l'entreprise et sa contribution à la richesse nationale.

Valeur ajoutée = production de l'exercice + marge commerciale - consommation de l'exercice.

La comparaison dans l'espace permet à ce titre de comparer les performances de l'entreprise à celle d'une autre similaire appartenant à la même branche d'activité. Ce genre d'analyse permet ainsi à l'entreprise de se positionner dans le marché et par rapport à ses concurrents.

D'autre part, la comparaison dans le temps permet d'étudier et de mieux visualiser l'évolution historique de l'entreprise.

Il reste à noter qu'il est inutile de calculer le maximum de ratios possibles, car des ratios significatifs et bien choisis suffisent pour faire état de la santé financière de l'entreprise.

Il existe en fait, plusieurs catégories de ratios dont nous allons nous limiter à citer ceux les plus pertinents et les plus couramment utilisés par les analystes financiers. Ces ratios seront classés en catégories distinctes en fonction de leur utilité.

3.1- Les ratios de structure :

Ces ratios ont pour objet de mesurer la solidité financière de l'entreprise ainsi que la capacité de cette dernière à sauvegarder les équilibres financiers nécessaires.

□ Capacité d'endettement :

Cette capacité est mesurée par le ratio suivant :

Dettes de financement
Capitaux propres

Ce ratio permet de renseigner sur la politique financière de l'entreprise. En général sa valeur doit être inférieure à 1, c'est-à-dire dans

d'autofinancement pendant plus de quatre ans pour le remboursement des emprunts à terme, ce qui l'empêcherait le cas échéant d'investir ou même de distribuer des dividendes.

Ce ratio se calcule comme suit :

$$\frac{\text{Dettes de financement}}{\text{Capacité d'autofinancement}}$$

□ **Financement du BFG par le FRF :**

Ce ratio permet de mesurer la capacité de couverture du BFG par l'excédent des ressources permanentes sur les immobilisations à travers la formule suivante :

$$\frac{\text{FRF}}{\text{BFG}}$$

□ **Financement du BFG par la TN :**

Ce ratio mesure la couverture du BFG par la TN à travers la formule suivante :

$$\frac{\text{TN}}{\text{BFG}}$$

3.2- Les ratios d'activité :

Il existe un certain nombre de ratios qui permettent d'étudier la structure de l'activité et son évolution dans le temps. Nous citerons dans ce qui suit quelques-uns à titre d'exemple.

□ **Le taux de marge commerciale :**

□ La répartition de la V.A :

Valeur ajoutée par effectif : Ce ratio est sensé mesurer l'efficacité de la main d'œuvre, il fonction en particulier de l'évolution de l'effectif au cours de l'exercice. La mesure s'effectue donc à partir de l'effectif moyen.

$$\frac{\text{Valeur ajoutée}}{\text{Effectif moyen}}$$

Répartition de la V.A aux charges financières : Ce ratio permet de mettre en évidence le poids de la politique financière de l'entreprise, notamment en matière d'emprunts, sur la constitution de la valeur ajoutée.

$$\frac{\text{Charges financières}}{\text{V.A}}$$

Répartition de la V.A à l'Etat : Ce ratio permet de renseigner sur l'impact des impôts versés à l'Etat dans la constitution de valeur ajoutée.

$$\frac{\text{Impôts et taxes} + \text{Impôts/résultats} - \text{sub. d'exp.}}{\text{V.A}}$$

3.3- Les ratios de stock:

Exprimés en jours, les ratios de rotation permettent de renseigner sur le temps nécessaire pour qu'ils se transforment en liquidité ou en créances sur les clients. Le ratio de rotation s'obtient par le rapport entre un poste du BFR au numérateur et un flux d'achat, de vente ou de production au dénominateur.

Toute modification du poids du BFR traduit soit un accroissement des décalages au niveau des dettes d'exploitation. Le calcul des ratios de rotation permet de préciser quel décalage est responsable de l'évolution.

□ **Délai de rotation des stocks de marchandise :**

$$\frac{\text{Stock moyen de marchandises} \times 360}{\text{Achats revendus de marchandises}}$$

Avec stock moyen = (Stock initial + Stock final) / 2.

□ **Délai de rotation des stocks de matières et fournitures consommables :**

$$\frac{\text{Stock moyen de mat. et four. cons.} \times 360}{\text{Achats consommés de mat. et four.}}$$

□ **Délai de rotation des produits encours :**

$$\frac{\text{Stock moyen de produits encours} \times 360}{\text{Production}}$$

□ **Délai de rotation des stocks de produits finis :**

$$\frac{\text{Stock moyen de produits finis} \times 360}{\text{Ventes de produits finis}}$$

CONCLUSION

Preview from Notesale.co.uk
Page 62 of 64

- La structure financière de l'entreprise ne cesse de croître ;
- La comptabilité de l'entreprise est établie dans le respect des normes et évite toute charge supplémentaire liée à des erreurs comptables ;

Ceci dit certaines mesures non paru nécessaires pour freiner une éventuelle chute de la société :

- La société est tenue de réunir une assemblée générale extraordinaire pour statuer sur la continuité d'exploitation. A défaut, tout tiers peut demander la dissolution de la société ;
- Un respect plus strict des obligations fiscales de l'entreprise est nécessaire pour éviter toute pénalité susceptible d'alourdir d'avantage les charges de la société.

Preview from Notesale.co.uk
Page 64 of 64