

Rapport d'Analyse Financière

Date : 20/06/2025

I. Équilibres Financiers Fondamentaux

Fonds de Roulement Net Global (FRNG) : 20 750 DZ

Interprétation : Structure financière saine avec ressources stables suffisantes pour financer les immobilisations. Marge de sécurité financière significative.

Recommandations : Maintenir cette gestion prudente et utiliser le surplus pour financer le BFR.

Besoin en Fonds de Roulement (BFR) : -27 350 DZ

Interprétation : Cycle d'exploitation excédentaire générant un surplus de trésorerie grâce à une rotation rapide et des conditions fournisseurs favorables.

Recommandations : Optimiser les délais fournisseurs sans nuire aux relations commerciales. Surveiller les niveaux de stocks.

Trésorerie Nette : 10 500 DZ

Interprétation : Capacité excellente à faire face aux engagements à court terme avec une marge de manoeuvre confortable.

Recommandations : Investir l'excédent à court terme ou l'utiliser pour des investissements futurs sans endettement.

II. Performance Opérationnelle

Délai Clients : 16.66 jours | Délai Fournisseurs : 16 jours

Interprétation : Recouvrement clients excellent mais délai fournisseurs trop court réduisant l'avantage du BFR négatif.

Recommandations : Négocier l'allongement des délais fournisseurs pour améliorer la trésorerie tout en maintenant les relations.

BFRE/CA : 1.05%

Interprétation : Besoins opérationnels très faibles par rapport au chiffre d'affaires.

Recommandations : Maintenir cette efficacité opérationnelle et viser un BFRE négatif si possible.

III. Solvabilité et Structure Financière

Autonomie Financière : 67%

Interprétation : Très faible dépendance aux créanciers avec une structure de financement robuste.

Recommandations : Profiter de cette capacité d'endettement pour des investissements stratégiques.

Couverture Dettes Financières : 84%

Interprétation : Niveau d'endettement financier nécessitant une attention malgré l'autonomie globale satisfaisante.

Recommandations : Analyser le coût de la dette et envisager une augmentation des capitaux propres.

IV. Analyse de Liquidité

Liquidité Générale : 2.277

Interprétation : Capacité excellente à honorer les dettes court terme avec les actifs circulants.

Recommandations : Poursuivre la gestion actuelle des actifs et passifs circulants.

Rapport d'Analyse Financière

Date : 20/06/2025

Liquidité Réduite : 0.057

Interprétation : Dépendance critique à la rotation des stocks pour la liquidité immédiate.

Recommandations : Optimiser la rotation des stocks et renforcer la gestion des créances clients.

V. Performance de Rentabilité

ROA (Rentabilité Économique) : 25.6%

Interprétation : Utilisation extrêmement efficace des actifs pour générer des profits.

Recommandations : Maintenir l'optimisation des actifs et l'efficacité opérationnelle.

ROE (Rentabilité Financière) : 74.1%

Interprétation : Performance exceptionnelle pour les actionnaires, attractivité pour les investisseurs.

Recommandations : Capitaliser sur cette force pour attirer des investissements si nécessaire.

Rapport d'Analyse Financière

Date : 20/06/2025

VI. Synthèse Stratégique et Recommandations

Points Forts Majeurs :

- Trésorerie nette positive et FRNG excédentaire
- Autonomie financière exceptionnelle (67%)
- Délais clients très courts (17 jours)
- Rentabilité financière exceptionnelle (ROE 74.1%)
- Structure financière équilibrée (Taux financement 1.17)

Points de Vigilance :

1. Liquidité réduite (0.057) : Dépendance excessive aux stocks
2. Délais fournisseurs (16j) : Marge d'amélioration par négociation
3. Couverture des dettes financières (84%) : Analyse coût de la dette nécessaire

Plan d'Action Prioritaire :

1. Renégocier les délais paiement fournisseurs (objectif: 30+ jours)
2. Audit de la gestion des stocks et créances clients
3. Analyse détaillée du coût de l'endettement
4. Mettre en place des simulations d'investissement
5. Capitaliser la trésorerie excédentaire (10 500 DZ)

Conclusion : Votre entreprise présente une santé financière exceptionnelle avec des fondamentaux solides. Les axes d'optimisation identifiés concernent principalement la gestion opérationnelle à court terme et l'optimisation de la structure financière pour préparer la croissance future.