

Le diagnostic financier d'une société à court et long terme

13. Depuis plus de 30 ans, DICMA est spécialisé dans le déploiement de solutions de dictée vocale et de reconnaissance vocale pour les professionnels.



Sa maîtrise du traitement numérique du langage naturel et de l'intelligence artificielle lui a permis d'acquérir une part de marché de marché dans le secteur de la reconnaissance vocale.

Ses clients sont des professionnels de la santé et du juridique, mais aussi des entreprises, des établissements bancaires, d'assurance et des collectivités qui souhaitent mettre en place une solution nomade permettant d'optimiser leur temps.

1. Cette société a-t-elle des difficultés commerciales en France et à l'international ? Son activité s'est-elle développée ?
[Baisse de son CA en France pour la conception de solution](#)
[Stagnation pour la revente de solution de dictée vocale](#)
[Développement de l'export très important mais pb de langue](#)
2. Comment interprétez-vous les variations de stocks de marchandises (en 2020, 70 112€ et en 2019, -72 832€)
[En 2020, diminution des stocks et l'inverse l'année précédente](#)

3. Calculez le fond de roulement, le besoin en fond de roulement et la trésorerie.

	2020	2019	Variation
Capitaux propres	333 908 €	541 947 €	-38%
Emprunts long terme	295 690 €	331 322 €	-11%
Actif immobilisé	478 535 €	319 081 €	50%
Montant du FR	151 063 €	554 188 €	-73%
Stocks	119 097 €	179 274 €	-34%
Créances	276 326 €	590 480 €	-53%
Dettes d'exploitation	451 993 €	596 722 €	-24%
BFR	- 56 570 €	173 032 €	-133%
Trésorerie (FR-BFR)	207 633 €	381 156 €	-46%

4. Quel lien, pouvez-vous faire entre l'évolution des charges financières et celle de la trésorerie ?
[Les charges financières doublent lorsque la trésorerie diminue de 46% - Au bilan, pas de découvert bancaire](#)
5. Dicma est-elle une société qui souffre d'un problème d'endettement à long terme, à court terme, de trésorerie ?
[Pas de problème d'endettement à long terme comme à court terme](#)
6. Cette société a-t-elle un problème d'impayé de la part de ses clients et/ou de gestion des stocks ?
[Très peu de créances douteuses donc peu de problème d'impayé](#)
[Très peu de dépréciation des stocks donc pas de problème](#)

7. Ses installations techniques sont-elles vieillissantes ?

Non mais pas récentes

8. Comment expliquez-vous la diminution des dettes d'exploitation ? Celle-ci constitue-t-elle un élément favorable ?

Baisse de l'activité et exercice déficitaire (mais les charges de personnel progressent) donc élément défavorable

9. Dicma est-elle une société qui investit ? Si oui, de quel type d'investissement s'agit-il ? Comment ces investissements ont-ils été financés (autofinancement –apport en capital – emprunts bancaires –crédit-bail) ? Cette entreprise dispose-t-elle des ressources financières nécessaires pour de nouveaux investissements ?

Investissement en recherche interne et externe – prise de participation

Le financement ne se fait pas par augmentation de capital – emprunt bancaire et peut être autofinancement dans le passé

Actuellement, l'autofinancement est très restreint – emprunt à LT reste possible

10. Caractériser la situation financière globale de cette société. Justifier vos réponses par plusieurs indicateurs clés.

Situation difficile et qui se dégrade : perte- résultat d'exploitation <0 depuis 2 ans – CA qui stagne – dégradation de la trésorerie