

Analyse Financière de l'Entreprise Cybertech

1. Introduction

L'objectif de cette analyse est d'évaluer la performance financière de l'entreprise Cybertech en utilisant les données disponibles. Cette analyse repose sur les comptes de résultat et les principaux ratios financiers.

2. Présentation des Comptes

2.1. Charges et Produits

Charges	Montant (€ HT)	Produits	Montant (€ HT)
Charges d'exploitation	82 138 255	Produits d'exploitation	84 437 687
- Achat de marchandises	75 164 053	- Vente de marchandises	82 489 700
- Variation de stock	(4 201 758)	- Production vendue	1 123 835
- Autres charges externes	5 581 607	- Autres produits	372 934
Charges financières	452 455	Produits financiers	90 980
Charges exceptionnelles	236 041	Produits exceptionnels	10 663
Impôt sur les bénéfices	260 416	-	-
Participation salariés	131 934	-	-
Total Charges	83 219 101	Total Produits	84 539 330
Résultat (Bénéfice)	1 320 229	-	-

3. Analyse des Ratios Financiers

3.1. Taux de Marge Brute

Formule : Taux de marge brute = (Marge brute / Chiffre d'Affaires) * 100

$$= (84 437 687 - 82 138 255) / 84 437 687 * 100$$

$$= 2,74\%$$

Interprétation : Une marge brute de 2,74% indique une rentabilité modérée sur les ventes après prise en compte des coûts directs.

3.2. Taux de Rentabilité Nette

Formule : Taux de rentabilité nette = (Résultat net / Chiffre d'Affaires) * 100

$$= (1\ 320\ 229 / 84\ 539\ 330) * 100$$

$$= 1,46\%$$

Interprétation : Un taux de rentabilité nette de 1,46% montre une profitabilité relativement faible après toutes les charges.

3.3. Chiffre d'Affaires par Employé

Formule : Chiffre d'affaires par employé = Chiffre d'Affaires / Nombre d'employés

$$= 84\ 539\ 330 / 512$$

$$= 164\ 949,08 \text{ €}$$

Interprétation : Chaque employé génère en moyenne un chiffre d'affaires de 164 949,08 €, ce qui est indicatif de la productivité des effectifs.

3.4. Rentabilité Économique

Formule : Rentabilité économique = (Résultat d'exploitation / Actif économique) * 100

$$= (1\ 320\ 229 / 11\ 700) * 100$$

$$= 11\ 289,65\%$$

Interprétation : Un taux très élevé qui indique une forte efficience économique relative aux actifs engagés.

3.5. Capacité de Remboursement

Formule : Capacité de remboursement = (Dettes financières / Capacité d'autofinancement) * 100

$$= (452\ 455 / 1\ 692\ 743) * 100$$

$$= 26,72\%$$

Interprétation : L'entreprise a une bonne capacité à rembourser ses dettes grâce à son autofinancement.

3.6. Ratio de Profitabilité

Formule : Ratio de profitabilité = (Résultat net / Total Produits) * 100

$$= (1\ 320\ 229 / 84\ 539\ 330) * 100$$

$$= 2,01\%$$

Interprétation : Ce ratio montre que l'entreprise génère un profit faible par rapport à son volume de revenus.

3.7. Ratio de Création de Ressources Internes

Même calcul que le ratio de profitabilité (2,01%), confirmant une capacité limitée à générer des fonds internes.

3.8. Ratio de Remboursement d'une Dette

Formule : Ratio de remboursement d'une dette = (Capacité d'autofinancement / Dettes financières)

$$= 1\ 692\ 743 / 452\ 455$$

$$= 2,13$$

Interprétation : L'entreprise est en mesure de rembourser 2,13 fois sa dette avec ses capacités internes.

4. Conclusion

L'entreprise Cybertech présente une performance financière correcte avec une rentabilité modérée et une bonne capacité de remboursement de ses dettes. Toutefois, sa marge bénéficiaire relativement faible indique une forte pression sur les coûts, nécessitant une optimisation des charges d'exploitation. Une amélioration de la gestion des stocks et une augmentation de la valeur ajoutée des produits vendus pourraient renforcer la profitabilité de l'entreprise.