AlloSchool

Comptabilité et Mathématiques financières : 2 BAC Eco-SGC

Analyse du bilan (Ratios) - Cours

Professeur : Mr JABER Naoufal

Sommaire

IV- Étude du fonds de roulement

V- Analyse par la méthode des ratios

IV- Étude du fonds de roulement

Indicateurs de l'équilibre financier	Signification	Calcul
Fonds de Roulement permanent ou liquidité (FRL)	C'est la partie de l'Actif circulant couverte par les capitaux permanents. Ou encore c'est l'excédent des ressources stables (Capitaux propres + Dettes à LT) sur l'Actif à plus d'1an.	**FRL = (capitaux propres + Dettes à log et moyen terme) – Actif immobilisé**
Fonds de roulement propre (FRP)	Il mesure la capacité des capitaux propres à financer les investissements (Actif immobilisé)	**FRP = Capitaux propres – Actif Immobilisé.**

V- Analyse par la méthode des ratios

Ratio	Calcul	Interprétation
Financement permanent	$\frac{\text{Capitaux propres + Dettes à LMT}}{\text{Actif à plus d'un an (AI)}}$	Ce ratio indique dans quelle mesure les ressources permanentes de l'entreprise arrivent à couvrir ses immobilisations. Il doit être > 1.
Autonomie financière	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Dettes à LMT et à CT}}$	Ce ratio mesure le degré d'indépendance financière de l'entreprise vis-à-vis de ces créanciers. Il doit être > 1
Trésorerie générale	$\frac{\text{Val. d'expl. + Réalisables + dipo.}}{\text{Dettes à court terme}}$	Ce ratio indique si l'entreprise peut rembourser ces dettes à court terme en liquidant son Actif circulant. Il doit être > 1
Trésorerie à échéance ou à terme	$\frac{\text{Valeurs réalisables + valeurs dispo.}}{\text{Dettes à court terme}}$	Il mesure la part des dettes à court terme que l'entreprise peut honorer sans liquidation de son stock. S'il est >1 la situation est satisfaisant, pas de risque de difficultés financières.
Trésorerie immédiate	$\frac{\text{Valeurs disponibles}}{\text{Dettes à court terme}}$	Il mesure la part des dettes à court terme que l'entreprise peut honorer grâce à ses ressources disponibles.
La solvabilité	$\frac{\text{Actif Total}}{\text{Total des dettes}}$	Ce ratio mesure la capacité de l'entreprise à honorer ses dettes en liquidant son Actif. Ce ratio doit être > 1.