

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
<b>Fonds de Roulement permanent ou liquidité (FRL)</b>	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.	<b>FRL = (capitaux propres + Dettes à long et moyen terme) – Actif immobilisé</b>
<b>Fonds de roulement propre (FRP)</b>	Il mesure la capacité des capitaux propres à financer les investissements (Actif immobilisé)	<b>FRP = Capitaux propres – Actif Immobilisé.</b>

V- Analyse par la méthode des ratios

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