

SEMESTRE 2 – CONTRÔLE DE GESTION

Fiche 3 : Ratios d'analyse

L'analyse du bilan et du compte de résultat en comptabilité analytique est entre autres réalisée à partir de **ratios**, qui sont calculés à partir des différents postes de ces deux documents officiels et qui permettent de mieux se rendre compte de la **situation économique** de l'entité.

1) Les ratios de structure

Les ratios de structure permettent d'appréhender l'**équilibre financier** de l'entreprise.

- **Ratio de couverture des capitaux investis** = $\frac{\text{Capitaux (ou ressources) stables}}{\text{Actifs stables + BFRE}}$

- **Ratio d'endettement** = $\frac{\text{Dettes financières + Trésorerie de passif}}{\text{Capitaux propres + Amortissement et provisions}}$

- **Poids du BFRE dans le chiffre d'affaires** = $\frac{\text{BFRE}}{\text{Chiffre d'affaires HT}} \times 360 \text{ jours}$

Ce ratio mesure l'importance du BFRE par rapport au total des ventes sur l'année.

2) Les ratios de rotation des actifs circulants

Pour **réduire son BFR**, une entreprise doit agir sur ses **délais de rotation** avec :

- Une augmentation de la **rotation des stocks** (*en vendant plus*) ou des **créances** (*en réduisant le délai de crédit*).
- Une réduction de la **rotation des dettes** (*en augmentant les délais de crédits accordés par les fournisseurs*).

Il existe plusieurs ratios permettant d'évaluer ces délais de rotation.

- **Durée moyenne de stockage** = $\frac{\text{Stock moyen}}{\text{Coût d'achat}} \times 360 \text{ jours}$

- Stock moyen = $\frac{\text{Stock initial} + \text{Stock final}}{2}$
- Coût d'achat = achats +/- variation de stock

Comme vu plus tôt, la vitesse de rotation des stocks doit être la plus élevée possible, et donc de fait la durée moyenne de stockage doit être la plus **faible** possible.

- **Durée moyenne de crédit-clients** = $\frac{\text{Clients et comptes rattachés + Effets escomptés non échus}}{\text{Chiffre d'affaires TTC}} \times 360$

- Clients et comptes rattachés = valeur des créances clients
- Dans le compte de résultat, tout est en HT. Il faudra donc multiplier par le taux de TVA.

Ce ratio mesure le temps mis par les clients pour payer l'entreprise.

• **Durée moyenne de crédit-fournisseur** = $\frac{\text{Dettes fournisseurs et comptes rattachés}}{\text{Achats de biens et services TTC}} \times 360 \text{ jours}$

- Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont inscrits au bilan
- Achats de biens et services : achats + autres achats et charges externes TTC

Ce ratio mesure le temps mis par l'entreprise pour payer ses fournisseurs.

Remarque : Pour ces ratios, les informations du numérateur sont dans le bilan, et les informations du dénominateur sont dans le compte de résultat.