

<NOM DE LA SOCIÉTÉ>

<ADRESSE DE LA SOCIÉTÉ>

Exercice clos le .....

Durée (en mois) ...

## Analyse financière

Sigles	Libellés	Formules	Résultats
Analyse financière par la méthode des flux de fonds			En valeurs de flux
FRN	Fonds de Roulement Net	Par Haut du bilan : (Ressources Stables) – (Actifs Immobilisés Nettes)	$= \{(-1) \text{ Gr} = \text{DF, solde}\} + (\text{Gr} = 47841, \text{solde}) + (\text{Gr} = 47842, \text{solde}) + \{(-1) \text{ Gr} = 47941, \text{solde}\} + \{(-1) \text{ Gr} = 47942, \text{solde}\}$ $- \{(\text{Gr} = \text{AZ, solde}) + (\text{Gr} = 4782, \text{solde}) + (-1) \text{ Gr} = 4792, \text{solde}\}$
(FRP)	Fonds de roulement propre	(Capitaux propres) – (Actifs Immobilisés Nettes)	$= \{(-1) \text{ Gr} = \text{CP, solde}\}$ $- \{(\text{Gr} = \text{AZ, solde}) + (\text{Gr} = 4782, \text{solde}) + (-1) \text{ Gr} = 4792, \text{solde}\}$
(FRE)	Fonds de roulement étranger	= dettes financières	$= \{((-1) \text{ Gr} = \text{DD, solde}) + (\text{Gr} = 47841, \text{solde}) + (\text{Gr} = 47842, \text{solde}) + (-1) \text{ Gr} = 47941, \text{solde}\} + (-1) \text{ Gr} = 47942, \text{solde} \}$
BFRG	Besoin en fonds de roulement global	(Actif Circulant) – (Passif Circulant)	$= \{(\text{Gr} = \text{BK, solde}) + (\text{Gr} = 4781, \text{solde}) + (\text{Gr} = 4783, \text{solde})\}$ $- \{(-1) \text{ Gr} = \text{DP, solde} + (-1) \text{ Gr} = 4791, \text{solde}\} + (-1) \text{ Gr} = 4793, \text{solde}\}$
BFRE	Besoin en fonds de roulement d'exploitation	(Actif Circulant d'Exploitation) – (Passif Circulant d'Exploitation)	$\{(\text{Gr} = \text{BK, solde}) + (\text{Gr} = 4781, \text{solde}) + (\text{Gr} = 4783, \text{solde}) - (\text{Gr} = \text{BA, solde})\}$ $- \{(-1) (\text{Gr} = \text{DP, solde}) + (-1) \text{ Gr} = 4791 + (-1) \text{ Gr} = 4793, \text{solde}\} - (-1) (\text{Gr} = \text{DH, solde})\}$
BFHAO	Besoin en Fonds de Roulement Hors Activité Ordinaire	Actif Circulant HAO – Passif Circulant HAO	$\{\text{Gr} = \text{BA, solde}\} - \{(-1) (\text{Gr} = \text{DH, solde})\}$

TN	Trésorerie nette	(Trésorerie-Actif) – (Trésorerie-Passif)	{Gr= BT, solde} - {(-1) (Gr= DT, solde) }
<b>Analyse de la structure financière par la méthode des ratios</b>			
Ratio de couverture des actifs fixes par les ressources stables	$\frac{\text{(Ressources Stables)}}{\text{Actifs Immobilisés}}$	$\frac{\{(-1) \text{ Gr= DF, solde} \} + (\text{Gr} = 47841, \text{ solde}) + (\text{Gr} = 47842) + (-1) \text{ Gr} = 47941, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 47942\}}{\{(\text{Gr= AZ, solde}) + (\text{Gr=4782, solde}) + (-1) \text{ Gr=4792, solde}\}}$	
Ratio de couverture des actifs fixes par les capitaux propres	$= \frac{\text{capitaux Propres}}{\text{Actifs Immobilisés}}$	$\frac{\{(-1) \text{ Gr= CP, solde}\}}{\{(\text{Gr= AZ, solde}) + (\text{Gr=4782, solde}) + (-1) \text{ Gr=4792, solde}\}}$	
RBFRG	Ratio de couverture de Besoins en fonds de roulement global	$\frac{\text{FRN}}{\text{BFRG}}$	$\frac{\{(-1) \text{ Gr= DF, solde}\} - \{\text{Gr= AZ, solde}\}}{\{(\text{Gr= BK, solde}) + (\text{Gr=4781, solde}) + (\text{Gr=4783, solde})\} - \{(-1) \text{ Gr= DP, solde} \} + (-1) \text{ Gr=4791, solde} \} + (-1) \text{ Gr=4793, solde}\}}$
Ratio de solvabilité	$\frac{\text{Passif Total}}{\text{Dettes Totales}}$	$= \frac{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DZ, solde}\}}{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DP, solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4791, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4793, \text{ solde} \} + \{(-1) \text{ Gr} = \text{DD, solde} \} + (\text{Gr} = 47841, \text{ solde}) + (\text{Gr} = 47842) + (-1) \text{ Gr} = 47941, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 47942\}}$	
Ratio d'indépendance financière ou autonomie financière	$\frac{\text{Capitaux Propres}}{\text{Passif Total}}$	$= \frac{\{(-1) \text{ Gr} = \text{CP, solde}\}}{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DZ, solde}\}}$	
Ratio de dépendance financière	$\frac{\text{Dettes Totales}}{\text{Passif Total}}$	$= \frac{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DP, solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4791, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4793, \text{ solde} \} + \{(-1) \text{ Gr} = \text{DD, solde} \} + (\text{Gr} = 47841, \text{ solde}) + (\text{Gr} = 47842) + (-1) \text{ Gr} = 47941, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 47942\}}{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DZ, solde}\}}$	
Ratio de liquidité générale	$\frac{\text{Actif circulant} + \text{Trésorerie Actif}}{\text{Passif circulant} + \text{Trésorerie Passif}}$	$= \frac{\{(\text{Gr} = \text{BK, solde}) + (\text{Gr} = 4781, \text{ solde}) + (\text{Gr} = 4783, \text{ solde})\} + \{\text{Gr} = \text{BT, solde}\}}{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DP, solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4791, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4793, \text{ solde} \} + \{(-1) (\text{Gr} = \text{DT, solde})\}}$	
Ratio de liquidité restreinte ou réduite	$\frac{\text{Créances} + \text{Trésorerie Actif}}{\text{Passif circulant} + \text{Trésorerie Passif}}$	$\frac{\text{BA, total) } + (\text{Gr= BG, total) } + (\text{Gr=4781, total) } + (\text{Gr=4783, total) } + \{\text{Gr= BT, total}\}}{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DP, solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4791, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4793, \text{ solde} \} + \{(-1) (\text{Gr} = \text{DT, solde})\}}$	
Ratio de liquidité immédiate	$\frac{\text{Trésorerie Actif}}{\text{Passif circulant} + \text{Trésorerie Passif}}$	$\frac{\{\text{Gr} = \text{BT, solde}\}}{\{(-1) \text{ Gr} = \text{DP, solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4791, \text{ solde} \} + (-1) \text{ Gr} = 4793, \text{ solde} \} + \{(-1) (\text{Gr} = \text{DT, solde})\}}$	

Ratio de la Rentabilité		Valeur en %
Rentabilité de l'activité	$\frac{\text{Résultat d'Exploitation} \times 100}{\text{Chiffre d'Affaire HT}}$	$\frac{(-1) (Gr = 135, total) \times 100}{\{(-1)(Gr = TA, total) + \{(-1)(Gr = TB, total) + \{(-1)(Gr = TC, total) + \{(-1) (Gr = TD, total)\}\}}$
<b>Taux de marque ou Taux de Marge commerciale</b>	$\frac{\text{Marge Commerciale} \times 100}{\text{Vente des Marchandises HT}}$	$\frac{(-1) (Gr = 132, total) \times 100}{\{(-1)(Gr = TA, total)\}}$
Rentabilité économique ou Return on Investment (ROI)	$\frac{\text{Résultat d'Exploitation} \times 100}{\text{Total Actif}}$	$\frac{(-1) (Gr = 135, total) \times 100}{\{Gr = BZ, solde\}}$
Rentabilité des capitaux propres	$\frac{\text{Résultat Net de l'exercice} \times 100}{\text{Capitaux propres}}$	$\frac{(-1) (Gr = 131, total) \times 100}{\{(-1) Gr = CP, solde\}}$
Rentabilité du capital social ou capital initial	$\frac{\text{Résultat Net de l'exercice} \times 100}{\text{Capital Social}}$	$\frac{(-1) (Gr = 131, total) \times 100}{\{(-1) Gr = CA, solde\}}$