

Formules pour le calcul des ratios Ellisphere - BvD (comptes sociaux)

Remarque Générales: des contrôles adéquats de cohérence sont effectués préalablement au calcul de chaque ratio pour vérifier sa validité.

A Structure et liquidité

1

Équilibre financier:

Ressources durables
Emplois stables

$$\frac{DL+DO+DR+DS+DT+DU+DV-EH+ED+BK-AA-CM}{BJ+CL+CN}$$

2

Indépendance financière (%) :

Fonds propres x 100
Ressources durables

$$\frac{[DL+DO] \times 100}{DL+DO+DR+DS+DT+DU+DV-EH+ED+BK-AA-CM}$$

3

Endettement (%) :

Dettes de caractère financier x 100
Ressources durables

$$\frac{[DS+DT+DU+DV-EH] \times 100}{DL+DO+DR+DS+DT+DU+DV-EH+ED+BK-AA-CM}$$

4

Autonomie financière (%) :

Fonds propres x 100
Total bilan

$$\frac{[DL+DO] \times 100}{EE}$$

5

Degré d'amortissements des immobilisations corporelles (%) :

Amortissements des immobilisations corporelles x
100

Immobilisation corporelles brutes

$$\frac{[AO+AQ+AS+AU+AW+AY] \times 100}{AN+AP+AR+AT+AV+AX}$$

6

Financement de l'actif circulant net :

Fonds de roulement net global
Actif circulant net

$$\frac{DL+DO+DR+DS+DT+DU+DV-EH+ED+BK-BJ-AA-CL-}{CM-CN}$$

CJ-CH-CK+CI

7

Liquidité générale :

Actif circulant net
Dettes à court terme

CJ-CH-CK+CI
DW+DX+DY+DZ+EA+EH

8

Liquidité réduite :

(CJ-CH-CK+CI-BL-BN-BP-BR-BT+BM+BO+BQ+BS+BU)
(DW+DX+DY+DZ+EA+EH)

B

Gestion

1

Rotation des stocks (J) :

Stock x 360
Chiffre d'affaires net

$$\frac{[BL+BN+BP+BR+BT] \times 360}{FL}$$

Selon la nomenclature NAF Rév. 2 pour les secteurs d'activité 45, 46, 47, 95 (sauf 9511Z) ainsi que pour les codes d'activités 2319Z, 3831Z et 3832Z :

$$\frac{\text{Marchandises} \times 360}{\text{Achats de marchandises} + \text{Variation de stock march.}}$$

$$\frac{\text{BT} \times 360}{\text{FS} + \text{FT}}$$

2

Crédit clients (J) :

$$\frac{[\text{Clients} + \text{Effets portés à l'escompte et non échus}] \times 360}{\text{Chiffre d'affaires TTC}}$$

$$\frac{[\text{BX} + \text{YS}] \times 360}{\text{FL} + \text{YY}}$$

Si YY n'est pas connu, YY est estimé à 20,6% du chiffre d'affaires.

3

Crédit fournisseurs (J) :

$$\frac{\text{Fournisseurs} \times 360}{\text{Achats TTC}}$$

$$\frac{\text{DX} \times 360}{\text{FS} + \text{FU} + \text{FW} + \text{YZ}}$$

Si YZ n'est pas connu, YZ est estimé à 20,6% de (FS+FU+FW).

4

Chiffre d'affaires par effectif (kEur/emploi) :

$$\frac{\text{Chiffre d'affaires net} \times 1000}{\text{Effectif}}$$

$$\frac{\text{FL} \times 1000}{\text{YP}}$$

5

Taux d'intérêt financier (%)

$$\frac{\text{Intérêts} \times 100}{\text{Chiffre d'affaires net}}$$

$$\frac{\text{GR} \times 100}{\text{FL}}$$

6

Intérêts / Chiffre d'affaires (%) :

$$\frac{\text{Total des charges financières} \times 100}{\text{Chiffre d'affaires}}$$

$$\frac{GU \times 100}{FL}$$

7

Endettement global (J) :

$$\frac{\text{Dettes} + \text{Effets portés à l'escompte et non échus} \times 360}{\text{Chiffre d'affaires net}}$$

$$\frac{[EC-EB+YS] \times 360}{FL}$$

8

Taux d'endettement (%) :

$$\frac{\text{Dettes de caractère financier} \times 100}{\text{Capitaux propres} + \text{autres fonds propres}}$$

$$\frac{[DS+DT+DU+DV+YS] \times 100}{DL+DO}$$

9

Capacité de remboursement :

$$\frac{\text{Dettes de caractère financier}}{\text{Capacité d'autofinancement avant répartition}}$$

$$\frac{DS+DT+DU+DV-EH}{GW-FP+GA+GB+GC+GD-GM+GQ+HA-HE-HJ-HK}$$

10

Capacité d'autofinancement (%) :

$$\frac{\text{Capacité d'autofinancement avant répartition} \times 100}{\text{Chiffre d'affaires net} + \text{Subvention d'exploitation}}$$

$$\frac{[GW-FP+GA+GB+GC+GD-GM+GQ+HA-HE-HJ-HK] \times 100}{FL+FO}$$

11

Couverture du chiffre d'affaires par le fonds de roulement (J):

$$\frac{\text{Fonds de roulement net global} \times 360}{\text{Chiffre d'affaires net}}$$

$$\frac{[\text{DL} + \text{DO} + \text{DR} + \text{DS} + \text{DT} + \text{DU} + \text{DV} - \text{EH} + \text{ED} + \text{BK} - \text{BJ} - \text{AA} - \text{CL} - \text{CM} - \text{CN}] \times 360}{\text{FL}}$$

12

Couverture du chiffre d'affaires par le besoin en fonds de roulement (J):

$$\frac{\text{Besoins en fonds de roulement} \times 360}{\text{Chiffre d'affaires net}}$$

$$\frac{[\text{CJ} - \text{CK} - \text{CF} + \text{CG} - \text{CD} + \text{CE} - \text{DW} - \text{DX} - \text{DY} - \text{DZ} - \text{EA} - \text{EB}] \times 360}{\text{FL}}$$

13

Poids des BFR d'exploitation (%):

$$\frac{\text{Besoins en fonds de roulement} \times 100}{\text{Chiffre d'affaires}}$$

$$\frac{[\text{BL} + \text{BN} + \text{BP} + \text{BR} + \text{BT} + \text{BV} + \text{BX} + \text{BZ} + \text{CB} - (\text{BM} + \text{BO} + \text{BQ} + \text{BS} + \text{BU} + \text{BW} + \text{BY} + \text{CA} + \text{CC}) + \text{CH} - \text{CI} + \text{YS}] \times 100}{\text{FL}}$$

14

Exportation (%):

$$\frac{[\text{Chiffre d'affaires net} - \text{Chiffre d'affaires net en France}] \times 100}{\text{Chiffre d'affaires net}}$$

$$\frac{[\text{FL} - \text{FJ}] \times 100}{\text{FL}}$$

C

Productivité et rentabilité

1

Efficacité économique (kEur/emploi):

$$\frac{\text{Valeur ajoutée} \times 1000}{\text{Effectif}}$$

$$\frac{[FL+FM+FN-FS-FT-FU-FV-FW] \times 1000}{YP}$$

2

Prod. du potentiel de production :

$$\frac{\text{Valeur ajoutée}}{\text{Immobilisations corporelles et incorporelles brutes}}$$

$$\frac{FL+FM+FN-FS-FT-FU-FV-FW}{AB+AD+AF+AH+AJ+AL+AN+AP+AR+AT+AV+AX}$$

3

Productivité du capital financier :

$$\frac{\text{Valeur ajoutée}}{\text{Actif circulant net} + \frac{\text{Effets portés à l'escompte et non échus}}{\text{non échus}}}$$

$$\frac{FL+FM+FN-FS-FT-FU-FV-FW}{CJ-CH-CK+CI+YS}$$

4

Productivité du capital investi

$$\frac{\text{Valeur ajoutée}}{\text{Total de l'actif} + \frac{\text{Effets portés à l'escompte et non échus}}{\text{échus}}}$$

$$\frac{FL+FM+FN-FS-FT-FU-FV-FW}{CO+YS}$$

5

Taux d'investissement productif (%) :

$$\frac{[\text{Immobilisations à valeur d'acquisition}] \times 100}{\text{Valeur ajoutée}}$$

$$\frac{[KC+KF+LP+MY-NC] \times 100}{FL+FM+FN-FS-FU-FV-FW}$$

6

Rentabilité économique (%)

$$\frac{[\text{Excédent brut d'exploitation}] \times 100}{\text{Chiffre d'affaires net} + \text{Subventions d'exploitation}}$$

$$\frac{[\text{FL} + \text{FM} + \text{FN} + \text{FO} - \text{FS} - \text{FT} - \text{FU} - \text{FV} - \text{FW} - \text{FX} - \text{FY} - \text{FZ}] \times 100}{\text{FL} + \text{FO}}$$

7

Performance (%) :

$$\frac{[\text{Résultat courant avant impôt}] \times 100}{\text{Chiffre d'affaires net} + \text{Subventions d'exploitation}}$$

$$\frac{\text{GW} \times 100}{\text{FL} + \text{FO}}$$

8

Rendement brut des fonds propres nets (%) :

$$\frac{[\text{Résultat courant avant impôt}] \times 100}{\text{Fonds propres nets}}$$

$$\frac{\text{GW} \times 100}{\text{DL} + \text{DO} - \text{DI} - \text{AA} - \text{CB} + \text{CC}}$$

9

Rentabilité nette (%) :

$$\frac{[\text{Bénéfice ou perte}] \times 100}{\text{Chiffre d'affaires net} + \text{Subventions d'exploitation}}$$

$$\frac{\text{HN} \times 100}{\text{FL} + \text{FO}}$$

10

Rendement des capitaux propres nets (%) :

$$\frac{[\text{Bénéfice ou perte}] \times 100}{\text{Capitaux propres nets}}$$

$$\frac{\text{HN} \times 100}{\text{DL} - \text{DI} - \text{AA} - \text{CB} + \text{CC}}$$

11

Rendement des ressources durables nettes (%) :

[Résult. cour. av. impôts + Intérêts et charges
assimilées] x100
Ressources durables nette

$$\frac{[GW+GR] \times 100}{DL+DO+DR+DS+DT+DU+DV-EH+ED-AA-CM}$$

D

Marge et valeur ajoutée

1

Taux de marge commerciale (%) :

[Marge commerciale] x100
Vente de marchandises

$$\frac{[FC-FS-FT] \times 100}{FC}$$

-

2

Taux de valeur ajoutée (%) :

[Valeur ajoutée] x 100
Chiffre d'affaires net

$$\frac{[FL+FM+FN-FS-FT-FU-FV-FW] \times 100}{FL}$$

3

Part des salariés (%) :

[Charges de pers. + Part. des salariés aux résultats]
x 100
Valeur ajoutée

$$\frac{[FY+FZ+HJ] \times 100}{FL+FM+FN-FS-FT-FU-FV-FW}$$

4

Part de l'Etat (%) :

$$\frac{[\text{Impôts et taxes}] \times 100}{\text{Valeur ajoutée}}$$

$$\frac{[\text{FX} + \text{HK}] \times 100}{\text{FL} + \text{FM} + \text{FN} + \text{FS} + \text{FT} + \text{FU} + \text{FV} + \text{FW}}$$

5

Part des prêteurs (%) :

$$\frac{\text{Intérêts} \times 100}{\text{Valeur ajoutée}}$$

$$\frac{\text{GR} \times 100}{\text{FL} + \text{FM} + \text{FN} + \text{FS} + \text{FT} + \text{FU} + \text{FV} + \text{FW}}$$

6

Part de l'autofinancement (%) :

$$\frac{[\text{Capacité d'autofinancement avant répartition}] \times 100}{\text{Valeur ajoutée}}$$

$$\frac{[\text{GW} + \text{FP} + \text{GA} + \text{GB} + \text{GC} + \text{GD} + \text{GM} + \text{GQ} + \text{HA} + \text{HE} + \text{HJ} + \text{HK}] \times 100}{\text{FL} + \text{FM} + \text{FN} + \text{FS} + \text{FT} + \text{FU} + \text{FV} + \text{FW}}$$

E

Score Conan-Holder:

$$\mathbf{N = 24 \times R1 + 22 \times R2 + 16 \times R3 - 87 \times R4 - 10 \times R5}$$

où

$$\frac{\text{FL} + \text{FM} + \text{FN} + \text{FO} + \text{FS} + \text{FT} + \text{FU} + \text{FV} + \text{FW} + \text{FX} + \text{FY} + \text{FZ}}{\text{EC} + \text{EB} + \text{YS}}$$

R1 = Excédent brut d'exploitation
Endettement global

R2 = Capitaux permanents
Total bilanciel

$$\frac{\text{DL} + \text{DO}}{\text{EE}}$$

R3 = Réel et disponible
Total bilanciel

$$\frac{\text{CJ} + \text{CH} + \text{CK} + \text{CI}}{\text{EE}}$$

R4 = Frais financiers
Chiffre d'affaires net

$$\frac{\text{GR}}{\text{FL}}$$

R5 = Frais de personnel
Valeur ajoutée

$$\frac{\text{FY} + \text{FZ}}{\text{FL} + \text{FM} + \text{FN} + \text{FS} + \text{FT} + \text{FU} + \text{FV} + \text{FW}}$$

F**Score Conan-Holder NPC:**

$$N = 24 \times R1 + 22 \times R2 + 16 \times R3 - 87 \times R4 - 10 \times R5$$

où

R1 = Excédent brut d'exploitation
Endettement global

$$\frac{FL+FM+FN+FO-FS-FT-FU-FV-FW-FX-FY-FZ}{EC-EB+YS}$$

R2 = Capitaux permanents
Total bilanciel

$$\frac{DL+DO+DR+DS+DT+DU+DV-EH}{EE}$$

R3 = Réalisable et disponible
Total bilanciel

$$\frac{BV+BX+BZ+CB+CD+CF-BW-BY-CA-CC-CE-CG}{EE}$$

R4 = Frais financiers
Chiffre d'affaires net

$$\frac{GR}{FL}$$

R5 = Frais de personnel
Valeur ajoutée

$$\frac{FY+FZ}{FL+FM+FN-FU-FV-FW-FS-FT}$$

G**Score AFDCC: échelle de risque**

- de 0 à 1,5 : risque très élevé
- de 2 à 4,5 : risque élevé
- de 5 à 7 : risque assez élevé
- de 7,5 à 8,5 : risque normal
- de 9 à 10 : risque assez faible
- de 10,5 à 12,5 : risque faible
- de 13 à 16 : risque très faible
- de 16,5 à 20 : risque minime