

RATIOS DE BFR

○ **Crédit Client**

Formule = Créances clients x 365 / (Chiffre d'affaires net x (1 + % TVA))

Liasse fiscale = (BX-BY) * 365 / (FL * 1,20)

○ **Crédit fournisseurs**

Formule = Dettes fournisseurs et comptes rattachés x 365 / ((Achats de marchandises + Achats de matières premières + Autres achats) x (1 + % TVA))

Liasse fiscale = DX * 365 / ((FS+FU+FW) * (1.20))

○ **Rotation des stocks**

Formule = Stocks * 365 / Chiffre d'affaires net - Résultat d'exploitation

Liasse fiscale = (BL+BN+BP+BR+BT-BM-BO-BQ-BS-BU) * 365 / (FL-GG)

○ **BFR (Besoin en fonds de roulement)**

Formule = Stocks + Créances (créances clients et autres créances) - Dettes (toutes les dettes non financières)

Liasse fiscale = CJ-CK-CF+CG-CD+CE-DW-DX-DY-DZ-EA-EB

○ **Fonds de roulement net global**

Formule = capitaux permanents - actifs immobilisés

Liasse fiscale = (DL+DO+DR+DS+DT+DU+DV+ED+BK-AA-CM) - (BJ+CL+CN)

○ **BFRE (Besoin en fonds de roulement d'exploitation)**

Formule = créances clients + stocks - dettes fournisseurs et fiscales

Liasse fiscale = (BL - BM) + (BN - BO) + (BP - BQ) + (BR - BS) + (BT - BU) + (BV-BW) + (BX - BY) - (DW + DX + DY + EA)

RATIOS DE STRUCTURE ET ENDETTEMENT

- **Gearing**

Formule = Dette financière nette / capitaux propres

Liasse fiscale = $(DS+DT+DU+DV+YS) * 100 / (DL+DO)$

- **Capacité de remboursement**

Formule = Endettement global / CAF

Liasse fiscale = $(DS+DT+DU+DV-EH) / (GW-FP+GA+GB+GC+GD-GM+GQ+HA-HE-HJ-HK+(0.8*(HP+HQ)))$

- **Taux d'endettement**

Formule = Dettes financières / Ressources durables de l'entreprise

Liasse fiscale = $((DS+DT+DU+DV-EH) / (DS+DT+DU+DV-EH+DL+DO-AA)) * 100$

RATIOS DE PERFORMANCE ET RENTABILITE

- **Rentabilité économique**

Formule = EBE / (Capitaux propres + Dettes financières)

Liasse fiscale = $(FL+FM+FN+FO-FS-FT-FU-FV-FW-FX-FY-FZ+HP+HQ) / (DL+DO-AA+DS+DT+DU+DV-EH)$

- **Rentabilité financière**

Formule = Résultat de l'exercice / Capitaux propres

Liasse fiscale = $DI / (DL-AA)$

- Marge commerciale

Formule = (Ventes de marchandises - Achats de marchandises + variations de stocks) /
Ventes de marchandises

$$\textbf{\underline{Liasse fiscale}} = (FC - FS - FT) / FC$$

- Marge nette

Formule = Résultat de l'exercice / CA

$$\textbf{\underline{Liasse fiscale}} = DI / FL$$

- CA par employé

Formule = CA / Effectifs moyen

$$\textbf{\underline{Liasse fiscale}} = FL / YP$$

- Rentabilité des capitaux propres

Formule = Résultat net / Capitaux propres

$$\textbf{\underline{Liasse fiscale}} = (DI / DL+DO-AA) * 100$$

RATIOS DE LIQUIDITES

- Liquidité générale

Formule = Actifs à court terme / Dettes à court terme

$$\textbf{\underline{Liasse fiscale}} = (CJ-CH-CK+CI) / (DW+DX+DY+DZ+EA+EH)$$

- Liquidité réduite

Formule = Actifs à court terme - Stocks / Dettes à court terme

$$\textbf{\underline{Liasse fiscale}} = (CJ-CH-CK+CI-BL-BN-BP-BR-BT+BM+BO+BQ+BS+BU) / \\ (DW+DX+DY+DZ+EA+EH)$$

RATIOS GENERAUX

- **Capacité d'autofinancement (CAF)**

Formule = Produits encaissables - charges décaissables

Liasse fiscale = $GW-FP+GA+GB+GC+GD-GM+GQ+HA-HE-HJ-HK$

- **Autonomie financière**

Formule = Capitaux propres / Dettes financières

Liasse fiscale = $((DL+DO-AA) / EE) * 100$

- **Salaires et traitements par employé**

Formule = Salaires et traitements / Effectif moyen du personnel

Liasse fiscale = FY / YP

- **Coût salarial par employé**

Formule = (Salaires et traitements + charges sociales) / Effectif moyen du personnel

Liasse fiscale = $(FY + FZ) / YP$