|  |  |
| --- | --- |
| **Mission 2 – Calculer des ratios financiers**  | Capture d’écran |
| **Durée** 40’ |  | Source |

**Contexte professionnel**

M. Sacardi vous remet les bilans fonctionnels des années N et N-1 ainsi qu’un certain nombre d’informations extraites des comptes de résultat de l’année et des années antérieures. Il vous demande d’analyser ces documents et de lui faire part de vos commentaires ?

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Comptes**  | **Année N**  | **Année N-1**  | **Année N-2**  |
| **Capitaux propres**  |  112 000  |  100 000  |  |
| **Amortissement**  |  22 000  |  18 000  |  |
| **Dettes financières**  |  45 000  |  38 000  |  |
| **Stocks**  |  8 900  |  11 300  |  9 800  |
| **Variation stock**  | - 2 400  |  1 500  |  |
| **Achats HT**  |  802 000  |  885 000  |  |
| **Achats TTC**  |  959 192  |  1 058 460  |  |
| **Dettes fournisseurs**  |  130 000  |  155 000  |  |
| **Créances clients TTC**  |  130 000  |  112 000  |  |
| **Ventes TTC**  |  2 310 000  |  2 420 000  |  |

1. Á partir des données précédentes calculer les ratios et commentez ces résultats

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Ratios de structure financière**  |  |
| **Ratios**  | **Formules**  | **N**  | **N-1**  |
| **Couverture des immobilisations**  | Ressources stables x 100Emplois stables |   |   |
| **Couverture des capitaux investis**  | Ressources stables x 100Emplois stables + BFRE |   |   |
| **Taux d’endettement**  | Dettes financières x 100Capitaux propres + Amt |  |  |
| **Ratios de rotation** |
| **Ratios**  | **Formules**  | **N**  | **N-1**  |
| **Durée moyenne de stockage**  | (SI + SF) / 2 x 360 joursAchats HT ± variation de stocks |   |   |
| **Durée moyenne du crédit clients**  | Clients TTC x 360Ventes TTC |   |   |
| **Durée moyenne du crédit fournisseurs**  | Fournisseurs TTC x 360Achats TTC |   |   |