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