

Analyse du bilan et du CPC : Calcul et interprétation des principaux indicateurs

Classe de ratio	Formule	Interprétation	
		Ratio	Description
Financement permanent	$\frac{\text{Capitaux propres} + \text{DLT}}{\text{Valeurs immobilisées}}$	Ratio > 1	La totalité des immobilisations est financée par des ressources permanentes
		Ratio < 1	les valeurs immobilisées ne sont financées qu'à concurrence de % en (l'exercice comptable).
Autonomie financière	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{DLT} + \text{DCT}}$	Ratio > 1	L'entreprise est indépendante financièrement parce que ses capitaux propres dépassent ses dettes
		Ratio < 1	L'entreprise a une faible autonomie financière ; elle dépend dans son financement sur les capitaux étrangers
Solvabilité générale	$\frac{\text{Actif total}}{\text{DLT} + \text{DCT}}$	Ratio > 1	L'actif total est capable de couvrir la totalité des dettes
		Ratio < 1	l'entreprise est insolvable, car ses actifs ne représentent que % des dettes.
Trésorerie immédiate	(trésorerie) / DCT	Ratio > 1	Les dettes à court terme peuvent être remboursées par la trésorerie de l'entreprise.
		Ratio < 1	Les dettes à court terme sont couvertes à hauteur de % par la trésorerie Actif
Trésorerie réduite	(réalisable + disponible) / (DCT)	Ratio > 1	Les valeurs réalisables et disponibles peuvent rembourser la totalité des dettes à court terme.
		Ratio < 1	Mauvaise situation de la trésorerie à échéance.
Trésorerie générale	$\frac{\text{Val. d'expl.} + \text{Réalissables} + \text{dispo.}}{\text{Dettes à court terme}}$	Ratio > 1	la trésorerie générale est satisfaisante, car les DCT sont totalement financées.
		Ratio < 1	la trésorerie générale de l'entreprise ne peut pas faire face à la totalité de ses dettes à court terme.
Fond de roulement de liquidité	$\frac{(\text{Capitaux propres} + \text{DLT}) - (\text{Valeurs immobilisées})}{\text{DCT}}$	FRL > 0	L'entreprise dispose d'un fonds de roulement liquidité. Toutes ses immobilisations sont financées par des ressources durables.
		FRL < 0	l'actif immobilisé n'est financé que partiellement par les capitaux permanent.
Fond de roulement propre	$(\text{Capitaux propres}) - (\text{valeurs immobilisées})$	FRP > 0	Après avoir financé les actifs immobilisés, l'entreprise a un excédent de capitaux propre de .. Dh.
		FRP < 0	l'actif immobilisé n'est financé que partiellement par les capitaux propres.
Seuil de rentabilité	<ul style="list-style-type: none"> • $(\text{CA} \times \text{CF}) / \text{McV}$ • $(\text{CF} / \text{Taux de McV})$ 	Est le chiffre d'affaires pour lequel le résultat courant est nul.	
Point mort	$(\text{SR} / \text{CA}) \times 12$	Est la durée de réalisation du SR c-à-d la durée nécessaire pour atteindre le SR NB : la période de fermeture (congé par exemple) à retrancher.	
Indice de sécurité	$\frac{(\text{CA} - \text{SR})}{\text{CA}} \times 100$	L'entreprise peut diminuer son chiffre d'affaires sans compromettre sa rentabilité.. * marge de sécurité = CA - SR	