

L'ANALYSE DES ÉTATS FINANCIERS - SOMMAIRE DES RATIOS					
No.	Ch	Ratio	Formule	Classification	Utilité
1	4	Ratio de liquidité générale ou ratio de fonds de roulement	<u>Actif à court terme</u> Passif à court terme	Liquidité	Mesure la capacité de remboursement de la dette à court terme.
2	9	Ratio de liquidité relative	<u>Espèces+Pl.temp.+clients (nets)</u> Passif à court terme	Liquidité	Mesure la liquidité à court terme d'une entreprise.
3	18	Ratio de couverture de la dette à court terme par les flux de trésorerie	<u>Flux de trésorerie Exploitation</u> Moyenne du passif à court terme	Liquidité	Mesure la capacité de rembourser la dette à court terme (comptabilité de caisse)
4	9	Ratio de rotation des comptes clients	<u>Ventes nettes à crédit</u> Moyenne des comptes clients nets	Liquidité	Mesure la liquidité des comptes clients.
5	9	Délai moyen de recouvrement des comptes clients	<u>365 jours</u> Ratio de rotation des cptes clients	Liquidité	Mesure depuis combien de jours les comptes clients sont en circulation.
6		Délai moyen de paiement des comptes fournisseurs (en jours)	<u>Moyenne des fournisseurs x 365</u> Achats ou CMV	Liquidité	Mesure combien de jours sont écoulés avant le paiement des comptes fournisseurs.
7	5	Ratio de rotation des stocks	<u>Coût des marchandises vendues</u> Moyenne des stocks	Liquidité	Mesure la liquidité des stocks.
8	5	Délai moyen de rotation des stocks	<u>365 jours</u> Ratio de rotation des stocks	Liquidité	Mesure depuis combien de jours les stocks sont en magasin.
9	16	Ratio d'endettement	<u>Total de la dette</u> Total de l'actif	Solvabilité	Mesure le pourcentage du total de l'actif fourni par les créanciers.
10	16	Ratio de couverture des intérêts	<u>Bénéfice avant intérêts et impôts</u> Intérêts de l'exercice	Solvabilité	Mesure la capacité de payer les intérêts au moment où ils deviennent exigibles.
11	16	Ratio de couverture des intérêts par les flux de trésorerie	<u>Bénéfice avant int., impôts et amort.</u> Intérêts de l'exercice	Solvabilité	Mesure la capacité de verser les paiements d'intérêts alors qu'ils deviennent exigibles (comptabilité de caisse).

No.	Ch	Ratio	Formule	Classification	Utilité
12	18	Ratio de couverture de la dette totale par les flux de trésorerie	<u>Flux de trésorerie Exploitation</u> Moyenne du total du passif	Solvabilité	Mesure la capacité de rembourser la dette totale (comptabilité de caisse).
13	5	Ratio de la marge bénéficiaire nette	<u>Bénéfice net</u> Ventes nettes	Rentabilité	Mesure le bénéfice net que produit chaque dollar de vente.
14	5	Ratio de la marge bénéficiaire brute	<u>Marge bénéficiaire brute</u> Ventes nettes	Rentabilité	Mesure le bénéfice brut que produit chaque dollar de vente.
15	18	Ratio des flux de trésorerie sur les ventes	<u>Flux de trésorerie Exploitation</u> Ventes nettes	Rentabilité	Mesure les flux de trésorerie provenant de chaque dollar de vente.
16	10	Ratio de rotation de l'actif	<u>Ventes nettes</u> Moyenne du total de l'actif	Rentabilité	Mesure l'efficacité avec laquelle on utilise les actifs pour réaliser les ventes.
17	10	Taux de rendement de l'actif	<u>Bénéfice net</u> Moyenne du total de l'actif	Rentabilité	Mesure la rentabilité globale des actifs.
18	14	Taux de rendement de l'avoir des actionnaires ordinaires	<u>Bénéfice net (ou perte nette)</u> Moyenne de l'avoir des actionnaires ordinaires	Rentabilité	Mesure la rentabilité de l'investissement des actionnaires ordinaires.
19	14	Valeur comptable d'une action	<u>Total de l'avoir des actionnaires ord.</u> Nombre d'actions ordinaires en circulation	Rentabilité	Mesure les intérêts que possède un actionnaire dans l'actif net d'une société en détenant une action ordinaire.
20	18	Capacité d'autofinancement par action (CAF)	<u>Flux de trésorerie (toutes activités)</u> Nombre d'actions ordinaires	Rentabilité	Mesure le montant du flux de trésorerie provenant de chaque action ordinaire.
21	15	Résultat par action	<u>Bénéfice net (ou perte nette)</u> Nombre d'actions ordinaires en circulation	Rentabilité	Mesure le bénéfice net (ou la perte nette) réalisé sur chaque action ordinaire.
22	15	Ratio cours/bénéfice	<u>Cours de l'action</u> Résultat par action	Rentabilité	Mesure le ratio du prix du marché par action par rapport au résultat par action.
23	15	Ratio de distribution	<u>Dividendes en espèces</u> Bénéfice net	Rentabilité	Mesure le pourcentage des bénéfices distribués sous forme de dividendes en espèces.
24	15	Taux de rendement des actions en dividendes	<u>Dividendes par action</u> Prix de l'action	Rentabilité	Mesure le revenu généré par action ordinaire.