

**RATIOS DE LEVIER FINANCIER**

Ratio d'endettement  
io capitaux propres / emprunts

**RATIOS DE LIQUIDITÉ**

Ratio de liquidité générale (Endettement à court terme)  
Ratio de liquidité immédiate  
Ratio de capacité de remboursement  
Ratio stocks / fonds de roulement  
Couverture des intérêts  
Dette à terme à valeur nette  
io des liquidités

**RATIOS D'EXPLOITATION**

Chiffre d'affaires par employé  
Délai moyen d'écoulement des stocks  
Délai de recouvrement des comptes clients (Ancienneté des comptes clients)  
Délai de règlement des comptes fournisseurs  
Exploitation de l'actif (Rotation de l'actif)  
Rendement de l'actif (%)  
Exploitation des immobilisations  
Rotation des stocks

**RATIO DE RENTABILITÉ**

Seuil de rentabilité (en \$ de chiffre d'affaires)  
Point mort (en nombre de jours)  
Point mort (en nombre de mois)

**FORMULES**

Total du passif [bilan] / Total de l'actif [bilan]  
Total du passif [bilan] / Total des capitaux propres [bilan]

Total de l'actif à court terme [bilan] / Total du passif à court terme [bilan]  
(Total de l'actif court terme [bilan] - Inventaires [bilan] - Frais payés d'avance [bilan]) / Total du passif court terme [bilan]  
Encaisse à la fin [budget de caisse] / (Total du passif à court terme [bilan] + Intérêts sur la dette à long terme [résultats])  
Inventaire [bilan] / (Total de l'actif à court terme [bilan] - Total du passif à court terme [bilan])  
(Bénéfice avant impôts [résultats] + Amortissement des immobilisations [résultats]) / Intérêts sur la dette à long terme [résultats]  
(Dette à long terme [bilan] + Portion CT de la dette à LT [bilan]) / (Avance [bilan] + Capital-actions [bilan])  
Intérêts sur la dette à long terme [résultats] / (Bénéfice avant impôts [résultats] + Amortissement des immobilisations [résultats])

**FORMULES**

Total du chiffres d'affaires [résultats] / Nombre moyen d'employés  
 $365 \times ((\text{Inventaire [bilan An 0]} - \text{Inventaire [bilan An -1]}) / 2) / \text{Total du coût des produits vendus [résultats]}$   
 $(365 \times \text{Comptes à recevoir [bilan]}) / \text{Total du chiffres d'affaires [résultats]}$   
 $(365 \times \text{Comptes à payer [bilan]}) / \text{Total du coût des produits vendus [résultats]}$   
Total du chiffres d'affaires [résultats] / Total de l'actif [bilan]  
Bénéfice avant impôts [résultats] / Total de l'actif [bilan]  
 $((\text{Immobilisations [bilan An 0]} + \text{Immobilisations [bilan An -1]}) / 2) / \text{Total du chiffres d'affaires [résultats]}$   
Total du coût des produits vendus [résultats] / Inventaire [bilan]

Total des charges d'exploitation [résultats] / (Bénéfice brut [résultats] / Total du chiffres d'affaires [résultats])  
Seuil de rentabilité (en \$ de chiffre d'affaires)/(Total du chiffres d'affaires [résultats])/365  
Point mort (en nombre de jours) / (365/12)