Marge Bruit : **C'est le 1er solde intermédiaire indique le marge réalisée pour une E/se sur seule activité de négocié.**

Production de l'Exercice : **Résultat de trois Composantes principales : les Vente (la perdu vendue) la variation de stock de produites en cours (Produits Stockées) et la production réalisée par E/se elle-même en vue d'être immobiliser.**

Valeur Ajouter (VA) : **C'est la déférence entre marge bruite et la production d'une part et la consommation en provenance de tiers d'un part.**

EBE : **c'est le solde qui vient après la valeur ajouter (VA) il représente la marge de gage par l'exploitation de l'E/se.**

RE : **Constitue une bonne mesure de performances industriels et commerciale de l'E/se indépendamment de sa politique de financements et des opérations non courantes.**

RF : **c'est le solde découlent des produits et charges relatifs aux décisions financier de l'E/se.**

Résultat Courant : **c'est le dernier solde avant la prise en compte des charges et des produits non courants de l'impôt sur les résultats.**

Résultat non courant : **il indépendant des soldes précédent est résultat des opérations réalisée à titre exceptionnelle pour l'E/se. Son intérêt est qu'il donne une mesure des opérations non respectives dans le résultat net de l'exercice.**

Résultat Net : **représente le revenu qui revient aux associes. Il permet de connaitre la rentabilité des capitaux propres.**

Etat Solde Gestion : **est un état de synthèse qui fait apparaitre un ensemble d'indicateur de gestion utiles tant pour les utisateurs externes. Il Can porte deux tableaux : tableau de formation du Résultat et tableau de solde ATF.**

CAF : **est la ressources de financements générée par l'activité de l'E/se au cours de l'Exercice avant l'affectation du résultat.**

ATF : **L'autofinancement le surplus monétaire générée par l'activité de l'E/se et conserves durablement pour assurer le financement de ses acticités. On calcul en retranchement de la capacité d'autofinancement les distributions ou retraites de bénéfices intervenue au cours de l'exercice.**

Bilan Fonctionnelle : **représente à un moment donnée les Emplois et les Ressources qu'elle que soit la qualification juridique liées aux principaux cycles de financements de l'Exercice.**

Ration d'endettement Globale : **ce ration donne une information sur l'endettement globale de l'E/se.**

Ration de structures d'en dette : **ce ration nous reneige sur la structure de l'endettement.**

L'intérêt de l'analyse financière L'analyse financière permet de mener un diagnostic sur la situation financière de l'entreprise afin de dégager ses forces et ses faiblesses, en vue de l'exploitation des premières et de la correction des secondesn exploitation

i *Tableau de Financement :* Le *tableau (1er Partie)* permet et calculer variation de fond de roulement net globale à partir des éléments Stables à l'actif au passif du Bilan. *Tableau (2éme Parti)* donne la variation du besoin de fond de roulement (*BFR et d'exploitation* et *BFR Hors exploitation*) et la trésorerie.

Fond de Roulement : **c'est la présentation de ressources stables disponible après financement des actif immobiliser qui contrib**

Bilan Financier : **est un document permettant de connaitre ce qui est possède par une entreprise (sn uée aux financ actif) et ce qu'ce dit (sn passif) i reprend es informations fournies par e bilan comptable en es réarg manière à déterminer a solevabite de a société sur e court terme**

entant de

Fond de Roulements : **c'est la part des ressources stable disponibles après le financement des actifs immobilisée et actifs sans valeur pour contribuer à couvrir les besoins de financement liées à l'exploitation.s ements des liés à l'exploitatio**

Ration de Fond de Roulement : **c'est la dernier supérieur à l'impudique que l'E/se arrive à financier sesimmobilisations que le lui reste une partie pour le financement de son besoin de financement lier au cycle exploit.**

Les Rôles de l'analyse Financier :

- **Mesurer et apprécier l'activité de l'entreprise et la rentabilité économique des capitaux investis.**
- **Apprécier les conditions dans lesquelles somtynt réalisés ou non les équilibres financiers.**
- **En déduire le degré d'autonomie de l'entreprise.**

La différence entre le bilan financier et le bilan comptable fonctionnel

- le bilan financier : il correspond à la conception financière traditionnelle, privilégiant le critère de liquidité : il s'agit de s'assurer que l'entreprise peut payer ses dettes à court terme.- le bilan comptable fonctionnel : il s'agit d'un bilan dans lequel les éléments de l'actif et du passif sont regroupés selon trois grandes fonctions permettant d'analyser la vie de l'entreprise :

*** la fonction financement**

***la fonction investissement**

***la fonctio**

Tableau de Financement : **Le *tableau (1er Partie)* permet et calculer variation de fond de roulement net globale à partir des éléments Stables à l'actif au passif du Bilan. *Tableau (2éme Parti)* donne la variation du besoin de fond de roulement (*BFR et d'exploitation* et *BFR Hors exploitation*) et la trésorerie.**

Fond de Roulement : **c'est la présentation de ressources stables disponible après financement des actif immobiliser qui contribuée aux financements des liés à l'exploitation.**

FR= finacem perma – A I

Besoin de Fond de Roulement : **c'est la part des besoins en financement non couverte par les ressources provenant de cette même exploitation.**

BFR = Actif Circulant (HT) – Passif Circulant (HT)

Ration de liquidité = Actif Circulant / total Actif

Ration d'autonomie financier = Capitaux Propre / Financement PER

Ration de Financement Permanant = (C.P + DLMT) / AI

Ration de Trésorerie échéance = (Créance +T.A) / DET

Ratio de liquidité générale **= Actif circulant / Passif circulant**

Ratio de productivité **= Chiffre d'affaires (ou valeur ajoutée, ou excédent brut d'exploitation) / Nombre de salariés**

Ratio de financement de l'actif circulant **= Fond de roulement net / Actif circulant**

Passif circulant **= Dettes fournisseurs + Dettes fiscales + Dettes sociales**

Ratio de liquidité réduite **= [Actif circulant – Stocks] / Passif circulant**

Ratio d'indépendance financière **= Capitaux propres / Capitaux permanents**

Ration de Fond de Roulement = (Actif –Dettes Passif Circulants) /AI

Ration d'endettement Globale : **ce ration donne une information sur l'endettement globale de l'E/se.**

Ration d'endettement = Dettes Stables / Total Passif

Ration de structures d'en dette : **ce ration nous reneige sur la structure de l'endettement.**

Ration de structures d'en dette = Dette financement/ Total Dettes

Un Ration : **Indice calculé par le rapport deux grandeurs.**

Budget : **Programme d'actions chiffrées.**

Analyse financière : **instrument d'analyse de l'entreprise débouchant sur un diagnostic.**

Liquidité générale = valeurs d'exploitation + valeurs réalisables + Trésorerie-actif / DCT

Liquidité à échéance = valeurs réalisables + trésorerie-actif / DCT

Liquidité immédiate = TA/ DCT

Ratio de trésorerie immédiate " TA// D C T

Ration d'autonomie financière C P / Total dette

Ration de Financement Permanant =C.P + DLMT / AI

Ration de Trésorerie échéance = (Créance +T.A) / D CT

BFR = Actif Circulant (HT) – Passif Circulant (HT)

Ration de liquidité = Actif Circulant / Total Actif

Tableau de Formation de Résultat (TFR) :

Annexe I : (Retraitement)

	Signes	Mode de Calcul	Exercice (N)	Exercice Précédent (N-1)
1	+	Vente de Marchandises en l'Etat		
2	-	Achat Revendus de Marchandises		
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT (1-2)		
3	+	Ventes de Biens et Services Produits		
4	+ ou –	Variation de Stocks de Produits		
5	+	Immobilisations Produits par l'Entreprise pour elle-même		
II	=	PRODUCTION DE L'EXRCICE (3+4+5)		
6	+	Achat Consommés de Matières et Fournitures		
7	+	Autres Charges Externes		
III	=	CONSOMMATION DE L'EXRCICE (6+7)		
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)		
8	+	Subvention d'Exploitation		
9	-	Impôt et Taxe		
10	-	Charges de Personnel		
V	=	EXCIDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E) ou		
	=	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)		
11	+	Autres Produits d'Exploitation		
12	-	Autres Produits d'Exploitation		
13	+	Reprise d'Exploitation, Transferts de Charges		
14	-	Dotations d'Exploitation		
VI	=	RESULTATS D'EXPLOITATION (V+11-12+13-14)		
15	+	Produits Financiers		
16	-	Charges Financiers		
VII	=	RESULTAT FINANCIER (15-16)		
VIII	=	RESULTAT COURANT (VI+VII)		
19	+	Produits Non Courants		
20	-	Charges Non Courantes		
IX	=	RESULTAT NON COURANT (19-20)		
X	=	RESULTAT AVANT IMPOT (VIII+IX)		
21		Impôt sur les Résultats		
XI	=	RESULTATS NET DE L'EXRCICE (Résultat Après Impôt)		

II- Capacité d'Autofinancement (CAF) - Autofinancement : Méthode Additive (ADD

Signe	Mode de Calcul	Exercice (N)	Exercice Précédent (N-1)
+	Résultat Net de l'Exercice ;		
+	Dotation d'Exploitation [1]		
+	Dotation Financiers [1]		
+	Dotation Non Courantes [1]		
-	Reprises d'Exploitation [2]		
-	Reprises Financières [2]		
-	Reprises Non Courantes [2] [3]		
-	Produits des Cessions d'Immobilisations		
+	VNA des Immobilisations Cédées		
	Capacité d'Autofinancement (C.A.F)		
-	Dividendes		
	Autofinancement (ATF)		

[1] A l'Exclusion des Dotation Relatives aux Actifs et Passifs Circulants et à la Trésorerie.
[2] à l'Exclusion des Reprises Relatives aux Actifs Circulants et à la Trésorerie.
[3] y Compris Reprises sur Subventions d'Investissement.

Méthode Soustractive :

Charge	N	N-1	Produit	N	N-1
+ I B E			+ E B E		
- Autre Charge d'Exploitation			- Autre Produit d'Exploitation		
- Dotation d'Exploitation			- Reprise d'Exploitation		
- Charge Financier			- Transferts de Charge		
- Charge Non Courants			- Produit Financier		
- Impôt sur Résultat			- Produit Non Courants		
Total de Charge			Total de Produit		
C A F			= (P – CH)		
Dividendes			Dividendes		
Autofinancement			C A F - Dividendes		

2) Les Rations Les Plus Important :

- Ration d'Intégration Economique = V.A / Production
- Ration de Structure Interne de l'Entreprise :
  - ⇒ R. 1 = Charge de Personnelle / Valeur Ajoutée
  - ⇒ R. 2 = Autofinancement / Valeur Ajoutée
- Ration de Taux Financement :
  - ⇒ R = Autofinancement / Valeur Ajoutée

3) Variation des Soldes des Gestions : (Chiffre d'Affaire)

Charge	N	N-1	Variation en %
Achat Revendus de Marchandises			
Autre Charge Externe			
Impôt et Taxe			
Charge de Personnelle			
Autres Charges d'Exploitation			
Dotation d'Exploitation			
Charges Financiers			
VNA des Immobilisations Cédées			
Impôt sur les Résultat			

N = Charge / C.A * 100
N-1 = Charge / C.A * 100
Variance = $N - N^{-1} / N^{-1} * 100$
Chiffre d'Affaire ⇔ Ventes de Marchandises

4) Variation des Soldes des Gestions :

Solde	N	N-1	Variance en %
MARGE BRUTE			
CONSOMATION			
VALEUR AJOUTEE			
EXIDANT BRUT			
RESULTAT D'EXPLOITATION			
RESULTAT FINANCIER			
RESULTAT COURANTS			
RESULTAT NON COURANTS			
RESULTAT NETTE			

Variance = $N - N^{-1} / N^{-1} * 100$

3) Variation des Soldes des Gestions : (Valeur Ajoutée)

Charge	N	N-1	Variation en %
Achat Revendus de Marchandises			
Autre Charge Externe			
Impôt et Taxe			
Charge de Personnelle			
Autres Charges d'Exploitation			
Dotation d'Exploitation			
Charges Financiers			
VNA des Immobilisations Cédées			
Impôt sur les Résultat			

N = Charge / V.A * 100
N-1 = Charge / V.A * 100
Variance = $N - N^{-1} / N^{-1} * 100$
Valeur Ajoutée ⇔ Valeur Ajoutée

Les Rations Les Plus Important :

- Ration d'Intégration Economique = V.A / Production
- Ration de Structure Interne de l'Entreprise :
  - ⇒ R. 1 = Charge de Personnelle / Valeur Ajoutée
  - ⇒ R. 2 = Autofinancement / Valeur Ajoutée
- Ration de Taux Financement :
  - ⇒ R = Autofinancement / Valeur Ajoutée

Tableau de redressement et reclassement

Retraitement du bilan financier

Eléments	Actif immobilisé	Stock	Créances et TVP	Trésorerie Actif	Capitaux propres	D.L.M.T	D.C.T
Total comptables							
Actif fictif (Immob. en non-valeur)	–				–		
+ ou – values sur les immobilisations	+ ou -				+ ou –		
Amort. réels > Amort. comptables	–				–		
Amort. réels < Amort. comptables	+				+		
Actif à moins d'un an	–		+				
Actif à plus d'un an	+		–				
Ecarts de conversion Actif sur éléments durables	–				–		
Ecarts de conversion Actif sur éléments circulants			–		–		
Ecarts de conversion Passif sur éléments durables					+	–	
Ecarts de conversion Passif sur éléments circulaire					+		–
Crédit-bail	– VNA				– VNA		
+ ou – values sur l'actif circulant			+ ou –		+ ou –		
+ ou – values sur les stocks		+ ou –			+ ou –		
Stock outil	+	–					
TP facilement négociables	–		+				
TVP facilement négociables			–	+			
TVP facilement négociables : +V			–	+	+		
TVP facilement négociables : –V			–	+	–		
TVP difficilement négociables	+		–				
TVP difficilement négociables : +V	+		–		+		
TVP difficilement négociables : –V	+		–		–		
Provision sur clients			–		–		
Créances renouvelables	+		–				
Effets à recevoir			–	+			
Avances clients renouvelables						+	–
Avances fournisseurs renouvelables	+		–				
Dettes fournisseurs renouvelables						+	–
Compte d'associés créditeurs					+		–
Emprunt a cout terme						–	+
Billets abimés				–	–		
Prêt encaissable dans moins 1 an	–		+				
Effet escomptables ou bancables			–	+			
Créances perdues (irrécouvrables)			–		–		
Dividendes distribués					–		+
Provision durable pour risque et charges moins plus d'un an						–	+
Provision durable pour risque et charges annulé et imposé					+ Reste 70%	– VC	+ Impôt 30%
Provision momentanée pour risque et charges à payer					+		–
Provision momentanée pour risque et charges devenue plus d'un an						+	–
Total financier							

Stock : **Plus value** **Moins value**	**+Stock/+CP** **-Stock/-CP**
Stock outil	**+AI/-Stock**
Stock rossignol	**-Stock/-CP**
TVP : **Plus value** **Moins value** **Facilement Cessible**	**+Créance/+CP** **-Créance/-CP** **-Créance/-TA**
TVP son facilement cessible : **Plus value** **Moins value**	**+TA/+CP** **-AI/-CP**
TVP facilement négociable : **+1an** **-1an**	**+AI/-Cr /+CP** **+AI/-Cr /-CP**
Immobi Corporelles : **Plus value** **Moins value**	**+TA/+CP** **-AI/-CP**
Immobi non valeur	**-AI/-CP**
Ecart de Convention : **Actif** **Passif**	**-AI/-CP** **+CP/-DLMT**
Dettes : **+1an** **-1an**	**+DLMT/-DCT** **-DLMT/+DCT**
Immobi incorporelle	**-AI/-CP**
Effet recevoir	**-Créance/+AI**
Dividendes	**-CP/+DCT**
Prov pour risque et charge sans objet	**+70%CP/+100% DLMT/ 30%DCT**
Créance financier (Immobi financier) **+1an** **-1an**	**+AI/-Cr /+CP** **+AI/-Cr /-CP**
Prov pour risque et charge **+1an** **-1an**	**+DLMT/-DCT** **-DLMT/+DCT**
Résultat	**-CP/+DCT**
Impôt latent investissement	**-CP/+DCT**

Méthode Additive :

Dotation d'exploitation = DEP. AC
Dotation Financier = DAP des TVP
Dotation non Courantes = Provision pour risque et CH. durable
Reprise d'exploitation = Provision. AC
Reprise Financier = Provision pour des TVP
Reprise non Courantes = Provision pour risque et CH .Elément circulant

Méthode Soustractive :

E.B.E
Autre Produit d'exploitation
Reprise d'exploitation= Provision pour risque et charge. Durable
Produit financier
Produit non Courantes = Mt – produit cession – reprise non courantes
Autre charge d'exploitation = dont reprise sur provision réglementé…

- ✓ **Dotation d'exploitation = DEP. AC**
- ✓ **Charge financier = DAP des TP**
- ✓ **Charge non Courantes = Dotation non Courantes - VNA**

TABLEAU DES RETRAITEMENTS ET DES RECLASSEMENTS DU BILAN FINANCIER

Eléments	AI	AC	TA	CP	DLT	DCT	TP
	T	T	T	T	T	T	T
Total bilan comptable Net							
LES RECLASSEMENTS :							
ACTIF							
Immobilisations financières à moins d'un an	- X	+ X					
Stock outil ou immobilisé	+ X	- X					
Créances de l'actif circulant à plus d'un an	+ X	- X					
TVP Difficilement négociables ou cessibles	+ X	- X					
TVP facilement négociables ou cessibles		- X	+ X				
PASSIF							
Dividendes = 3e partage				- X		+ X	
Impôt latent sur les subventions d'investissement et les provisions réglementées				- 30% X		+30% X	
Provisions durables pour risques et charges sans objet				+70% X	- X	+30% X	
Provisions durables pour risques et charges à moins d'un an					- X	+ X	
Autres provisions pour risques et charges sans objet				+70% X		- 70% X	
Autres provisions pour risques et charges à plus d'un an					+ X	- X	
Dettes de financement à moins d'un an					- X	+ X	
Dettes de passif circulant à plus d'un an					+ X	- X	
Compte courant d'associés créditeurs bloqué					+ X	- X	
AUTRES RETRAITEMENTS :							
Immobilisations en non valeurs	- X			- X			
Billets de banque sans valeur			- X	- X			
Plus-value	+ X1	+ X2	+ X3	+ X1 + X2 + X3			
Moins-value	- X1	- X2	- X3	- X1 - X2 - X3			
Ecart de conversion actif non couvert par une provision	- X1	- X2		- X1 - X2			
Stock rossignol		- X		- X			
Créances irrécouvrables		- X		- X			
Dettes qui ne seront jamais réglées				+ X1 + X2	- X1	- X2	
Ecart de conversion passif				+ X1 + X2	- X1	- X2	
Totaux du bilan financier							
TOTAL		W			W		

Ratios	Formule	Commentaire favorable	Commentaire défavorable
Endettement et structure financière			
Autonomie financière	**R1=CP/(CP+DLMT) * 100**	S'il est > 50%, bonne situation, l'e/se peut toujours s'endetter à long et moyen terme.	S'il est < 50%, alors l'entreprise n'est plus capable de s'endetter, elle doit de ce fait reconstituer son K ou l'augmenter.
	R2=CP/(DLMT+DCT)	S'il est > 1, l'e/se est indépendante, et a la possibilité de recourir à des crédits exterieurs.	S'il est < 1, l'e/se est dépendante vis-à-vis des capitaux étrangers.
Fond de roulement	**=(CP+DLMT)/AI**	S'il est > 1, l'e/se arrive à financer ses immob. et qu'elle lui reste une partie pour financer ses besoins d'exploitation.	S'il est < 1, l'e/se ne finance pas la totalité de ses emplois stables avec des ressources stables, ce qui constitue un déséquilibre.
Endettement global	**=Total Dettes/Total Passif**	S'il est < 0.7, niveau d'endettement décent, mais l'e/se ne doit plus souscrire de nouveaux crédits. S'il est < 0.5, l'e/se peut toujours s'endetter à long et moyen terme.	S'il est > 0.7, l'e/se est surendettée, les bailleurs de fonds vont commencer à imposer des directives, l'e/se n'est plus suffisamment autonome.
Structure de l'endettement	**=DLMT/Total Dettes*100 =X**	Les DLMT représentent X% des dettes totales contractées.	
Capacité de remboursement	**=DLMT/CAF**	S'il est < à 5, l'e/se est capable de rembourser ses dettes à long terme.	S'il est > 5, l'e/se risque d'avoir des difficultés à rembourser ses dettes à terme.
Solvabilité générale	**=Total Actif/Total Dettes**	S'il est > 1, l'e/se est capable de payer l'ensemble de ses dettes.	S'il est < 1, l'e/se ne peut pas honorer l'ensemble de ses dettes même si elle liquide la totalité de ses actifs.
Liquidité			
Liquidité générale	**=Stock+Créances/DCT**	S'il est > 1, traduit la capacité de l'e/se à honorer ses dettes à court terme grâce à ses actifs à court terme.	S'il est < 1, les stocks et les créances ne couvrent pas la totalité des dettes à court terme, l'e/se doit revoir sa politique de gestion d'exploitation.
Liquidité réduite	**=(Créances+TA)/DCT**	S'il est compris entre 0.7 et 1, les créances et les disponibilités couvrent la plupart des dettes à court terme.	S'il est < 0.7 l'e/se doit liquider une partie de son stock pour pouvoir honorer ses engagements à court terme.
Liquidité immédiate	**=TA/DCT*100=X**	L'e/se peut payer X% de ses dettes à court terme immédiatement.	

Indicateurs de performance			
FRF	**=(CP+DLMT)-AI**	S'il est positif, l'entreprise détient une marge de sécurité lui permettant de financer son cycle d'exploitation.	S'il est négatif, la situation financière est inquiétante, il s'avère clair que l'e/se finance des emplois stables par des ressources instables.
BFR	**=(Stock+créances)-DCT**	S'il est positif, tout à fait normal, un besoin d'exploitation qui doit être financé par l'excèdent du FR.	S'il est négatif, le cycle d'exploitation a dégagé une ressource de financement.
TN	**=FR-BFR**	Si elle est positive, l'e/se dispose des disponibilités lui permettant de faire face à des imprévus. Cependant la trésorerie ne doit pas être trop excessive.	Si elle est négative, c'est normal si cela est dû à un surcroît saisonnier de l'activité. Cependant, la trésorerie ne doit pas rester négative pendant longtemps, cela signifie que le FR est insuffisant par rapport au BFR. Le chef d'entreprise doit alors soit augmenter le FR, soit réduire le BFR.

Ratio	Calcul	Interprétation
Financement permanent	Capitaux propres + Dettes à LMT / Actif à plus d'un an (AI)	Ce ratio indique dans quelle mesure les ressources permanentes de l'entreprise arrivent à couvrir ses immobilisations. Il doit être > 1.
Autonomie financière	Capitaux propres / Dettes à LMT et à CT	Ce ratio mesure le degré d'indépendance financière de l'entreprise vis-à-vis de ces créanciers. Il doit être > 1
Trésorerie générale	Val. d'expl. + Réalisables + dipo. / Dettes à court terme	Ce ratio indique si l'entreprise peut rembourser ces dettes à court terme en liquidant son Actif circulant. Il doit être > 1
Trésorerie à échéance ou à terme	Valeurs réalisables + valeurs dispo. / Dettes à court terme	Il mesure la part des dettes à court terme que l'entreprise peut honorer sans liquidation de son stock. S'il est >1 la situation est satisfaisant, pas de risque de difficultés financières.
Trésorerie immédiate	Valeurs disponibles / Dettes à court terme	Il mesure la part des dettes à court terme que l'entreprise peut honorer grâce à ses ressources disponibles.
La solvabilité	Actif Total / Total des dettes	Ce ratio mesure la capacité de l'entreprise à honorer ses dettes en liquidant son Actif. Ce ratio doit être > 1.

Ratio	Calcul	Interprétation
Financement permanent	Capitaux propres + Dettes à LMT / Actif à plus d'un an (AI)	Ce ratio indique dans quelle mesure les ressources permanentes de l'entreprise arrivent à couvrir ses immobilisations. Il doit être > 1.
Autonomie financière	Capitaux propres / Dettes à LMT et à CT	Ce ratio mesure le degré d'indépendance financière de l'entreprise vis-à-vis de ces créanciers. Il doit être > 1
Trésorerie générale	Val. d'expl. + Réalisables + dipo. / Dettes à court terme	Ce ratio indique si l'entreprise peut rembourser ces dettes à court terme en liquidant son Actif circulant. Il doit être > 1
Trésorerie à échéance ou à terme	Valeurs réalisables + valeurs dispo. / Dettes à court terme	Il mesure la part des dettes à court terme que l'entreprise peut honorer sans liquidation de son stock. S'il est >1 la situation est satisfaisant, pas de risque de difficultés financières.
Trésorerie immédiate	Valeurs disponibles / Dettes à court terme	Il mesure la part des dettes à court terme que l'entreprise peut honorer grâce à ses ressources disponibles.
La solvabilité	Actif Total / Total des dettes	Ce ratio mesure la capacité de l'entreprise à honorer ses dettes en liquidant son Actif. Ce ratio doit être > 1.

Annexe IV

1- Tableau de synthèse des masses du bilan

	Masses	Exercice a	Exercice précèdent b	Variation a - b	
				Emplois c	Ressources d
+	Financement permanent (1)				
-	Actif immobilisé (2)				
=	Fonds de roulement fonctionnel (3) = (1) – (2)				
+	Actif circulant hors trésorerie (4)				
-	Passif circulant (5)				
=	Besoin de financement global (6) = (4) – (5)				
+	Trésorerie actif (7)				
-	Trésorerie passif (8)				
=	Trésorerie nette (9) = (7) – (8) = (3) - (6)				

2-Tableau des emplois et ressources : TER

	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A) Capacité d'autofinancement…… - Distribution de bénéfices……..				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B) Cessions d'immobilisation incorporelles Cessions d'immobilisation corporelles Cessions d'immobilisations financières Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C) Augmentation de capital, apports Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (Nettes de primes de remboursement)				
Total I : Ressources stables (A+B+C+D)				
II – EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E) Acquisitions d'immobilisations incorporelles Acquisitions d'immobilisation corporelles Acquisitions d'immobilisation financières Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENTS (G)				
EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)				
Total II : Emplois stables (E+F+G+H)				
III – VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)				
IV – VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE				
Total général				