

# ATFOP Association - Bureau d'Etude

## 4° COURS

### EVOLUTIONS DES DONNEES

	N - 2	N - 1	N	N + 1	N + 2	N + 3	N + 4	N + 5
Achats HT								
Achats HT / J								
Actif circulant = Capitaux circulants								
Actif d'exploitation								
Actif immobilisé								
Actif = actif total = bilan = passif								
Annuités ( capital + intérêts )								
Bénéfice net								
Besoin en fond de roulement								
C. A. TTC								
C.A. H.T								
C.A. HT / J								
C.A. TTC / J								
Capitaux permanents								
Capitaux propres								
Charges totales								
Charges du personnel								
Charges financières								
Chiffre d'affaire								
Commande ( n )								
Commande ( n + 1 )								
Créances								
Créances clients								
Dettes à court terme < 1 an								
Dettes à long terme > 5 ans								
Dettes à moyen terme > 1 an et <= 5 ans								
Disponibilités = banques								
Effectif								
Effet à l'escompte								
Endettement total								
Excédent brut d'exploitation								
Fond de roulement								
Immobilisation nette								
Investissement brut de l'exercice								
Marge brute d'autofinancement								
Passif exigible								
Passif non exigible								
Résultat courant								
Résultat d'exploitation								
Résultat exceptionnel								
Résultat financier								
Résultat net Valeur ajoutée								

## **Analyse des ratios généraux**

### **Rentabilité économique**

Valeur ajoutée / chiffre d'affaires  
 Excédent brut d'exploitation / valeur ajoutée  
 Capitaux permanents / Passif  
 Actif circulant / dettes à court terme

### **Rentabilité financière**

Bénéfice net / capitaux propres  
 Marge brute d'autofinancement / capitaux propres  
 Marge brute d'autofinancement / chiffre d'affaires  
 Marge brute d'autofinancement / annuités ( capital + intérêts )

### **Structure financière**

Actif immobilisé / actif total  
 Immobilisation nette / capitaux permanents  
 Dettes à long terme / capitaux permanents  
 Capitaux propres / endettement total

### **Fond de roulement et liquidités**

Fond de roulement / ventes  
 Ventes / créances clients  
 Actif circulant / dette court terme  
 Besoin en fond de roulement / Fond de roulement  
 Fond de roulement / CA TTC jour

### **Quantitatif**

Chiffre d'affaires ( n ) / chiffre d'affaires ( n + 1 )  
 Évolution du carnet de commande ( n ) / Cde ( n + 1 )

### **Qualitatif**

Productivité  
 Chiffre d'affaires / effectif  
 Charges du personnel / valeur ajoutée  
 Investissement brut de l'exercice / chiffre d'affaire

Rentabilité  
 Résultat net / chiffre d'affaire  
 Excédent brut d'exploitation / capitaux permanents  
 Marge brute d'autofinancement / capitaux permanents

Solvabilité  
 Créances + disponibilités + effet à l'escompte / dette à court terme  
 Créances clients / CA HT jour

### **Équilibre**

Immobilisation nette / capitaux permanents  
 Capitaux propres / dette bancaire à + 1 an  
 Charges financières / chiffre d'affaire  
 Résultat financier / chiffre d'affaire

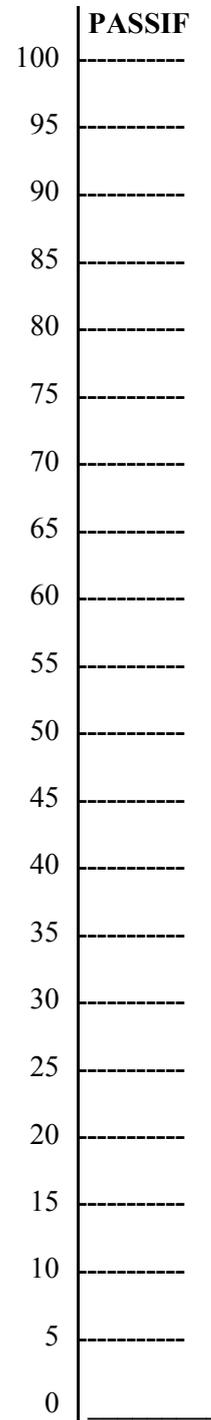
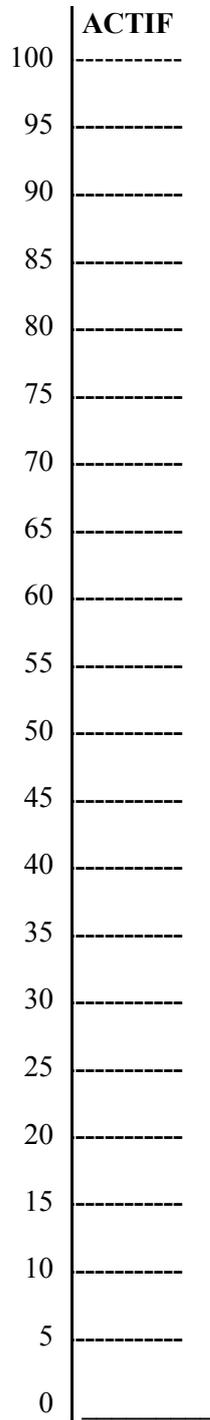
## Analyse des ratios / banques

### Structure du bilan

Fond de roulement ( net = image cours 1 ) / Actif circulant	(1-2) / C+B	Financement de l'actif
Fond de roulement / Dettes à court terme	(1-2) / G	
Actif circulant / Dettes à court terme ( C. T.)	C+B / G	Endettement à C. T.
Valeurs réalisables à C. T. + Disponibles / Dettes C. T.	Détail	Trésorerie
Valeurs disponibles / Dettes à court terme	Détail	Disponibilité
Capitaux permanents / Dettes à long et moyen terme ( L. T. et M. T.)	1 / F1	Endettement > 2
Capitaux propres / Dettes ( L. T. et M. T.)	E1 / F1	Solvabilité
Capitaux propres / Capitaux permanents	E1 / 1	Indépendance L T.
Réserves / Capitaux permanents	Détail	Indépendance actionnaires
<b>Capitaux propres = ou &gt; à 10% des dettes à court terme</b>	<b>E1 / G</b>	<b>Banque De France exige</b>
Capitaux propres / Actif immobilisé	E1 / 2	Capitaux immobilisés
Capitaux permanents / Actif immobilisé	1 / 2	Capitaux immobilisés
Capitaux permanents / Actif immobilisé	1 / 2	Financement des immobilis.
Actif total / Actif immobilisé	(A+B+C+D) / 2	Immobilisations
Actif circulant / Actif total ou Actif total / Actif immobilisé	C+B / (A+B+C+D)	Actif circulant
Variation capitaux permanents / Variation actif immobilisé		Evolution
<b>Rotations</b>		
Prix d'achat des marchandises / stocks		Rotation des stocks - commerce
Prix de revient des ventes annuelles / stocks		Rotation des stocks - industrie
Prix de revient des matières premières / stocks des matières premières		Rotation des stocks Mat. Prem.
ETC.		
C.A. TTC / Actif d'exploitation	7 / C	Rotation d'encaissement
Achat TTC / Dette C. T.	60 / G	Rotation des règlements
C.A. HT / Capitaux propres	7 / E	Rotation des capitaux propres
C.A. HT / Capitaux permanents	7 / 1	Rotation des capitaux perman.
C.A. HT / Immobilisations	7 / 2	Exploitation des immobilisat.
ETC.		
<b>Résultats et rendement financier</b>		
Capacité d'autofinancement / C.A. HT		
Marge brut d'autofinancement / C.A. HT		
Bénéfice / C.A. HT		
Amortissements / Immobilisations		
Amortissements / C.A. HT		
Amortissements / Immobilisations acquises		
Bénéfice avant impôt+ intérêts des emprunts / Capitaux permanents		
Bénéfice avant impôt / Capitaux propres		
Bénéfice avant impôt / Capital social		
Dividende / Capital social		
Dividende / Valeur boursière		
Capacité d'autofinancement / Valeur boursière		
Marge brut d'autofinancement / Valeur boursière		
Valeur ajoutée / effectifs		



**BILANS**



**BILANS ACTIFS**

	<b>N - 2</b>	<b>N - 1</b>	<b>N</b>
100	-----	-----	-----
95	-----	-----	-----
90	-----	-----	-----
85	-----	-----	-----
80	-----	-----	-----
75	-----	-----	-----
70	-----	-----	-----
65	-----	-----	-----
60	-----	-----	-----
55	-----	-----	-----
50	-----	-----	-----
45	-----	-----	-----
40	-----	-----	-----
35	-----	-----	-----
30	-----	-----	-----
25	-----	-----	-----
20	-----	-----	-----
15	-----	-----	-----
10	-----	-----	-----
5	-----	-----	-----
0	_____	_____	_____

**BILANS PASSIFS**

	<b>N -2</b>
100	-----
95	-----
90	-----
85	-----
80	-----
75	-----
70	-----
65	-----
60	-----
55	-----
50	-----
45	-----
40	-----
35	-----
30	-----
25	-----
20	-----
15	-----
10	-----
5	-----
0	_____

	<b>N -1</b>
100	-----
95	-----
90	-----
85	-----
80	-----
75	-----
70	-----
65	-----
60	-----
55	-----
50	-----
45	-----
40	-----
35	-----
30	-----
25	-----
20	-----
15	-----
10	-----
5	-----
0	_____

	<b>N</b>
100	-----
95	-----
90	-----
85	-----
80	-----
75	-----
70	-----
65	-----
60	-----
55	-----
50	-----
45	-----
40	-----
35	-----
30	-----
25	-----
20	-----
15	-----
10	-----
5	-----
0	_____

**COMPTE DE RESULTAT**

	<b>N -2</b>		<b>N -1</b>		<b>N</b>
100	-----	100	-----	100	-----
95	-----	95	-----	95	-----
90	-----	90	-----	90	-----
85	-----	85	-----	85	-----
80	-----	80	-----	80	-----
75	-----	75	-----	75	-----
70	-----	70	-----	70	-----
65	-----	65	-----	65	-----
60	-----	60	-----	60	-----
55	-----	55	-----	55	-----
50	-----	50	-----	50	-----
45	-----	45	-----	45	-----
40	-----	40	-----	40	-----
35	-----	35	-----	35	-----
30	-----	30	-----	30	-----
25	-----	25	-----	25	-----
20	-----	20	-----	20	-----
15	-----	15	-----	15	-----
10	-----	10	-----	10	-----
5	-----	5	-----	5	-----
0	_____	0	_____	0	_____