

Les ratios du compte de résultat

Nous étudierons ici quelques ratios en lien avec le besoin en fonds de roulement net tels que :

- La cadence de rotation du stock
- La durée de stationnement du stock
- La cadence de renouvellement des créances
- La durée de règlement des créances
- La cadence de renouvellement des dettes fournisseurs
- La durée de règlement des dettes fournisseurs

La cadence de rotation du stock

Formule : $\text{PRAMV} / \text{Stock moyen (au PRA) ou CAN} / \text{Stock moyen (au PVN)}$

Analyse :

Ce ratio indique combien de fois le stock a dû être renouvelé durant l'année.

La durée de stationnement du stock

Formule : $360 / \text{Cadence de rotation du stock}$

Analyse :

Ce ratio indique, en moyenne, en combien de jours le stock est entièrement vendu et doit être renouvelé.

La cadence de renouvellement des créances

Formule : $\text{CAN} / \text{Solde moyen des créances}$

Analyse :

Ce ratio indique combien de fois nous avons envoyé des créances à nos clients durant l'année. En principe, plus le nombre de fois est élevé, mieux c'est car cela indique un règlement rapide de nos clients. Toutefois, si le ratio est trop élevé, cela pourrait signifier des frais administratifs élevés.

La durée de règlement des créances

Formule : $360 / \text{Cadence de renouvellement des créances}$

Analyse :

Ce ratio indique, en moyenne, le délai de paiement laissé à nos clients.

La cadence de renouvellement des dettes fournisseurs

Formule : $\text{PRAMA} / \text{Dettes fournisseurs}$

Analyse :

Ce ratio indique combien de fois nous avons reçu des factures de nos fournisseurs durant l'année.

La durée de règlement des dettes fournisseurs

Formule : $360 / \text{Cadence de renouvellement des dettes fournisseurs}$

Analyse :

Ce ratio indique, en moyenne, le délai de paiement de nos factures.