

FICHE RECAP'

SIG

1

Ventes nettes
- Coût d'achat des marchandises vendues
= Marge commerciale

2

Production vendue
+/- Productions stockée
+ Production immobilisé
= Production de l'exercice

3

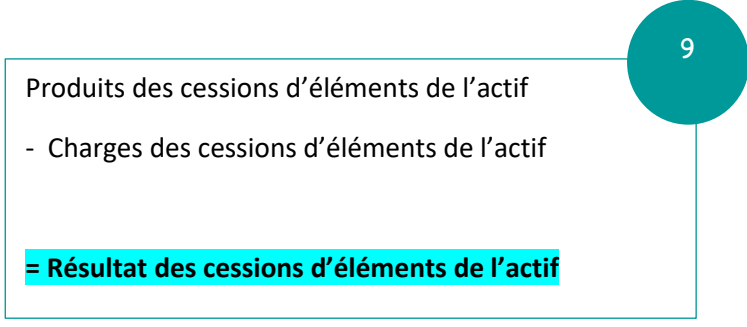
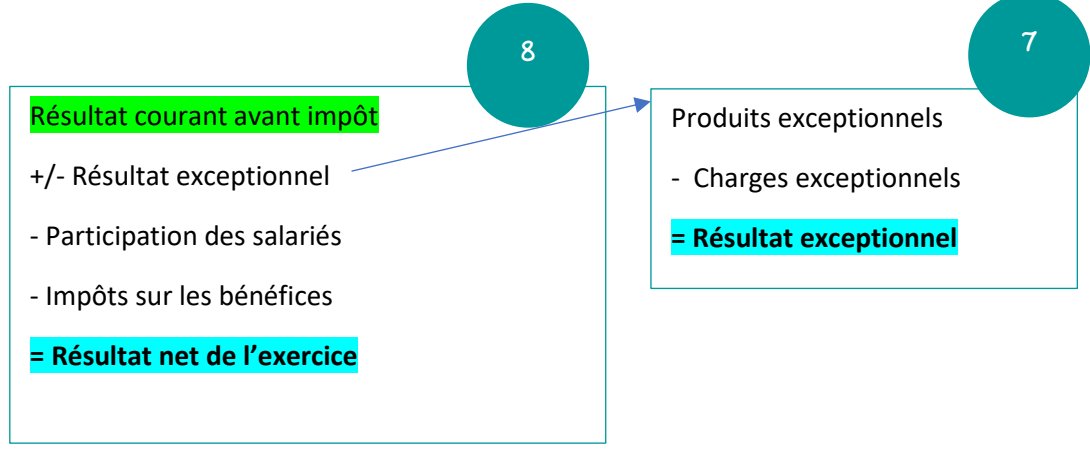
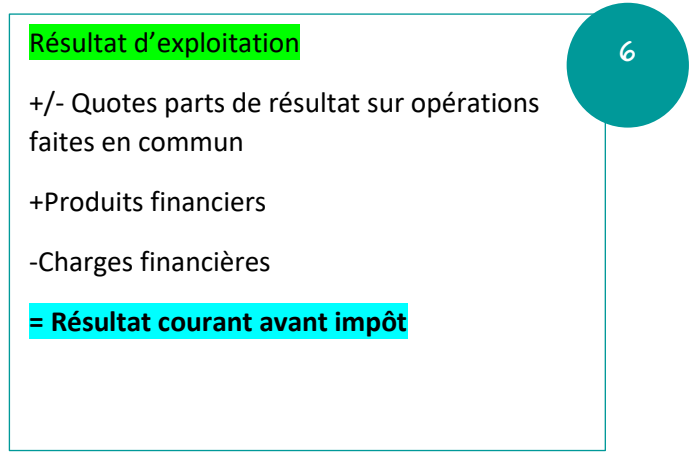
Marge commerciale
+ **Production de l'exercice**
- Consommations de l'exercice en provenance des tiers
= Valeur ajoutée

4

Valeur ajoutée
+ Subvention d'exploitation
- Impôts, taxes et versements assimilés
- Charges du personnel
= Excédent Brut d'Exploitation

5

Excédent Brut d'Exploitation
+ Reprises sur charges d'exploitation
- Transferts de charges
+ Autres produits de gestion
- Dotations sur charges d'exploitation
- Autres charges de gestion
= Résultat d'exploitation



Equilibre Financier

3. L'équilibre financier

$$\text{FR (fonds de roulement)} = \text{Capitaux propres} + \text{Emprunts} - \text{Actif immobilisé}$$

$$\text{BFR} = \text{Stocks} + \text{clients} + \text{autres créances} - \text{dettes fournisseurs} - \text{dettes fiscales et sociales}$$

$$\text{TN} = \text{Trésorerie actif} - \text{Trésorerie passif}$$

Le délai de rotation des stocks

$$\begin{aligned} & (\text{Stock de marchandises/coût d'achat des marchandises vendues}) \times 360 \\ & (\text{Stock de produits finis / coût de production des produits finis vendus}) * 360 \end{aligned}$$

Le délai de rotation des clients

$$(\text{Encours clients/CA TTC}) \times 360$$

Délai de rotation des fournisseurs

(Encours Fournisseurs/Achats TTC + services extérieurs TTC) x 360

Le ratio d'exploitation

BFR/C.A. H.T.