

CHAPITRE 42 : Le bilan fonctionnel de l'entreprise

Le cycle de financement et d'investissement permet de vérifier l'adéquation entre les ressources financières et leur emploi

Le cycle d'exploitation permet d'analyser les besoins de financement

Le cycle de trésorerie mesure l'impact des cycles précédents sur la trésorerie

Les principaux ratios financiers :

- Délais de paiement accordé à la clientèle = $(\text{créances client} \times 360) / \text{CA TTC}$
- Taux d'endettement = $\text{dettes financières} / \text{capitaux propres}$
- Ratio d'indépendance financière = $\text{capitaux propres} / \text{dettes financières}$
- Capacité de remboursement = $\text{dettes financières} / \text{CAF}$