

Indicateurs et ratios — mode d'emploi

À quoi sert cet outil	Calculer automatiquement les principaux indicateurs et ratios d'analyse financière à partir d'un bilan et d'un compte de résultat, sur deux exercices, et lire chaque résultat sous l'angle qui l'éclaire : activité, structure, rentabilité, rotation, liquidité.
Ce que vous saisissez	Uniquement les cellules à fond jaune et texte bleu, dans les deux onglets de saisie. Tout le reste est calculé et protégé.
Les six onglets d'analyse	Chaque onglet répond à une question différente. Un même bilan peut être rassurant sous un angle et inquiétant sous un autre : c'est précisément ce que la lecture par angle permet de voir.

Onglet	La question à laquelle il répond
1. Saisie — Bilan	Quels sont les postes du bilan, sur les deux exercices ?
2. Saisie — Résultat	Quels sont les produits et charges, et les données complémentaires ?
3. Activité et profitabilité	L'entreprise crée-t-elle de la valeur, et sa marge se tient-elle ?
4. Structure financière	Le financement est-il équilibré, et l'endettement soutenable ?
5. Rentabilité	Les capitaux engagés rapportent-ils, et l'endettement joue-t-il en ma faveur ?
6. Rotation et BFR	Combien de jours d'activité le cycle d'exploitation immobilise-t-il ?
7. Liquidité et trésorerie	L'entreprise peut-elle faire face à ses échéances courtes ?
8. Synthèse	Tous les ratios sur une page, avec leur évolution et un repère de lecture

Le code couleur	Jaune et bleu : cellule à saisir. Fond clair : résultat calculé. Les repères de la colonne « Lecture » sont indicatifs : un ratio ne se juge jamais seul, mais au regard du secteur et de son évolution.
Les données d'exemple	Le classeur est livré avec un jeu de données fictif et cohérent, pour que chaque formule soit lisible dès l'ouverture. Remplacez-les par vos propres montants : tous les calculs suivent.
Avertissement	Cet outil est un support pédagogique et de première analyse. Il ne remplace ni un diagnostic financier complet, ni l'avis d'un professionnel du chiffre.

© Corinne Prevot Rodriguez — rodco.fr. Toute modification, revente ou diffusion de ce fichier sans autorisation est interdite.

Synthèse — les indicateurs clés des cinq angles

Cette page reprend, pour chaque angle, les indicateurs que l'on regarde en premier. Les repères sont indicatifs et varient fortement selon le secteur.

Angle	Indicateur	Exercice N	Exercice N-1	Repère de lecture
Activité	Taux de marge brute d'exploitation	12.8%	11.9%	Se compare surtout à lui-même, d'une année sur l'autre.
Activité	Valeur ajoutée par salarié	32,500	31,538	À rapprocher du coût moyen d'un salarié.
Structure	Autonomie financière	35.5%	36.5%	Souvent attendue au-dessus de 30 %.
Structure	Capacité de remboursement	2.78	3.31	Rarement acceptée au-delà de 3 à 4 années de CAF.
Rentabilité	Rentabilité économique, avant impôt	11.1%	8.9%	À comparer au coût de la dette : c'est de là que naît l'effet de levier.
Rentabilité	Effet de levier	1.3%	1.4%	Positif, l'endettement sert les associés ; négatif, il les pénalise.
Rotation	BFR d'exploitation en jours de chiffre d'affaires	67j	62j	L'indicateur le plus comparable dans le temps.
Rotation	Couverture du BFR par le FRNG	113.1%	143.8%	Au-dessus de 100 %, la trésorerie est structurellement positive.
Liquidité	Liquidité réduite	92.6%	108.7%	Mesure la capacité à payer sans vendre ses stocks.
Liquidité	Trésorerie nette	28,000	77,000	Le solde final : FRNG diminué du BFR total.