CENTRE
DE GESTION AGRÉÉ
LANGUEDOC-ROUSSILLON

DOSSIER DE GESTION ET D'ANALYSE ÉCONOMIQUE

Adhérent N° 68789

EURL CLINIC RURALE

Chemin de l'allage

34888 MOUTARDON

Avec la participation du Cabinet Comptable

BIO CONSEIL

Immeuble XEPA - 3B rue de la clairière

BP 8795

34761 BEZIERS CEDEX

CNS N°1656

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

3312ZB Mécanique agricole

LE MILLÉNAIRE - IMMEUBLE APEX ■ 661, rue Louis Lépine - B.P. 41237 - 34011 MONTPELLIER Cedex 1
Tél. : 04 67 20 98 80 - Fax : 04 67 20 98 81 - cga34@cgalr.fr

SOMMAIRE

EURL CLINIC RURALE - 68789

ANALYSE COMPTABLE ET FINANCIÈRE : SYNTHÈSE 4

ANALYSE DE L'ACTIVITÉ 5

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION 6

ANALYSE DE LA SOLVABILITÉ DE VOTRE ACTIVITÉ 8

BILANS COMPARÉS 9

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT DE VOTRE ENTREPRISE 10

VARIATION DE TRÉSORERIE AU COURS DE L'EXERCICE 11

TABLEAU DE FINANCEMENT 12

RATIOS FINANCIERS 13

Votre activité 2016, est comparée aux Statistiques Régionales de l'année précédente. 574 professionnels faisaient partie de cette statistique.

ANALYSE COMPTABLE ET FINANCIÈRE : SYNTHÈSE

EURL CLINIC RURALE - 68789

	2014 12 mois	Variation 2014 / 2013	2015 12 mois	Variation 2015 / 2014	2016 12 mois	Variation 2016 / 2015	*Profession*	
Évolution de l'activité								
Activité	1 864 850 €	⇗	1 942 575 €	⇗	2 054 100 €	⇗	*1 624 703 €*	page 5
Marge globale	539 028 €	⇗	548 226 €	⇗	621 612 €	⇗	*465 169 €*	page 5
Valeur ajoutée	462 025 €	⇗	451 702 €	⇘	538 304 €	⇗	*393 926 €*	page 7
Résultat courant avant impôts	124 736 €	⇘	136 887 €	⇗	202 287 €	⇗	*166 971 €*	page 7
Évolution de la structure financière								
Trésorerie disponible après investissement	127 169 €		144 818 €		198 889 €			page 10
Prélèvements (-) ou apports (+) nets	-160170 €		- 172 532 €		- 132 459 €			page 10
Mouvements de trésorerie	- 33 001 €		- 27 714 €		66 430 €			page 10
Disponibilités apparaissant au bilan	87 919 €		98 097 €		401 144 €		*83 025 €*	page 9
soit : en jours de Chiffre d'Affaires TTC	16 J	⇘	18 J	⇗	68 J	⇗	*18 j*	page 14

Légende : Non significatif = ✖ favorable = ■ stable = ■ défavorable = ■

ANALYSE DE L'ACTIVITÉ

EURL CLINIC RURALE - 68789

Elle est la résultante de votre politique commerciale (prix d'achat, prix de vente, remises accordées, promotions, soldes…). C'est un indicateur important pour votre entreprise.

Elle reflète le volume d'affaires de vos ventes de prestations de services, travaux et/ou produits fabriqués.

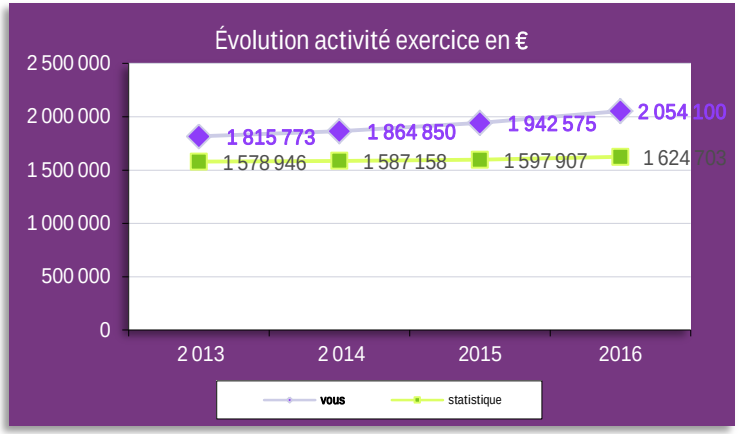
Elle correspond au volume d'affaires réalisé au cours de l'exercice, c'est-à-dire à la somme de la production vendue, de la production stockée (différence entre stock début et stock fin d'exercice) et de la production immobilisée (travaux faits par l'entreprise pour elle-même).

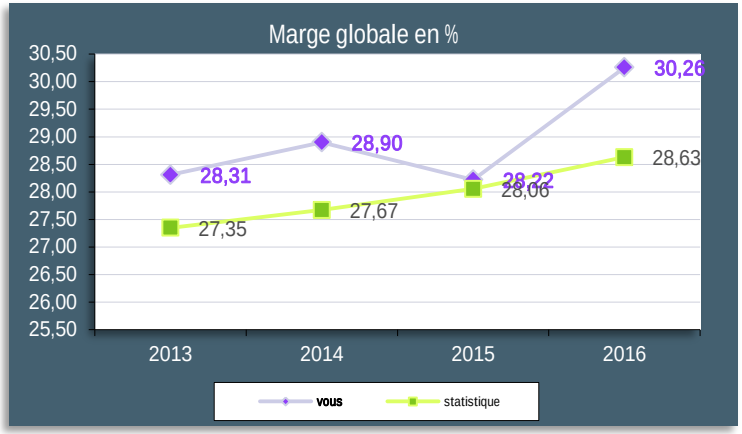
La production de l'exercice diminuée des achats de matières premières, des variations de stocks, de la main-d'œuvre de production et de la sous-traitance, donne la marge sur activité. C'est un indicateur essentiel pour l'appréciation de votre entreprise.

Elle cumule l'activité VENTE de marchandises et l'activité PRODUCTION.

La comparaison de cet indicateur avec les exercices précédents et avec la moyenne de votre profession, (quand elle est disponible dans nos statistiques régionales), facilite la compréhension des points forts et des points faibles de votre exploitation.

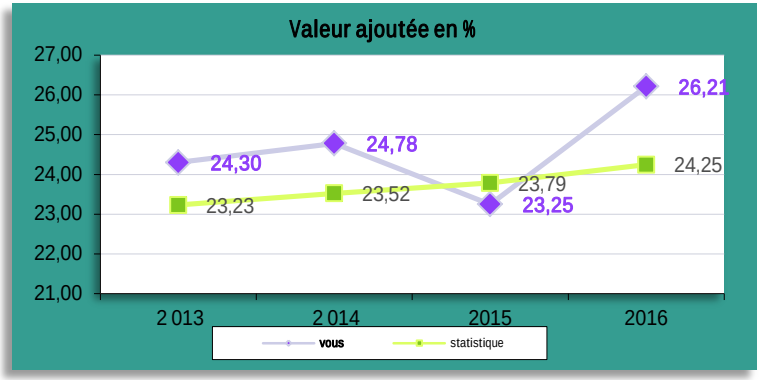
ACTIVITÉS		2014 12 mois	2015 12 mois	**2016 12 mois**	Δ % 2016/2015	en % des activités 2015	en % des activités **2016**	% *Profession*
Activité VENTE de marchandises	(A)	1 828 606	1 906 267	**2 008 434**	5,36	100,00	**100,00**	
- Coût d'achat des marchandises vendues		- 1 325 822	- 1 394 349	**- 1 432 488**	2,74	- 73,15	**- 71,32**	
= MARGE COMMERCIALE	(1)	502 784	511 918	**575 946**	12,51	26,85	**28,68**	
Production vendue	(B)	36 244	36 308	**45 666**	25,77	100,00	**100,00**	
+ Production stockée								
+ Production immobilisée								
= **Activité PRODUCTION**	(C)	36 244	36 308	**45 666**	25,77	100,00	**100,00**	
- Coût d'achat produits et matières consommés								
= Marge sur coûts matières		36 244	36 308	**45 666**	25,77	100,00	**100,00**	
- Main-d'œuvre								
- Sous-traitance								
= MARGE SUR ACTIVITÉ	(2)	36 244	36 308	**45 666**	25,77	100,00	**100,00**	
CHIFFRE D'AFFAIRES	(A+B)	1 864 850	1 942 575	**2 054 100**	5,74	100,00	**100,00**	
ACTIVITÉ GLOBALE DE L'EXERCICE	(A+C)	1 864 850	1 942 575	**2 054 100**	5,74	100,00	**100,00**	
MARGE GLOBALE	(1+2)	539 028	548 226	**621 612**	13,39	28,22	**30,26**	*28,63*

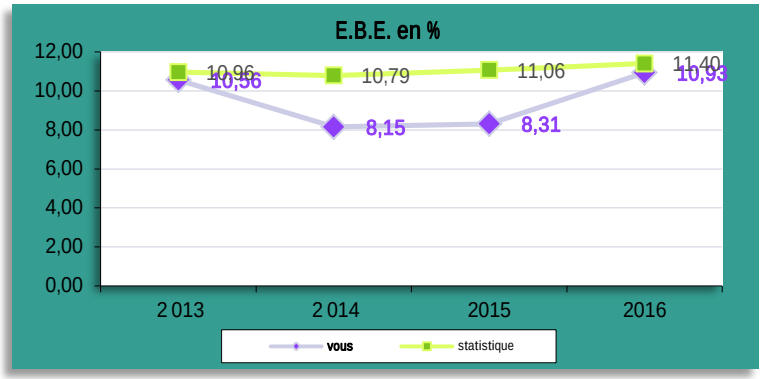


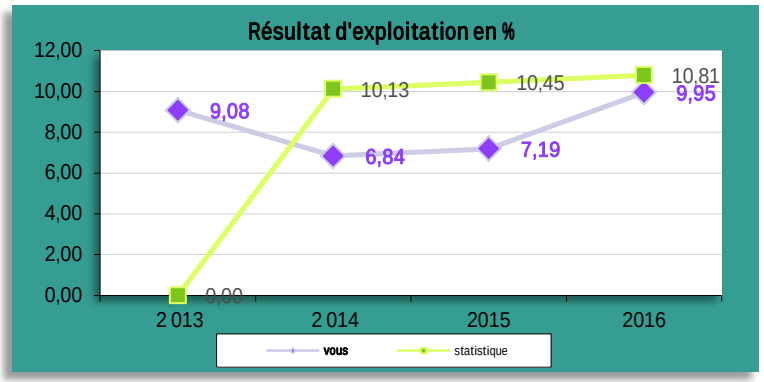


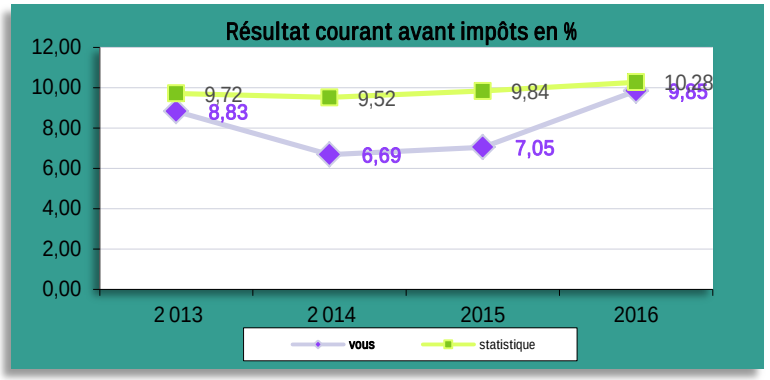
SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

EURL CLINIC RURALE - 68789









SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

EURL CLINIC RURALE - 68789

ANALYSE DU RÉSULTAT	2014 12 mois	2015 12 mois	2016 12 mois	Δ % 2016/2015	en % de l'ACTIVITÉ 2015	en % de l'ACTIVITÉ 2016	% Profession
ACTIVITÉ DE L'EXERCICE	1 864 850	1 942 575	**2 054 100**	5,74	100,00	**100,00**	*100,00*
- Coût d'achat marchandises, produits, matières, consommés	- 1 325 822	- 1 394 349	**- 1 432 488**	2,74	- 71,78	**- 69,74**	
- Autres charges externes	- 77 003	- 96 524	**- 83 308**	- 13,69	- 4,97	**- 4,06**	
= VALEUR AJOUTÉE	462 025	451 702	**538 304**	19,17	23,25	**26,21**	*24,25*
+ Subventions d'exploitation							
- Impôts et taxes	- 18 837	- 6 585	**- 5 920**	- 10,10	- 0,34	**- 0,29**	
- Rémunérations et charges sociales du personnel	- 201 554	- 204 698	**- 228 718**	11,73	- 10,54	**- 11,13**	
- Cotisations de l'exploitant	- 89 611	- 78 915	**- 79 073**	0,20	- 4,06	**- 3,85**	
= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	152 023	161 504	**224 593**	39,06	8,31	**10,93**	*11,40*
+ Autres produits d'exploitation	3	1	**1**				
- Dotations aux amortissements et provisions	- 24 391	- 21 879	**- 20 110**	- 8,09	- 1,13	**- 0,98**	
- Autres charges	- 24		**- 31**				
= RÉSULTAT D'EXPLOITATION	127 611	139 626	**204 453**	46,43	7,19	**9,95**	*10,81*
+ Produits financiers	744						
- Charges financières	- 3 619	- 2 739	**- 2 166**	- 20,92	- 0,14	**- 0,11**	
= RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	124 736	136 887	**202 287**	47,78	7,05	**9,85**	*10,28*
+ Produits exceptionnels		8 000		- 100,00	0,41		
- Charges exceptionnelles		- 293		- 100,00	- 0,02		
= RÉSULTAT NET COMPTABLE	124 736	144 594	**202 287**	39,90	7,44	**9,85**	

Autre critère important d'appréciation de votre activité, elle mesure ce qui reste à votre entreprise, une fois pris en compte tous les achats de biens et services externes que vous utilisez pour fonctionner. Elle correspond à un accroissement de valeur donné aux biens et services extérieurs.

Il représente la rentabilité de votre entreprise si elle n'avait ni emprunt ou découvert bancaire, ni investissement, ni profit ou perte.

Il est le véritable reflet de la performance économique de votre entreprise. Il ne prend en compte que les éléments d'exploitation (produits et charges de gestion courante y compris les produits et charges d'exploitation calculés : dotations aux amortissements et/ou provisions).

Il est calculé par incorporation au résultat d'exploitation des charges et produits financiers de l'exercice. Il permet de savoir si les éventuels problèmes rencontrés sont liés à l'exploitation ou à des engagements financiers excessifs.

C'est le solde final du compte de résultat qui est reporté dans les capitaux propres de votre bilan. A quelques ajustements près, il sert de base d'imposition pour le calcul de votre impôt.

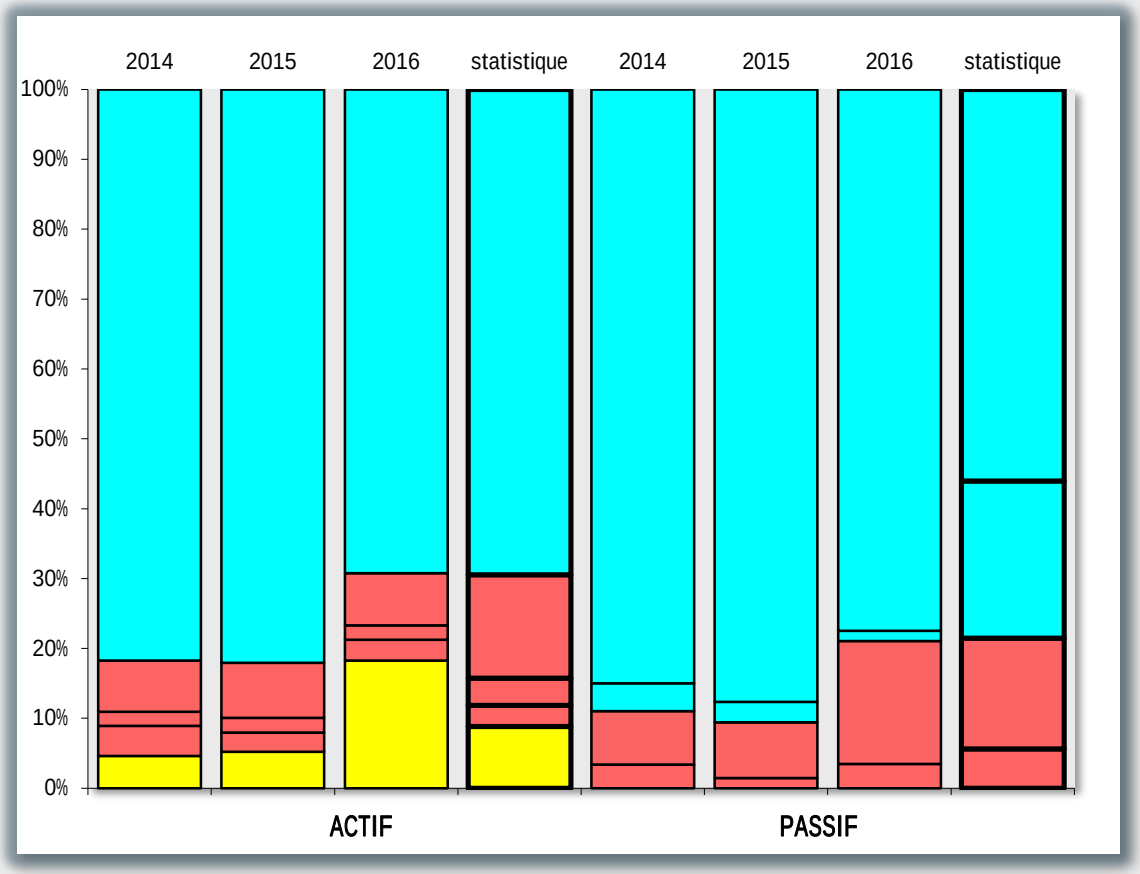
DÉTAIL DU RÉSULTAT	2014	2015	2016	Δ % 2016/2015	% 2015	% 2016	% Profession
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	127 611	139 626	**204 453**	46,43	7,19	**9,95**	*10,81*
+ Résultat financier	- 2 875	- 2 739	**- 2 166**	20,92	- 0,14	**- 0,11**	
+ Résultat exceptionnel		7 707		- 100,00	0,40		
= RÉSULTAT NET COMPTABLE	124 736	144 594	**202 287**	39,90	7,44	**9,85**	

ANALYSE DE LA SOLVABILITÉ DE VOTRE ACTIVITÉ

EURL CLINIC RURALE - 68789

L'analyse des différents équilibres du bilan permet au travers des notions que sont le fonds de roulement, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie de mesurer la capacité de votre entreprise à faire face à ses engagements financiers.

	2014	2015	2016	statistique	2014	2015	2016	statistique	
Actif immobilisé	1 562 382	1 540 208	1 520 743	652 745	1 624 737	1 644 590	1 702 285	526 665	Ressources propres
Stocks	140 650	147 146	163 541	139 057	76 791	54 843	31 979	211 180	Emprunts
Clients	38 066	40 095	45 795	36 215	145 779	149 729	386 557	148 887	Fournisseurs
Autres créances	83 027	51 018	65 433	28 489	64 735	27 400	75 834	52 799	Autres dettes
Trésorerie	87 919	98 097	401 144	83 025					Trésorerie



Le fonds de roulement

Les ressources stables, qui vont rester durablement dans l'entreprise (emprunts, apports personnels, comptes courants d'associés) doivent en principe financer les emplois stables (immobilisations, notamment).
C'est ce que l'on appelle le fonds de roulement. Un surplus de ressources représente une marge de sécurité pour l'entreprise.

Vos ressources stables 1734 413 € financent totalement vos immobilisations 1520 742 €.
Votre fonds de roulement représente une sécurité de 213 671 €.

Le besoin en fonds de roulement

L'écart entre l'actif circulant (stocks, créances clients notamment) et les dettes à court terme (dettes fournisseurs en particulier) représente le besoin de financement dégagé par votre activité.
C'est ce que l'on appelle le besoin en fonds de roulement.

Dans votre cas, le besoin en fonds de roulement est négatif et votre cycle d'exploitation dégage une ressource en fonds de roulement de 187 473 €. Elle vous assure une sécurité financière à court terme.

La trésorerie

La trésorerie est calculée par différence entre les deux masses que représentent le fonds de roulement et le besoin en fonds de roulement.

Votre trésorerie est positive de 401 144 €. Elle est constituée par une double sécurité : le fonds de roulement et la ressource en fonds de roulement générée par le financement de votre cycle d'exploitation. Cette situation paraît satisfaisante.

BILANS COMPARÉS

EURL CLINIC RURALE - 68789

Emploi des ressources de votre entreprise (biens et créances de l'entreprise).

Origine des ressources de votre entreprise (capitaux et dettes de l'entreprise).

	2014 12 mois	2015 12 mois	**2016 12 mois**	Δ % 2016/2015	Détail en % du TOTAL 2015	Détail en % du TOTAL **2016**
ACTIF						
ACTIF IMMOBILISÉ	1 562 382	1 540 208	**1 520 743**	- 1,26	82,08	**69,23**
Immobilisations incorporelles	1 477 153	1 476 726	**1 476 300**	- 0,03	78,69	**67,21**
Immobilisations corporelles	84 309	62 562	**43 523**	- 30,43	3,33	**1,98**
Immobilisations financières	920	920	**920**		0,05	**0,04**
ACTIF CIRCULANT	349 662	336 356	**675 913**	100,95	17,92	**30,77**
Stocks	140 650	147 146	**163 541**	11,14	7,84	**7,44**
Clients	38 066	40 095	**45 795**	14,22	2,14	**2,08**
Comptes courants d'associés	1 230	14 605		- 100,00	0,78	
Autres créances	81 797	36 413	**65 433**	79,70	1,94	**2,98**
Disponibilités	87 919	98 097	**401 144**	NS	5,23	**18,26**
TOTAL	1 912 044	1 876 564	**2 196 656**	17,06	100,00	**100,00**

LIQUIDITÉ

Biens immatériels tels que le fonds de commerce (clientèle, enseigne, droit au bail...)

Biens matériels (terrains, constructions et matériels de production…) dont l'entreprise est propriétaire.

Sommes engagées dans d'autres entreprises ou entités (prêts, participations financières …)

Les actifs circulants n'ont pas vocation à rester durablement dans l'entreprise. Ils se renouvellent régulièrement et se transforment rapidement en liquidités.

Créances dues par les clients (comptes clients et effets à recevoir…).

Créances dues à l'entreprise par des tiers (fisc, TVA à récupérer…).

PASSIF						
CAPITAUX PROPRES	1 624 737	1 644 590	**1 702 285**	3,51	87,64	**77,49**
Capital ou compte de l'exploitant	1 500 000	1 500 000	**1 500 000**		79,93	**68,29**
Réserves						
Résultat de l'exercice	124 737	144 590	**202 285**	39,90	7,71	**9,21**
SUBVENTIONS ET PROVISIONS						
DETTES	287 305	231 972	**494 370**	113,12	12,36	**22,51**
Emprunts et dettes assimilées	76 791	54 843	**31 979**	- 41,69	2,92	**1,46**
Découverts bancaires						
Comptes courants d'associés	37 043	2 623	**149**	- 94,32	0,14	**0,01**
Fournisseurs	145 779	149 729	**386 557**	158,17	7,98	**17,60**
Autres dettes	27 692	24 777	**75 685**	NS	1,32	**3,45**
TOTAL	1 912 044	1 876 564	**2 196 656**	17,06	100,00	**100,00**

EXIGIBILITÉ

Ils constituent les ressources stables de votre entreprise et déterminent comptablement ce qu'elle vaut.

Les provisions pour risques sont destinées à couvrir les risques identifiés (litiges en cours, pénalités…). Les provisions pour charges servent à couvrir les charges futures telles que impôts, charges fiscales ou sociales sur congés payés.

Partie du capital hors intérêts des dettes financières obtenues auprès des établissements de crédit restant à rembourser à la clôture de l'exercice. Ces dettes constituent également des ressources stables pour votre entreprise.

Sommes dues par l'entreprise à l'Etat, au personnel, aux organismes sociaux et autres tiers.

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT DE VOTRE ENTREPRISE

EURL CLINIC RURALE - 68789

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	2014	2015	2016	Δ % 2016/2015
RÉSULTAT NET COMPTABLE	124 736	144 594	**202 287**	39,90
+ Dotations aux amortissements et provisions	24 391	21 878	**20 110**	
- Reprises sur amortissements et provisions				
- Quote-part des subventions virée au résultat				
- +/ - Values de cessions		- 7 706		
= CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	149 127	158 766	**222 397**	40,08
- Remboursements d'emprunts de l'exercice	- 21 068	- 21 948	**- 22 864**	
- Investissements de l'exercice	- 890		**- 644**	
+ Emprunts souscrits au cours de l'exercice				
+ Produits de cession des immobilisations		8 000		
+ Subventions reçues au cours de l'exercice				
= TRÉSORERIE DISPONIBLE APRÈS INVESTISSEMENT	127 169	144 818	**198 889**	37,34
+ Apports				
- Prélèvements	- 160 349	- 124 737	**- 144 590**	
+/- Apports ou prélèvements en comptes courants d'associés de l'exercice	179	- 47 795	**12 131**	
= MOUVEMENTS DE TRÉSORERIE	- 33 001	- 27 714	**66 430**	NS
= DISPONIBILITÉS APPARAISSANT AU BILAN	87 919	98 097	**401 144**	NS

La capacité d'autofinancement mesure **la trésorerie générée par l'entreprise.** **Son montant** vous a permis :

dans un premier temps : de rembourser les emprunts en cours, de payer les immobilisations acquises en tenant compte des emprunts souscrits et des plus ou moins values réalisées au cours de l'exercice par l'entreprise.

dans un deuxième temps : d'assurer votre train de vie, de régler vos emprunts personnels et payer votre impôt sur le revenu ...

Le surplus laissé à disposition assure vos investissements à venir qui permettront de consolider votre entreprise.

En conséquence, la position de trésorerie en fin d'exercice s'établit à :

Maîtriser les prélèvements, c'est laisser de l'argent dans l'entreprise pour financer sa croissance.

Vous pouvez surveiller le niveau de vos prélèvements en comparant :

vos **prélèvements annuels nets** (rémunération comprise)

à votre **résultat net**

après avoir ajouté la dotation aux amortissements

et déduit les remboursements d'emprunts et les investissements réalisés

VARIATION DE TRÉSORERIE AU COURS DE L'EXERCICE

La trésorerie est un élément fondamental de votre gestion.
Toutes vos actions, qu'elles concernent la production, les activités commerciales ou financières, ont un impact sur votre trésorerie.

À VOTRE TRÉSORERIE EN DÉBUT D'EXERCICE DE : 98 097 €

Se sont AJOUTÉES au cours de l'exercice :

◆ Des **ressources** liées à votre activité		**510 133**
Bénéfice	202 287	
Dotations aux amortissements et provisions	20 110	
Augmentation des dettes fournisseurs	236 828	
Augmentation des autres dettes (dont dettes fiscales et sociales)	50 908	
◆ D'autres **ressources**		**12 131**
Prix de vente des immobilisations cédées		
Nouveaux emprunts		
Subventions d'équipements reçues		
Apports de fonds propres		
Apports en comptes courants d'associés	12 131	

Sont venus à contrario DIMINUER cette trésorerie

◆ Des **emplois** liés à votre activité		**51 115**
Augmentation de vos stocks	16 395	
Augmentation des créances clients	5 700	
Augmentation des autres créances (dont créances fiscales et sociales)	29 020	
◆ D'autres **emplois**		**168 098**
Acquisition d'immobilisations	644	
Charges à répartir		
Remboursement emprunts	22 864	
Prélèvements personnels	144 590	

SOIT UNE TRÉSORERIE DE FIN D'EXERCICE ÉGALE À : 401 144 €

TABLEAU DE FINANCEMENT

EURL CLINIC RURALE - 68789

Le tableau de financement retrace l'évolution de chaque source de financement de votre activité et leur utilisation au cours de l'exercice.
Il permet de comprendre pourquoi le bénéfice que vous avez réalisé au cours de l'exercice ne se traduit pas obligatoirement par une augmentation de trésorerie.

BILAN 2014	Mouvements de 2014 à 2015		BILAN 2015	Mouvements de 2015 à 2016		BILAN 2016
Ressources durables	Capacité d'autofinancement	158 766	Ressources durables	Capacité d'autofinancement	222 397	Ressources durables
	Prix de vente des immobilisations cédées	8 000		Prix de vente des immobilisations cédées		
	Nouveaux emprunts			Nouveaux emprunts		
	Subventions reçues			Subventions reçues		
	Apports de fonds propres			Apports de fonds propres		
	Apports en comptes courants d'associés			Apports en comptes courants d'associés	12 131	
1 737 341	**Total** (A)	166 766	1 687 451	**Total** (A)	234 528	1 734 413
Emplois stables	Acquisitions d'immobilisations		Emplois stables	Acquisitions d'immobilisations	644	Emplois stables
	Remboursement d'emprunts	21 948		Remboursement d'emprunts	22 864	
	Charges à répartir			Charges à répartir		
	Prélèvements personnels	124 737		Prélèvements personnels	144 590	
	Prélèvements en comptes courants d'associés	47 795		Prélèvements en comptes courants d'associés		
1 562 380	**Total** (B)	194 480	1 540 207	**Total** (B)	168 098	1 520 742
FR* 174 961	Variation du FR (A-B=C)	- 27 714	FR* 147 244	Variation du FR (A-B=C)	66 430	FR* 213 671
Actifs circulants	Variation de stocks	6 496	Actifs circulants	Variation de stocks	16 395	Actifs circulants
	Variation des créances clients	2 029		Variation des créances clients	5 700	
	Variation des autres créances	- 45 384		Variation des autres créances	29 020	
260 513	**Total** (1)	- 36 859	223 654	**Total** (1)	51 115	274 769
Dettes à court terme	Variation des dettes fournisseurs	3 950	Dettes à court terme	Variation des dettes fournisseurs	236 828	Dettes à court terme
	Variation des autres dettes	- 2 915		Variation des autres dettes	50 908	
173 471	**Total** (2)	1 035	174 506	**Total** (2)	287 736	462 242
BFR** 87 042	Variation du BFR (1-2=3)	- 37 894	BFR** 49 148	Variation du BFR (1-2=3)	- 236 621	BFR** - 187 473
T nette*** 87 919	Variation de la T nette (C-3)	10 180	T nette*** 98 097	Variation de la T nette (C-3)	303 051	T nette*** 401 144

* FR = Fonds de Roulement

** BFR = Besoin en Fonds de Roulement

*** T nette = Trésorerie nette

Les éléments qui agissent sur votre trésorerie sont nombreux.
Certains sont liés à l'équilibre de votre bilan, à votre autonomie financière et à votre solvabilité à court terme.
D'autres sont plus directement liés à votre exploitation et doivent être surveillés constamment.
Le calcul de ces différents ratios et l'analyse de leur évolution dans le temps permet de détecter des dérapages qui peuvent avoir des incidences importantes sur votre trésorerie.

Autonomie financière

Le ratio d'autonomie financière indique votre dépendance financière vis-à-vis des tiers (essentiellement de votre banquier ou de vos fournisseurs).

Plus ce ratio est proche de 1, plus votre indépendance est grande.

C'est le cas dans votre entreprise.

	2014	2015	**2016**	*Profession*
Ressources propres + Comptes courants d'associés / Passif total	0,87	0,87	**0,78**	*0,56*

Solvabilité à court terme

Le ratio de solvabilité à court terme exprime votre capacité à payer immédiatement vos dettes à court terme avec vos créances et votre trésorerie disponible.

Ce ratio doit, en principe, être supérieur à 1.

C'est le cas dans votre entreprise.

	2014	2015	**2016**	*Profession*
Créances à court terme + Disponibilités / Dettes à court terme	1,20	1,00	**1,11**	*0,73*

Disponibilité en jours de chiffre d'affaires TTC

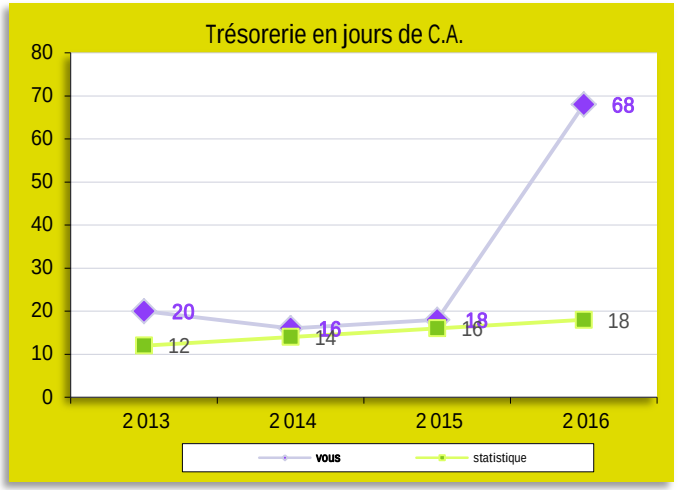
2016

Le ratio de disponibilité en jours de chiffre d'affaires TTC exprime la trésorerie figurant au bilan en nombre de jours de chiffre d'affaires TTC.

Si votre trésorerie est négative, il est égal au nombre de jours de chiffre d'affaires nécessaire pour reconstituer une trésorerie positive.

$$\frac{\text{Disponibilités - découverts bancaires}}{\text{Chiffre d'affaires TTC}} \times 360\ j$$

68 jours



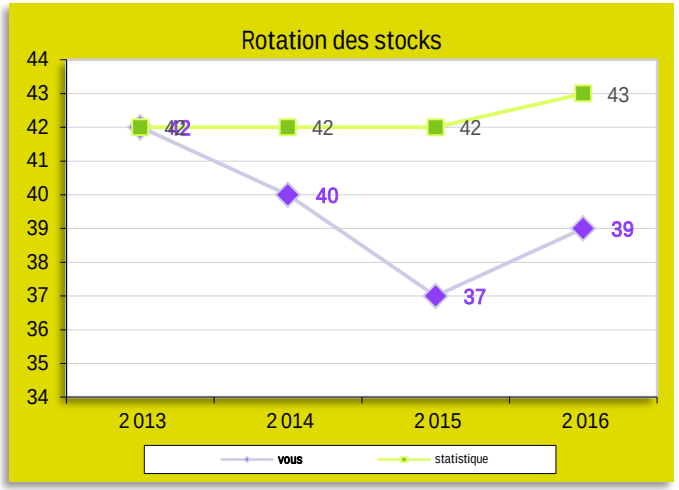
Rotation des stocks

Le ratio de rotation des stocks représente le nombre moyen de jours pendant lequel les marchandises, produits et matières premières restent en stock avant d'être vendus ou incorporés dans la production.

Essayez dans la limite du possible de réduire ce ratio au maximum afin d'améliorer votre trésorerie.

$$\frac{\text{Stocks moyens}}{\text{Prix de revient des achats consommés}} \times 360\ j$$

Stocks de marchandises : **39 jours**



Crédit clients

2016

Le ratio crédit clients représente le nombre moyen de jours que mettent les clients à vous régler après avoir été facturés.

Essayez de réduire ce ratio au maximum afin d'améliorer votre trésorerie.

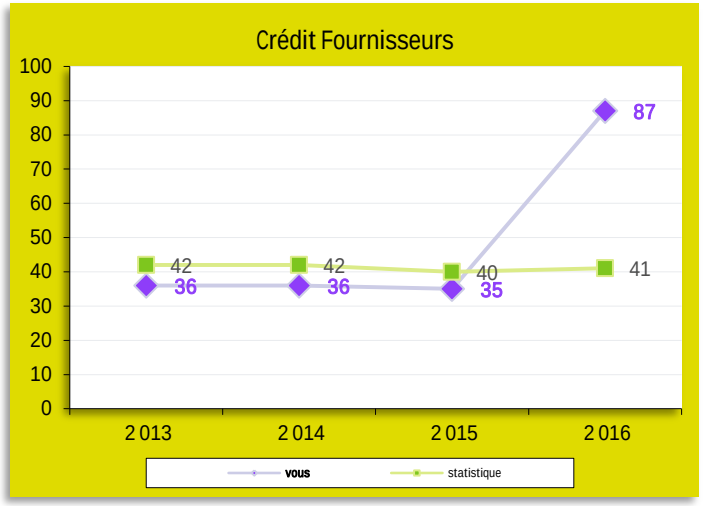
$$\frac{\text{Clients + Comptes rattachés}}{\text{Chiffre d'affaires TTC}} \times 360\ j$$

8 jours

Crédit fournisseurs

Le ratio crédit fournisseurs représente le nombre moyen de jours que vous mettez à payer vos fournisseurs après réception de la facture.

Plus le délai est important, plus votre trésorerie gagne en aisance, mais il ne faut pas en abuser.

$$\frac{\text{Fournisseurs + Comptes rattachés}}{\text{Achats TTC}} \times 360\ j$$

87 jours