

Compte 2018

LES RATIOS DU BILAN

1. INTRODUCTION

La base légale est constituée par :

- Article 74 du règlement général de la comptabilité des Centres Publics d'Action Sociale de la Région de Bruxelles – Capitale ;
- Arrêté du Collège Réuni du 03 juin 1999 fixant les ratios et graphiques qui doivent être annexés au bilan global ;

Les ratios sur le bilan font partie d'une série d'instruments que l'on retrouve dans les méthodes d'analyse financière.

On distingue plusieurs catégories de ratios :

- Ratio de rentabilité ;
- Ratio de liquidité ;
- Ratio de structure financière ;

Ces ratios permettent d'analyser la structure et la santé financière d'une entreprise commerciale.

Ils ne sont bien entendu pas adaptés stricto sensu à une entreprise publique.

Le législateur a donc retenu les ratios ci-dessous

1. Fonds de roulement net ;
2. Besoin en fonds de roulement ;
3. Indépendance financière = solvabilité ;
4. Degré de permanences des capitaux ;
5. Capacité d'endettement ;
6. Présence des capitaux à court terme ;
7. Structure de l'actif ;
8. Financement des immobilisations ;
9. Ratio de liquidité au sens large ;
10. Ratio de liquidité au sens strict ;
11. Ratio de trésorerie immédiate ;
12. Ratio de rotation des actifs immobilisés d'exploitation ;
13. Ratio de rotation des actifs réalisables ;
14. Ratio relatif au délai de paiement des créances sociales ;
15. Ratio relatif au délai de paiement des créances relatives aux produits d'exploitation qui concernent les services, les biens et les prestations ;
16. Ratio relatif au délai de paiement des interventions des pouvoirs publics ;
17. Ratio relatif au délai de paiement des fournisseurs ;
18. Ratio relatif au délai de paiement des charges fiscales, salariales et sociales.

En partant du bilan, nous pouvons calculer :

- 1 - les ratios de structure ou de stabilité dont l'objectif est l'étude de la manière dont l'entreprise finance ses immobilisations.
Ces ratios vont permettre de donner un avis sur la stabilité à long terme de l'entreprise étudiée.
- 2 - les ratios de solvabilité et d'indépendance financière qui ont pour but de mesurer la part des capitaux propres et étrangers dans le financement de l'entreprise.

Il existe un postulat appelé « équilibre financier minimum » qui doit être énoncé avant de procéder à une analyse financière.

Cette règle s'énonce de la sorte :

« Les capitaux utilisés par l'entreprise pour financer tous biens et droits (immobilisations, stocks, ...) doivent rester à sa disposition pendant un laps de temps qui correspond au moins à celui de la durée d'utilisation du bien ou du droit acquis à l'aide de ces capitaux »

Il convient d'être très prudent dans l'analyse de ces ratios.

Les règles applicables pour le bon usage des ratios sont :

*Ne jamais se fier à des chiffres isolés du contexte du CPAS ;

*Sélectionner un échantillon de ratios significatifs; il convient en effet d'être attentif à la sélection des ratios. Ainsi, par exemple, les ratios de rentabilité n'ont pas beaucoup de sens dans certaines de nos activités.

*Ne jamais s'en tenir à un seul exercice comptable ; en effet, l'évolution d'un ratio est bien plus importante que la valeur de ce ratio à un instant donné.

*Rester prudent dans les comparaisons ; le ratio d'une entreprise n'acquiert une certaine valeur que par comparaison avec ceux calculés dans des entreprises de secteurs et de taille équivalents.

Enfin, préalablement à l'analyse des ratios, il convient de restructurer le bilan. Vous trouverez ci-après le bilan restructuré du CPAS

Bilan restructuré au 31 décembre 2018

Rub	Libellé rubrique	31/12/2018	Rub	Libellé rubrique	31/12/2018
I	Frais d'établissement et de restructuration	0 €	I	Capital	322.104.730,26 €
II	Immobilisations incorporelles	186.695 €	II	Plus-values de réévaluations	165.237.538 €
III	Immobilisations corporelles	706.339.569 €	III	Réserves	41.740.182 €
IV	Immobilisations financières	40.510.116 €	IV	Résultats reportés	-35.970.702 €
	Actifs immobilisés	747.036.380 €	V	Subsides	85.227.932 €
V	Créances à plus d'un an	12.176.833 €	VI	Fonds pour créances aléatoires	5.396.323 €
	Autres actifs fixes à long terme	12.176.833 €		Capitaux propres	583.736.003 €
	Actifs fixes élargis	759.213.213 €	VI	Provisions pour risques et charges	0 €
VI	Stocks	0 €	VII	Dettes à plus d'un an	198.758.254 €
VII	Créances à un an au plus	89.975.441 €		Capitaux de tiers à long terme	198.758.254 €
X	Comptes de régularisation et d'attente	2.240.875 €		Capitaux permanents	782.494.257 €
	Actifs réalisables	92.216.316 €	IX	Dettes non financières à un an au plus	95.137.897 €
VIII	Placements de trésorerie	8.011.000 €	X	Comptes de régularisation et d'attente	4.881.490 €
IX	Valeurs disponibles	37.877.084 €		Passif d'exploitation	100.019.387 €
	Actifs de trésorerie	45.888.084 €	IX	Dettes financières à un an au plus	14.631.783 €
	Actifs circulants restreints	138.104.400 €	IX	Comptes de tiers en dépôts provisoires	172.185 €
				Passif de trésorerie	14.803.968 €
				Capitaux de tiers à court terme	114.823.355 €
	TOTAL ACTIF	897.317.612 €		TOTAL PASSIF	897.317.612 €

Rub	Libellé rubrique	31/12/2017	Part	31/12/2018	Part	Ecart (€)	Ec(Part)	Var
I	Frais d'établissement et de restructuration	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0,00%
II	Immobilisations incorporelles	555.048 €	0,06%	186.695 €	0,02%	-368.354 €	-0,04%	-66,36%
III	Immobilisations corporelles	701.620.395 €	79,65%	706.339.569 €	78,72%	4.719.174 €	-0,94%	0,67%
IV	Immobilisations financières	42.926.334 €	4,87%	40.510.116 €	4,51%	-2.416.218 €	-0,36%	-5,63%
	Actifs immobilisés	745.101.778 €	84,59%	747.036.380 €	82,25%	1.934.602 €	-1,34%	0,26%
V	Créances à plus d'un an	11.460.372 €	1,30%	12.176.833 €	1,36%	716.461 €	0,06%	6,25%
	Autres actifs fixes à long terme	11.460.372 €	1,30%	12.176.833 €	1,36%	716.461 €	0,06%	6,25%
	Actifs fixes élargis	756.562.149 €	85,89%	759.213.213 €	84,61%	2.651.064 €	-1,28%	0,35%
VI	Stocks	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0,00%
VII	Créances à un an au plus	74.311.522 €	8,44%	89.975.441 €	10,03%	15.663.919 €	1,59%	21,08%
X	Comptes de régularisation et d'attente	2.253.940 €	0,26%	2.240.875 €	0,25%	-13.065 €	-0,01%	-0,58%
	Actifs réalisables	76.565.462 €	8,69%	92.216.316 €	10,28%	15.650.854 €	1,58%	20,44%
VIII	Placements de trésorerie	14.021.200 €	1,59%	8.011.000 €	0,89%	-6.010.200 €	-0,70%	-42,87%
IX	Valeurs disponibles	33.691.722 €	3,82%	37.877.084 €	4,22%	4.185.361 €	0,40%	12,42%
	Actifs de trésorerie	47.712.922 €	5,42%	45.888.084 €	5,11%	-1.824.839 €	-0,30%	-3,82%
	Actifs circulants restreints	124.278.384 €	14,11%	138.104.400 €	15,39%	13.826.015 €	1,28%	11,13%
	TOTAL ACTIF	880.840.534 €	100,00%	897.317.612 €	100,00%	16.477.079 €	0,00%	1,87%

Rub	Libellé rubrique	31/12/2017	Part	31/12/2018	Part	Ecart (€)	Ec(Part)	Var
I	Capital	322.104.730 €	36,57%	322.104.730 €	35,90%	0 €	0,67%	0,00%
II	Plus-values de réévaluations	153.998.413 €	17,48%	166.237.538 €	18,41%	11.239.125 €	0,93%	7,30%
III	Réserves	30.158.793 €	3,42%	41.740.182 €	4,65%	11.581.389 €	1,23%	38,40%
IV	Résultats reportés	-31.888.282 €	-3,62%	-35.970.702 €	-4,01%	-4.082.420 €	-0,39%	12,80%
V	Subsides	85.321.514 €	9,69%	85.227.932 €	9,50%	-93.583 €	-0,19%	-0,11%
VI	Fonds pour créances aléatoires	5.684.163 €	0,65%	5.396.323 €	0,60%	-287.839 €	-0,04%	-5,06%
	Capitaux propres	565.379.331 €	64,19%	583.736.003 €	65,05%	18.356.672 €	0,87%	3,25%
VI	Provisions pour risques et charges	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0 €	0,00%	0,00%
VII	Dettes à plus d'un an	203.208.509 €	23,07%	198.758.254 €	22,15%	-4.450.255 €	-0,92%	-2,19%
	Capitaux de tiers à long terme	203.208.509 €	23,07%	198.758.254 €	22,15%	-4.450.255 €	-0,92%	-2,19%
	Capitaux permanents	768.587.840 €	87,26%	782.494.257 €	87,20%	13.906.417 €	-0,05%	1,81%
IX	Dettes non financières à un an au plus	93.604.341 €	10,63%	95.137.897 €	10,60%	1.533.556 €	-0,02%	1,64%
X	Comptes de régularisation et d'attente	3.232.101 €	0,37%	4.881.490 €	0,54%	1.649.390 €	0,18%	51,03%
	Passif d'exploitation	96.836.442 €	10,99%	100.019.387 €	11,15%	3.182.945 €	0,15%	3,29%
IX	Dettes financières à un an au plus	15.232.448 €	1,73%	14.631.783 €	1,63%	-600.665 €	-0,10%	-3,94%
IX	Comptes de tiers en dépôts provisoires	183.803 €	0,02%	172.185 €	0,02%	-11.619 €	0,00%	-6,32%
	Passif de trésorerie	15.416.251 €	1,75%	14.803.968 €	1,65%	-612.284 €	-0,10%	-3,97%
	Capitaux de tiers à court terme	112.252.694 €	12,74%	114.823.355 €	12,80%	2.570.661 €	0,05%	2,29%
	TOTAL PASSIF	880.840.534 €	100,00%	897.317.612 €	100,00%	16.477.079 €	0,00%	1,87%

2. CALCUL DES RATIOS

1°) Fonds de roulement net

- Calcul :

FRN = Capitaux permanents – Actifs fixes élargis.

- Signification :

Le FRN peut être:

FRN > 0

FRN = 0

FRN < 0

Dans le cas d'un FRN positif, l'entreprise finance intégralement ses immobilisations à l'aide de ses capitaux permanents et dégage une marge de sécurité positive. Il s'agit d'une bonne structure financière.

Dans le cas d'un FRN = 0, aucune marge de sécurité n'est dégagée pour le financement des besoins nés du cycle d'exploitation. Il s'agit d'une structure financière limitée.

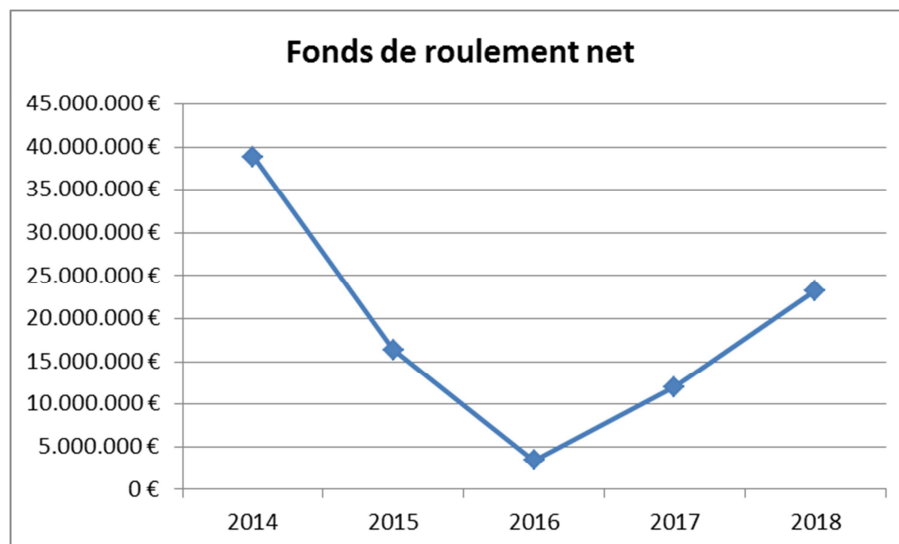
Si le FRN est <0, l'entreprise ne finance que partiellement ses immobilisations à l'aide de ses capitaux permanents. Elle est donc contrainte de recourir à de l'exigible court terme en vue de financer ses biens immobilisés à plus ou moins longue échéance. Il s'agit d'une mauvaise structure financière.

Valeur pour le CPAS

La valeur du fonds de roulement net est positive. Cela signifie que les capitaux permanents assurent non seulement le financement intégral des immobilisations mais dégagent également une marge de sécurité.

Voici l'évolution du ratio FRN sur 5 ans (2014 à 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
38.836.683 €	16.347.424 €	3.396.490 €	12.025.691 €	23.21.045 €



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Fonds de roulement net	12.025.691 €	23.281.045 €	11.25.354 €
Capitaux permanents	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906.417 €
Actifs fixes élargis	756.562.149 €	759.213.213 €	2.651.064 €
Imm financées par capitaux permanents	101,59%	103,07%	1,48%
Imm financées par exigible court terme	-1,59%	-3,07%	-1,48%

2°) Besoin en fonds de roulement

- Calcul :

BFR = Actifs réalisables – Capitaux de tiers à court terme hors dépôts provisoires

Signification :

3 cas peuvent se présenter :

BFR < 0

BFR = 0

BFR > 0

Lorsque le BFR est négatif, cela signifie que les ressources d'exploitation sont supérieures aux besoins d'exploitation.

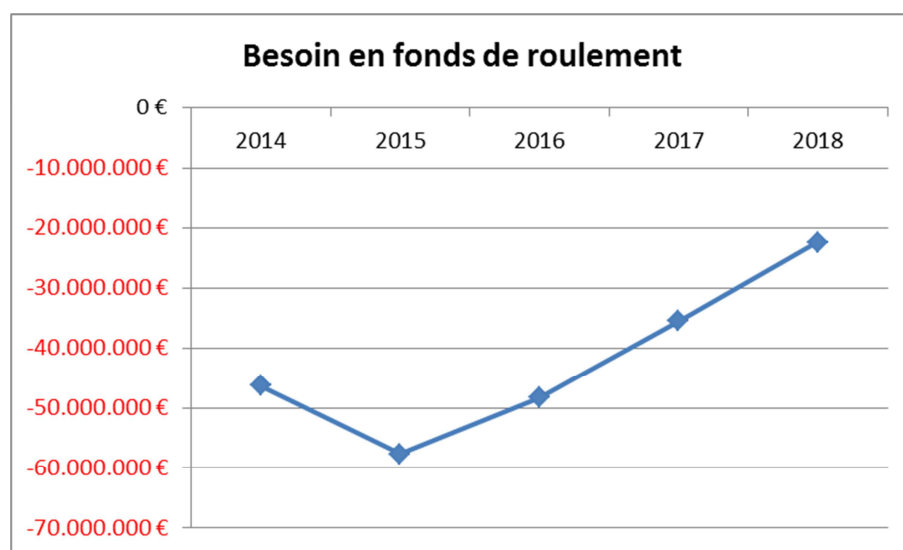
L'exploitation apporte des ressources de financement.

Si le BFR = 0, il s'agit du cas exceptionnel où les besoins d'exploitation sont intégralement couverts par les ressources d'exploitation.

Enfin lorsque le BFR est >0, les besoins d'exploitation ne sont pas financés par le cycle d'exploitation et donc doivent être financés hors de ce cycle.

Voici l'évolution du BFR sur 5 ans (2014 à 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
-46.286.618 €	-57.681.136 €	-48.296.365 €	-35.503.428€	-22.434.854 €



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Besoin en fonds de roulement	-35.503.428 €	-22.434.854 €	13.068.574 €
Actifs réalisables	76.565.462 €	92.216.316 €	15.650.854 €
Capitaux de tiers à court terme hors dépôts provisoires	112.068.890 €	114.651.170 €	2.582.280 €

3°) Indépendance financière

- Calcul :

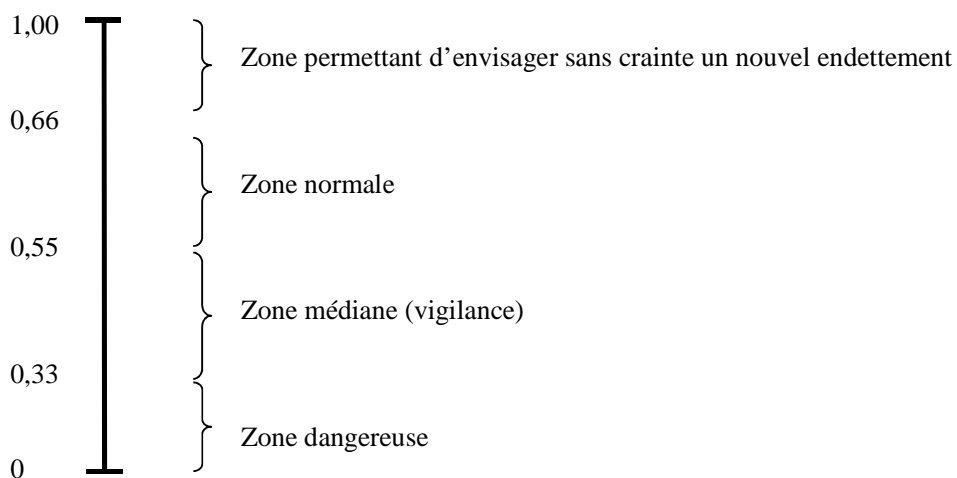
Capitaux propres

Passif total corrigé (Passif total – frais d'établissement et de restructuration)

- Signification :

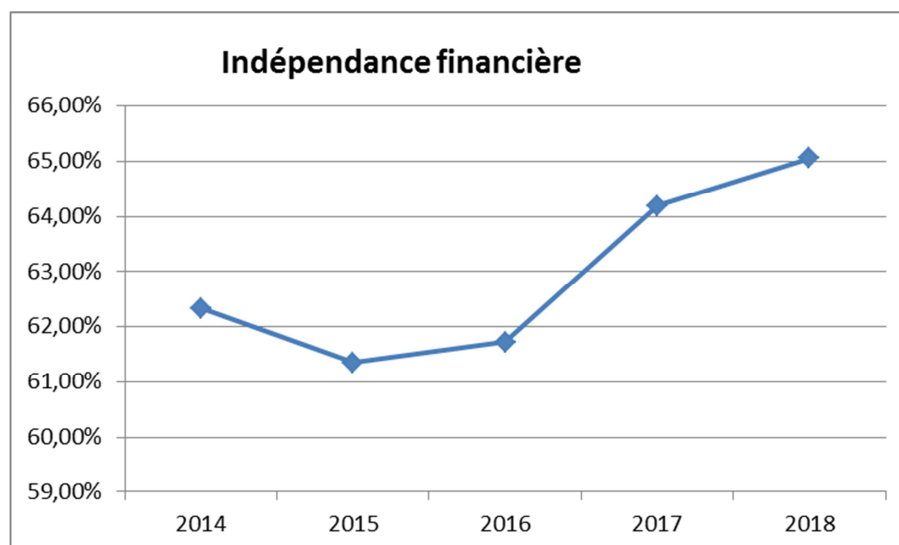
Ce ratio permet de déterminer la proportion des fonds propres dans le total du passif. Plus ce ratio est proche de 1, plus l'entreprise est indépendante financièrement. A l'inverse, si le ratio tend vers zéro, l'entreprise devient de plus en plus dépendante des fonds de tiers.

Normes pour l'indépendance financière :



Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
62,33%	61,35%	61,72%	64,19%	65,05%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Indépendance financière	64,19%	65,05%	0,87%
Capitaux propres	565.379.331 €	583.736.003 €	18.356.672 €
Passif total (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Frais d'établissement et de restructuration (2)	0 €	0 €	0 €
Passif total corrigé (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

4°) Degré de permanence des capitaux

- Calcul :

Degré de permanence des capitaux =

Capitaux permanents

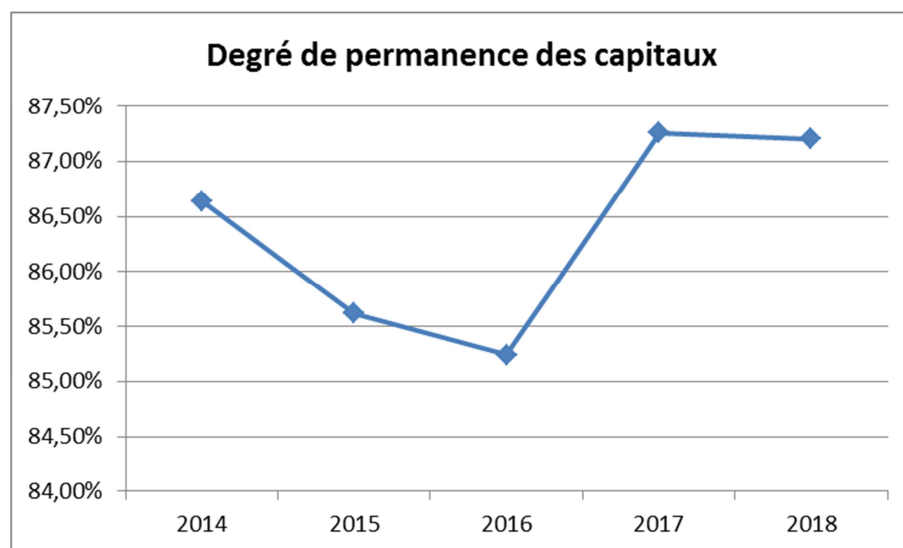
Passif total corrigé (Passif total – frais d'établissement et de restructuration)

- Signification :

Le calcul de ce ratio sur plusieurs années montre si les ressources à plus d'un an mises à disposition de l'entreprise sont en hausse ou si, au contraire, les capitaux à court terme tendent à devenir prédominants dans le financement de l'entreprise

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
86,64%	85,62%	85,24%	87,26%	87,20%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Degré de permanence des capitaux	87,26%	87,20%	-0,05%
Capitaux permanents	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906417 €
Passif total (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Frais d'établissement et de restructuration (2)	0 €	0 €	0 €
Passif total corrigé (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

5°) Capacité d'endettement

- Calcul :

Capacité d'endettement =

Capitaux propres

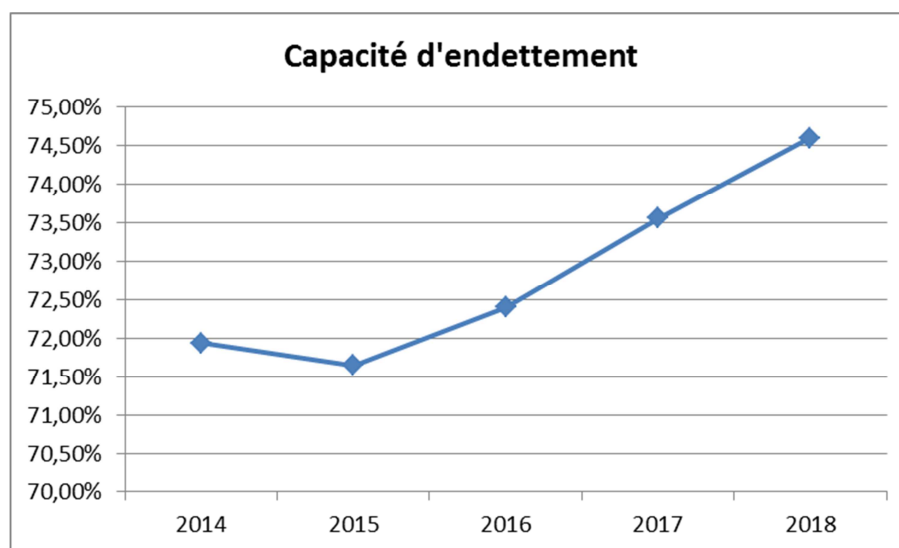
Capitaux permanents

- Signification :

Le ratio détermine la part des fonds propres dans les capitaux permanents. Plus cette part est importante, moins l'endettement est fort.

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
71,94%	71,66%	72,41%	73,56%	74,60%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Capacité d'endettement	73,56%	74,60%	1,04%
Capitaux propres	565.379.331 €	583.736.003 €	18.356.672 €
Capitaux permanents	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906.417 €

6°) Présence de capitaux à court terme

- Calcul :

Capitaux de tiers à court terme

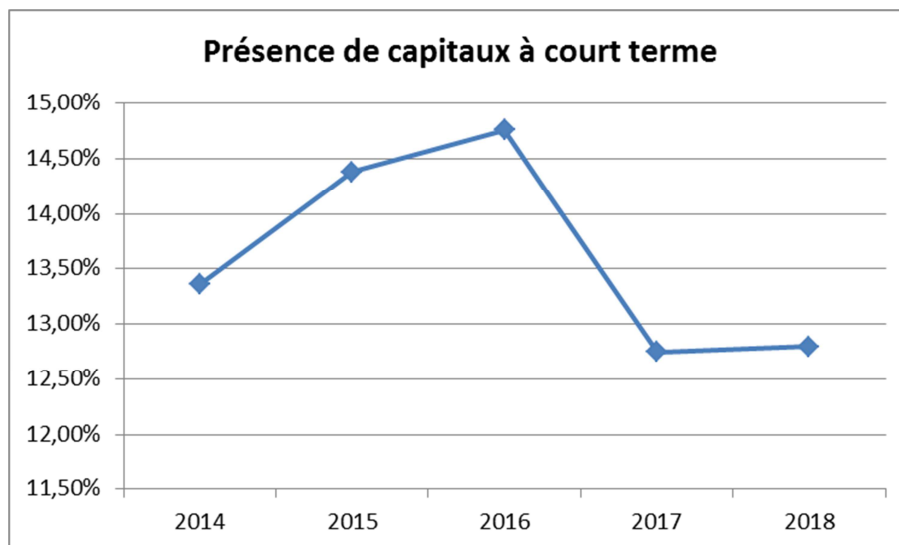
Passif total corrigé (Passif total – frais d'établissement et de restructuration)

- Signification :

Ce ratio a pour but de mesurer l'importance des ressources à court terme dans le financement du CPAS (dettes commerciales, financières, fiscales, salariales)

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
13,36%	14,38%	14,76%	12,74%	12,80%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Présence de capitaux à court terme	12,74%	12,80%	0,05%
Capitaux de tiers à court terme	112.252.694 €	114.823.355 €	2.570.661 €
Passif total (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Frais d'établissement et de restructuration (2)	0 €	0 €	0 €
Passif total corrigé (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

7°) Structure de l'actif

- Calcul (P1) :

Actifs fixes élargis corrigés (= Actifs fixes élargis – frais d'établissement et de restructuration)

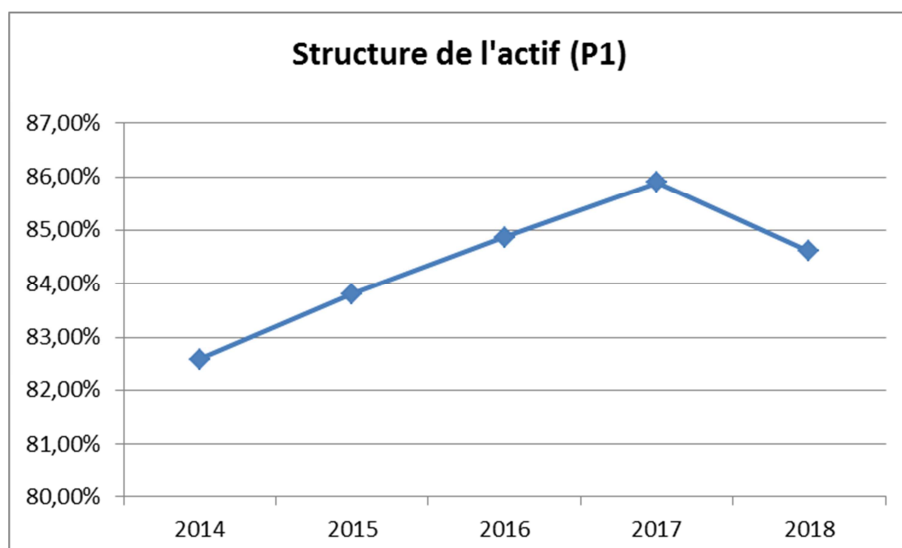
 Actif total corrigé (= Actif total – frais d'établissement et de restructuration)

- Signification :

Ce ratio permet de déterminer la part des actifs fixes dans le total du bilan.

Voici l'évolution de la structure de l'actif sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
82,59%	83,81%	84,86%	85,89%	84,61%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Structure de l'actif (P1)	85,89%	84,61%	-1,28%
Actifs fixes élargis (1)	756.562.149 €	759.213.213 €	2651.064 €
Frais d'établissement et de restructuration (2)	0 €	0 €	0 €
Actifs fixes élargis corrigés (1)-(2)	756.562.149 €	759.213.213 €	2.651.064 €
Actif total (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Frais d'établissement et de restructuration (2)	0 €	0 €	0 €
Actif total corrigé (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

- Calcul (P2):

Actifs circulants restreints

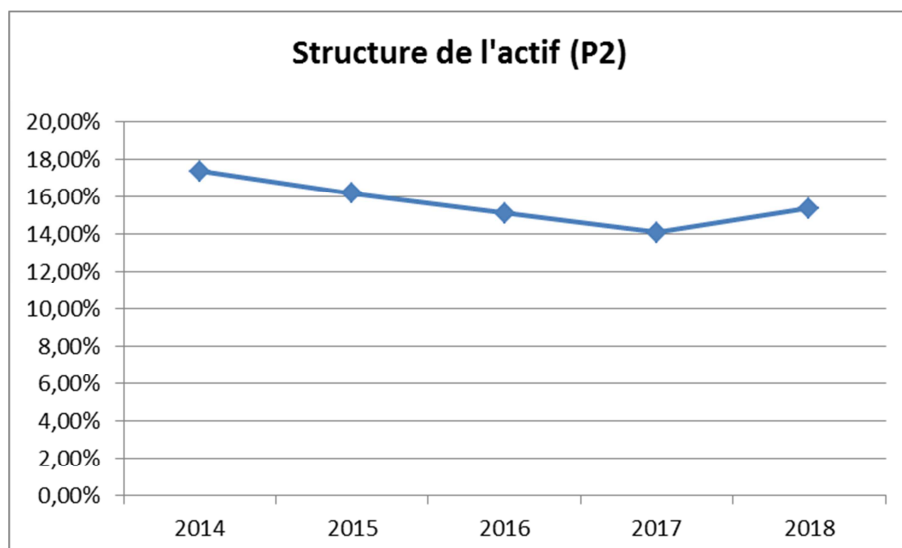
Actif total corrigé (= Actif total – frais d'établissement et de restructuration)

- Signification :

Ce ratio détermine la part des actifs circulants dans le total du bilan (1- le ratio précédent)

Voici l'évolution de la structure de l'actif sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
17,41%	16,19%	15,14%	14,11%	15,39%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Structure de l'actif (P2)	14,11%	15,39%	1,28%
Actifs circulants restreints	124.278.384 €	138.104.400 €	13.826.015 €
Actif total (1)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €
Frais d'établissement et de restructuration (2)	0 €	0 €	0 €
Actif total corrigé (1)-(2)	880.840.534 €	897.317.612 €	16.477.079 €

8°) Financement des immobilisations

- Calcul :

Capitaux permanents

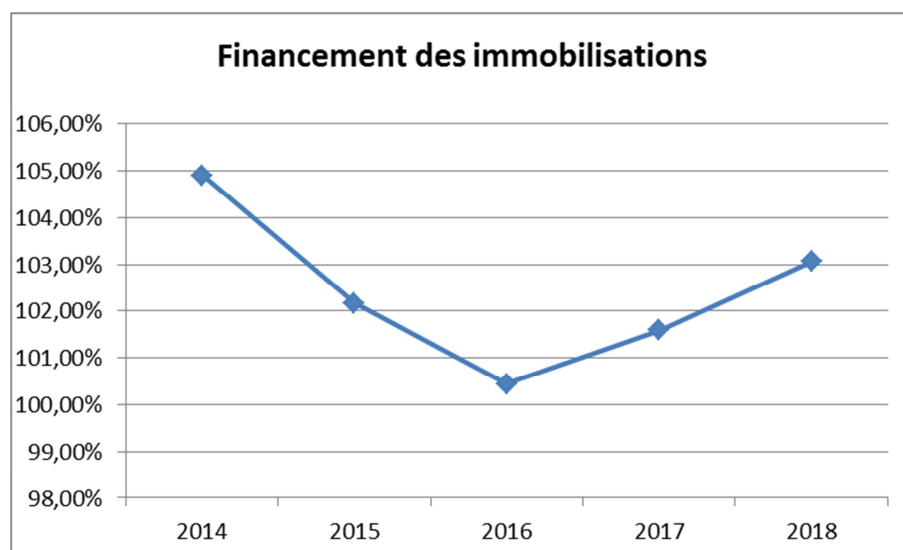
Actifs fixes élargis

- Signification :

Ce ratio permet de vérifier si les actifs fixes sont toujours financés par les capitaux permanents (norme = 100)

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
104,90%	102,17%	100,45%	101,59%	103,07%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Financement des immobilisations	101,59%	103,07%	1,48%
Capitaux permanents	768.587.840 €	782.494.257 €	13.906.417 €
Actifs fixes élargis	756.562.149 €	759.213.213 €	2.651.064 €

9°) Ratio de liquidité au sens large

- Calcul :

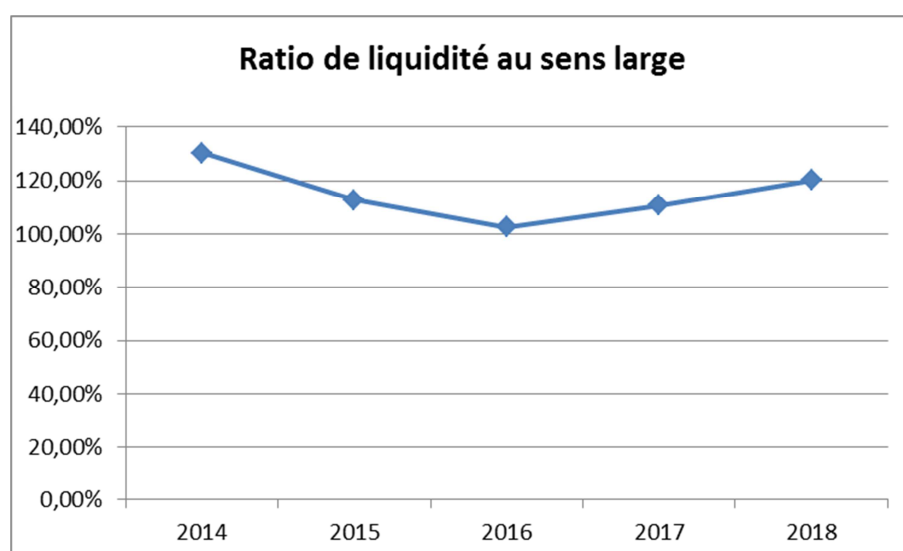
$$\frac{\text{Actifs circulants restreints}}{\text{Capitaux de tiers à court terme}}$$

- Signification :

Ce ratio permet de vérifier que les actifs circulants restreints sont plus importants que les capitaux de tiers à court terme et permettent donc de les rembourser

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
130,30%	112,62%	102,56%	110,71%	120,28%



<u>Evolution</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>C18-C17</u>
Ratio de liquidité au sens large	110,71%	120,28%	9,56%
Actifs circulants restreints	124.278.384 €	138.104.400 €	13.826.015 €
Capitaux de tiers à court terme	112.252.694 €	114.823.355 €	2.570.661 €

10°) Ratio de liquidité au sens strict

- Calcul :

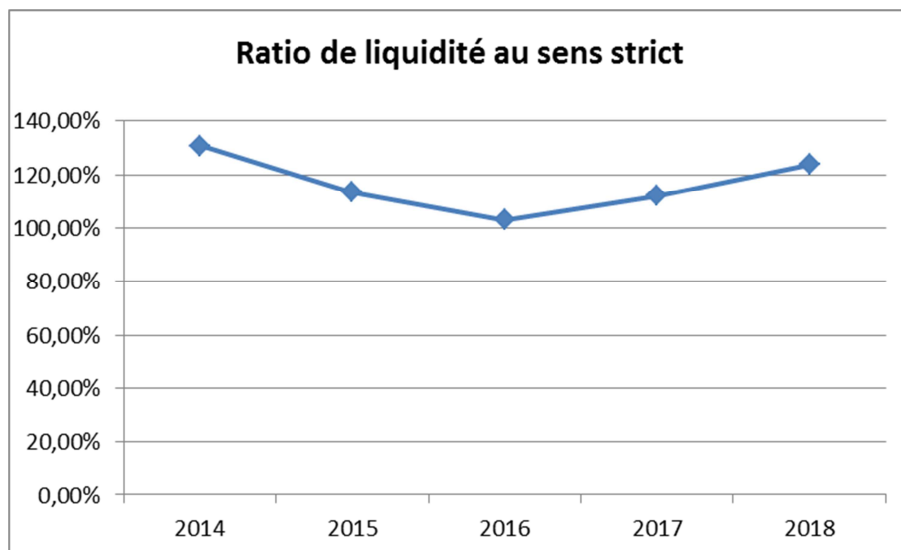
$$\frac{\text{Créances à un an au plus + actifs de trésorerie}}{\text{Dettes à un an au plus}}$$

- Signification :

Ce ratio permet de vérifier que les « créances à un an au plus + les actifs de trésorerie » sont plus importants que les dettes à un an au plus et permettent donc de les rembourser

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
130,69%	113,33%	103,02%	112,12%	123,77%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio de liquidité au sens strict	112,12%	123,77%	11,65%
Créances à un an au plus	74.311.522 €	89.975.441 €	15.663.919 €
Actifs de trésorerie	47.712.922 €	45.888.084 €	-1.824.839 €
Créances à un an au plus + actifs de trésorerie	122.024.444 €	135.863.524 €	13.839.080 €
Dettes à un an au plus	108.836.789 €	109.769.680 €	93.891 €

11°) Ratio de trésorerie immédiate

- Calcul :

Valeurs disponibles

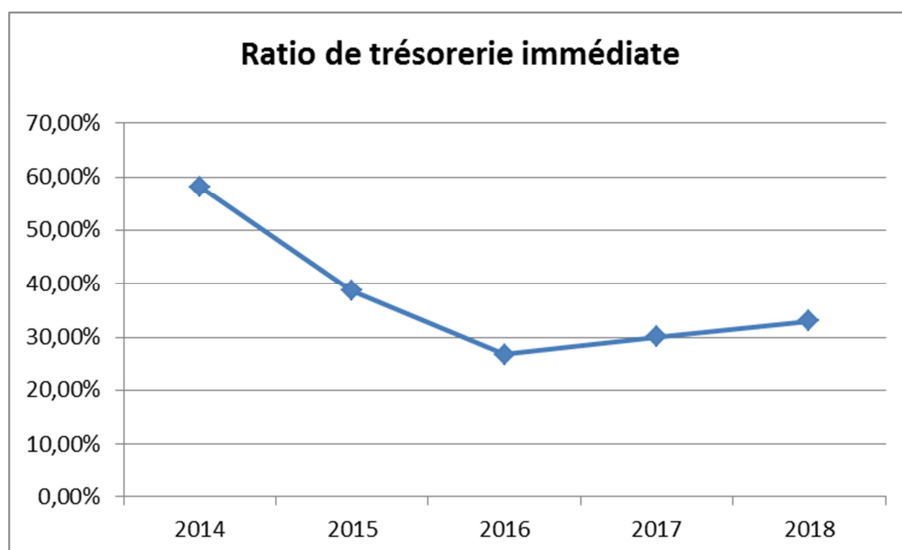
Capitaux de tiers à court terme

- Signification :

Ce ratio permet de calculer la part de capitaux de tiers à court terme qui pourrait être remboursée immédiatement par les valeurs disponibles du CPAS

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
58,15%	38,70%	26,85%	30,01%	32,99%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio de trésorerie immédiate	30,01%	32,99%	2,97%
Valeurs disponibles	33.691.722 €	37.877.084 €	4.185.361 €
Capitaux de tiers à court terme	112.252.694 €	114.823.355 €	2.570.661 €

12°) Ratio de rotation des actifs immobilisés d'exploitation

- Calcul :

$$\frac{\text{Produits d'exploitation}}{\text{Actifs immobilisés d'exploitation}}$$

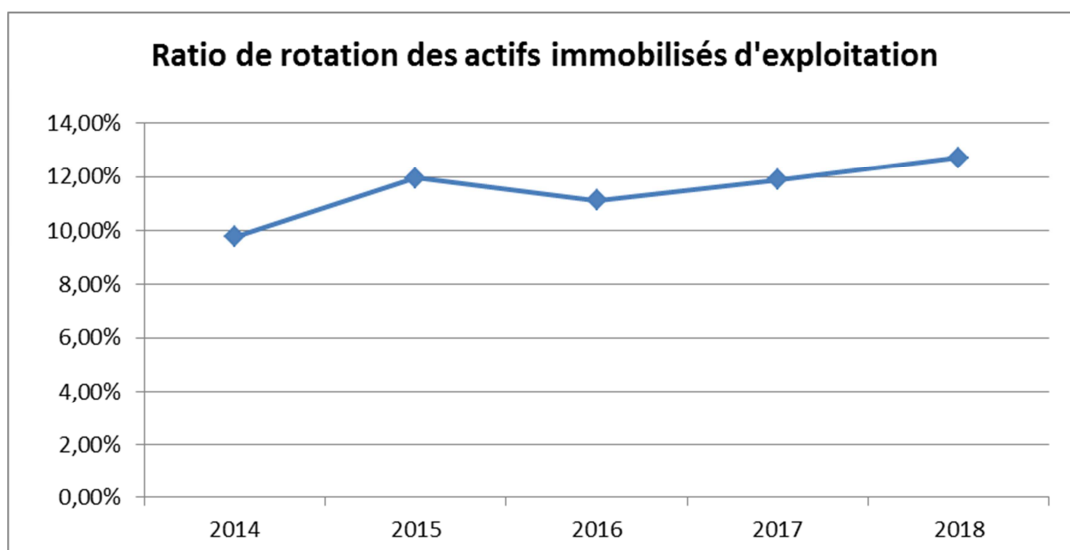
- Signification :

Ce ratio permet de dégager la capacité du CPAS à générer des produits d'exploitation à partir de ses actifs immobilisés d'exploitation

Autrement dit, ce ratio mesure le nombre d'euros de produit d'exploitation par euro d'actif immobilisé d'exploitation

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
9,75%	11,95%	11,10%	11,88%	12,71%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio de rotation des actifs immobilisés d'exploitation	11,88%	12,71%	0,83%
Produits d'exploitation (CR-rubriques I' à IV' - compte 719)	83.403.107 €	89.807.128 €	6.404.021 €
Actifs immobilisés d'exploitation (comptes 2100 à 2720)	702.175.444 €	706.526.264 €	4.350.820 €

13°) Ratio de rotation des actifs réalisables

- Calcul :

$$\frac{\text{Produits d'exploitation}}{\text{Actifs réalisables}}$$

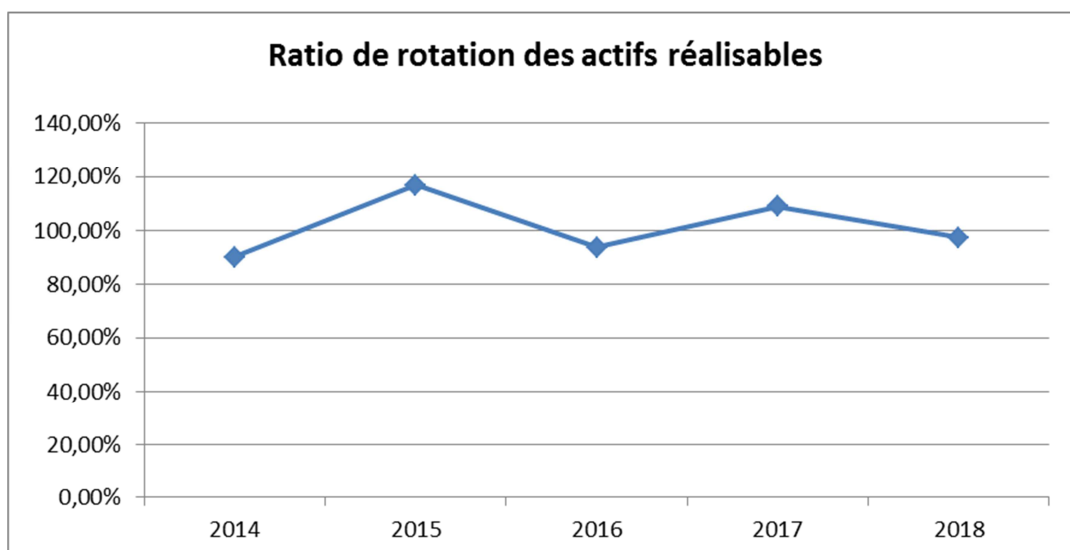
- Signification :

Ce ratio permet de dégager la capacité du CPAS à générer des produits d'exploitation à partir de ses actifs réalisables

Autrement dit, ce ratio mesure le nombre d'euros de produit d'exploitation par euro d'actif réalisable

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018) :

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
90,11%	116,69%	93,69%	108,93%	97,39%



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio de rotation des actifs réalisables	108,93%	97,39%	-11,54%
Produits d'exploitation (CR-rubriques I' à IV' - compte 719')	83.403.107 €	89.807.128 €	6.404.021 €
Actifs réalisables	76.565.462 €	92.216.316 €	15.650854 €

14°) Ratio relatif au délai de paiement des créances sociales

- Calcul :

Créances sociales à recouvrer

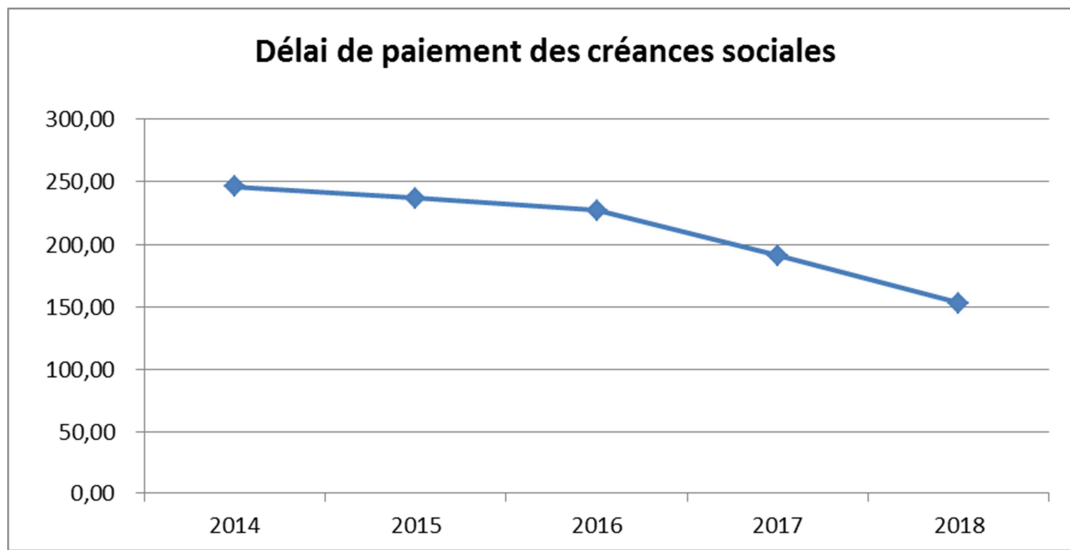
Remboursement de l'aide sociale par les bénéficiaires : 365

- Signification :

Ce ratio exprime le délai moyen de recouvrement des créances sociales

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
245,73	236,56	226,86	191,45	153,64



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio délai paiement créances sociales	191,45	153,64	-37,82
Créances sociales à recouvrer (comptes 4010 à 4013)	5.429.683 €	6.152.705 €	723.022 €
Remb de l'aide sociale par bénéficiaires (cptes 700 à 709)	10.351.444 €	14.617.021 €	4.265.577 €
Remboursement de l'aide sociale par les bénéficiaires:365	28.360 €	40.047 €	11.687 €

15°) Ratio relatif au délai de paiement des créances relatives aux produits d'exploitation qui concernent les services, les biens et les prestations

- Calcul :

Créances à recouvrer relatives aux produits d'exploitation qui concernent les services, les biens et les prestations

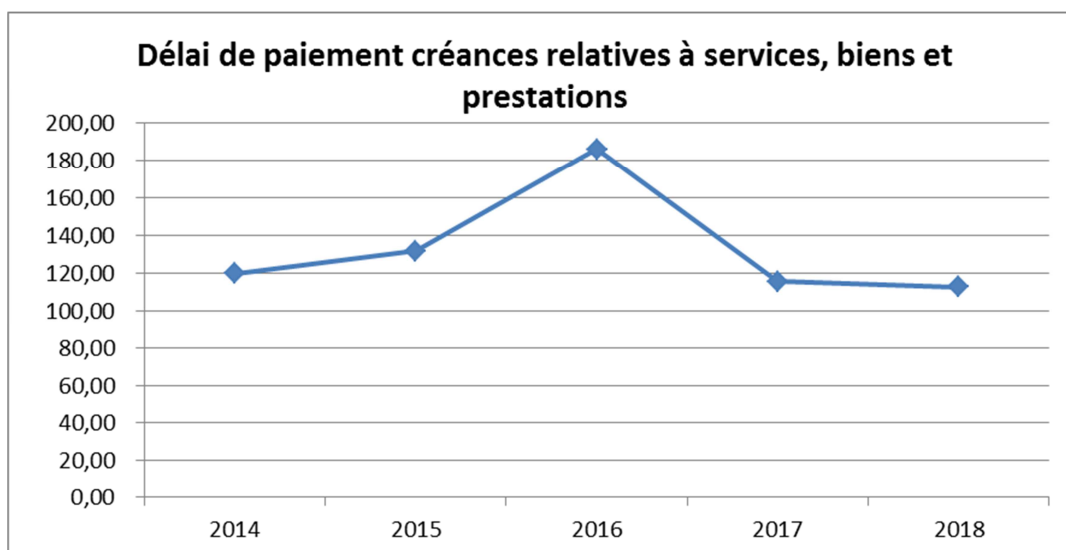
Produits d'exploitation relatifs aux services, biens et prestations : 365

- Signification :

Ce ratio exprime le délai moyen de recouvrement des créances relatives aux produits d'exploitation qui concernent les services, les biens et les prestations

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
119,93	132,05	186,24	115,80	112,84



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio délai paiement créances relatives à services, biens et prestations	115,80	112,84	-2,96
Créances à recouvrer relatives à services, biens et prestations (compte 4000)	18.633.371 €	18.477.428 €	-155.943 €
Produits d'exploitat relatifs à services, biens et prestations (comptes 710 à 715)	58.730.863 €	59.767.013 €	1.036.150 €
Produits d'exploitation relatifs à services, biens et prestations : 365	160.906 €	163.745 €	2.839 €

Afin que ce ratio soit plus représentatif de la réalité, nous l'avons retraité comme suit

Composante	31/12/2017	31/12/2018
Avances de trésorerie	844.000 €	742.000 €
Institut Pacheco en liquidation	10.529 €	7.833 €
Vente de biens immobiliers	0 €	3.135.443 €
Total retraitement	854.529 €	3.885.276 €
Compte 4000 retraité	17.778.842 €	14.592.153 €

Composante	31/12/2017	31/12/2018
Ratio délai paiement créances relatives à services, biens et prestations	110,49	89,11
Créances à recouvrer relatives à services, biens et prestations (compte 4000)	17.778.842 €	14.592.153 €
Produits d'exploitat relatifs à services, biens et prestations (comptes 710 à 715)	58.730.863 €	59.767.013 €
Produits d'exploitation relatifs à services, biens et prestations : 365	160.906 €	163.745 €

16°) Ratio relatif au délai de paiement des interventions des pouvoirs publics

- Calcul :

Créances à charge des pouvoirs publics à recouvrer

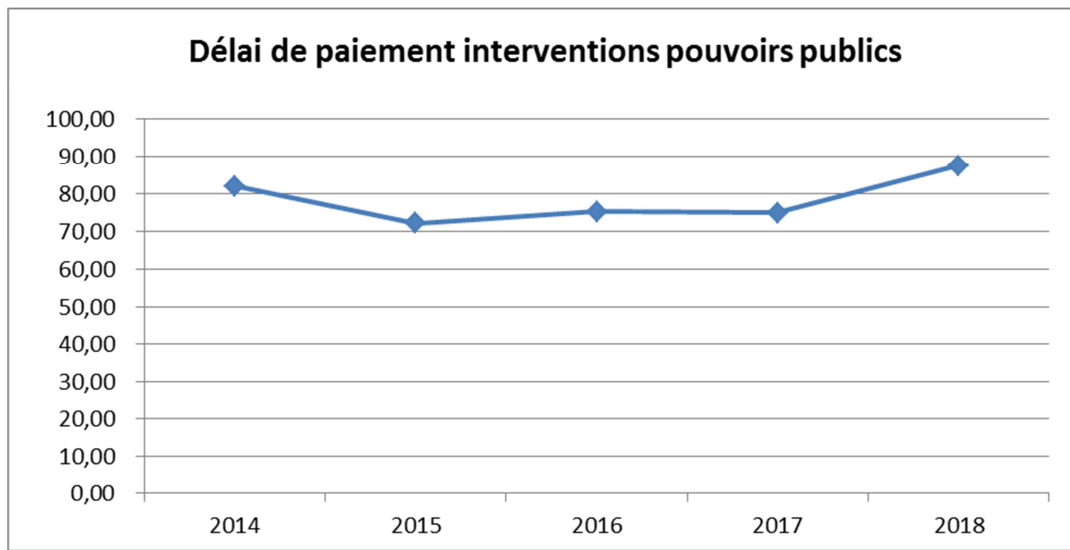
Interventions des pouvoirs publics: 365

- Signification :

Ce ratio exprime le délai moyen de recouvrement des interventions des pouvoirs publics

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
82,12	72,36	75,39	75,05	87,61



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio délai paiement interventions des pouvoirs publics	75,05	87,61	12,57
Créances pouvoirs publics à recouvrer (comptes 4100 à 4110)	37.893.668 €	46.332.838 €	8.439.170 €
Interventions des pouvoirs publics (comptes 730 à 734 + 751)	184.302.451 €	193.025.780 €	8.723.329 €
Interventions des pouvoirs publics : 365	504.938 €	528.838 €	23.900 €

17°) Ratio relatif au délai de paiement des fournisseurs

- Calcul :

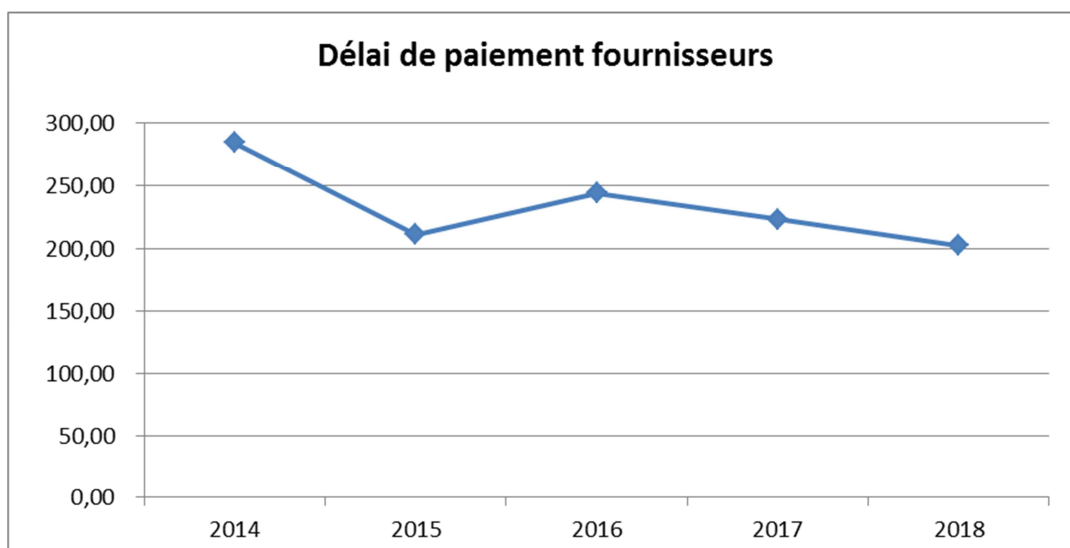
$$\frac{\text{Dettes sociales, commerciales et d'investissement à un an au plus}}{\text{Dépenses sociales, charges des services et biens divers, investissements : 365}}$$

- Signification :

Ce ratio exprime le délai moyen de paiement des fournisseurs

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
284,82	211,03	243,90	223,28	202,44



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio délai paiement des fournisseurs	223,28	202,44	-20,84
Dettes sociales, commerciales et d'invest à 1 an au plus (cptes 4400+4410)	86.877.052 €	91.677.062 €	4.800.010 €
Charges des aides sociale, services et bien divers (cptes 600-610+612-619)	134.083.690 €	142.660.260 €	8.576.570 €
Tableau comparatif : investissements inscrits dans la colonne "bilan"	7.936.620 €	22.636.932 €	14.700.312 €
Charges des aides sociale, services et bien divers et des investissements	142.020.310 €	165.297.192 €	23276.881 €
Charges des aides sociales, services et bien divers, investissements :365	389.097 €	452.869 €	63.772 €

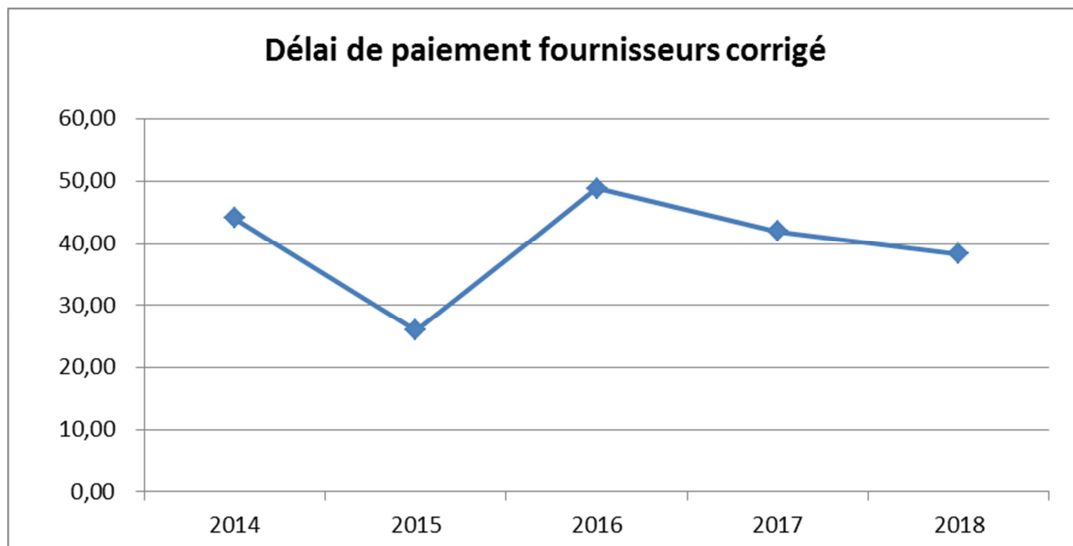
Cependant, le ratio ci-dessous tel que défini par l' Arrêté du Collège Réuni du 03 juin 1999 ne nous paraît pas traduire la réalité que nous observons dans les délais de paiement habituels

C'est pourquoi, nous vous proposons le ratio recalculé comme suit

Factures afférentes aux dettes commerciales et d'investissement à un an au plus ouvertes

Charges des services et biens divers + factures afférentes aux investissements : 365

Composante	31/12/2017	31/12/2018
Ratio délai paiement des fournisseurs corrigé	41,99	38,32
Factures (comptes 4400+4410)	5.394.240 €	5.338.117 €
Charges des services et biens divers (612-619)	25.771.717 €	25.866.191 €
Rub 91 Investissements : factures	21.117.662 €	24.982.181 €
Comptes 612-619 + factures sur inv	46.889.379 €	50.848.372 €
Comptes 612-619 + factures sur inv : 365	128.464 €	139.311 €



18°) Ratio relatif au délai de paiement des charges fiscales, salariales et sociales

- Calcul :

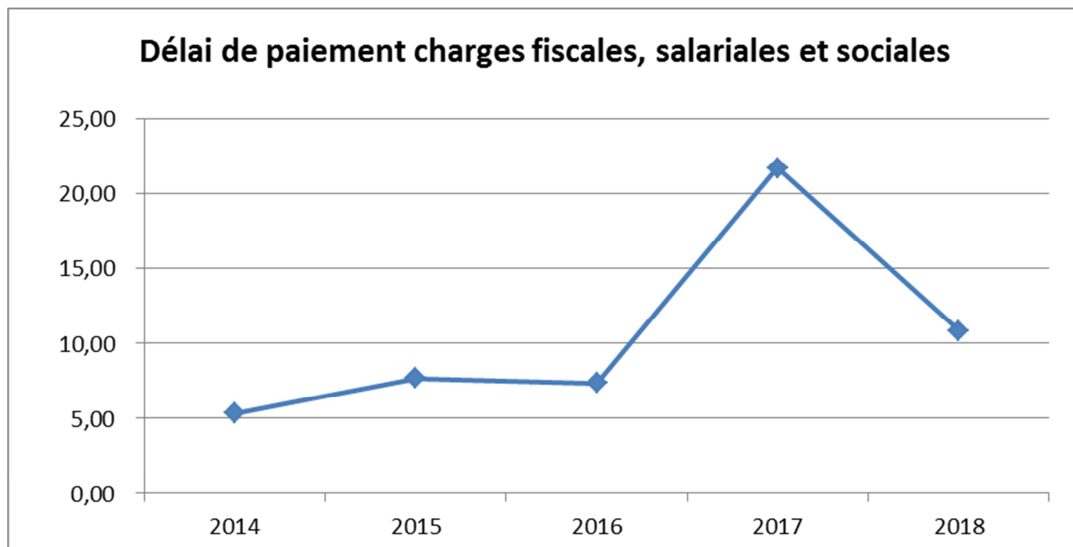
$$\frac{\text{Dettes fiscales, salariales et sociales}}{\text{Charges fiscales, salariales et sociales : 365}}$$

- Signification :

Ce ratio exprime le délai moyen de paiement des dettes fiscales, salariales et sociales

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2014 à 2018)

<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>
5,36	7,68	7,36	21,72	10,86



Evolution	31/12/2017	31/12/2018	C18-C17
Ratio délai paiement ch fiscales,salariales et sociales	21,72	10,86	-10,86
Dettes fiscales, salariales et sociales (comptes 4520 à 4580)	6.727.290 €	3.460.835 €	-3.266.455 €
Charges fiscales, salariales et sociales (comptes 620,621,622)	113.033.709 €	116.319.415 €	3.285.705€
Charges fiscales, salariales et sociales : 365	309.681 €	318.683 €	9.002 €