*Compte 2023*

# 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 2023

| Rub | Libellé rubrique | 31/12/2023 | Rub | Libellé rubrique | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| I | Frais d'établissement et de restructuration | 0 € | I | Capital | 322.104.730,26 € |
| II | Immobilisations incorporelles | 387.046 € | II | Plus-values de réévaluations | 289.974.250 € |
| III | Immobilisations corporelles | 749.957.497 € | III | Réserves | 79.900.197 € |
| IV | Immobilisations financières | 36.725.781 € | IV | Résultats reportés | -97.828.243 € |
| | **Actifs immobilisés** | **787.070.325 €** | V | Subsides | 97.504.846 € |
| V | Créances à plus d'un an | 20.570.729 € | VI | Fonds pour créances aléatoires | 5.070.988 € |
| | **Autres actifs fixes à long terme** | **20.570.729 €** | | **Capitaux propres** | **696.726.769 €** |
| | **Actifs fixes élargis** | **807.641.054 €** | VI | Provisions pour risques et charges | 0 € |
| VI | Stocks | 0 € | VII | Dettes à plus d'un an | 160.470.948 € |
| VII | Créances à un an au plus | 123.069.437 € | | **Capitaux de tiers à long terme** | **160.470.948 €** |
| X | Comptes de régularisation et d'attente | 2.448.046 € | | **Capitaux permanents** | **857.197.718 €** |
| | **Actifs réalisables** | **125.517.484 €** | IX | Dettes non financières à un an au plus | 67.091.747 € |
| VIII | Placements de trésorerie | 10.000.000 € | X | Comptes de régularisation et d'attente | 6.019.879 € |
| IX | Valeurs disponibles | 5.162.741 € | | **Passif d'exploitation** | **73.111.626 €** |
| | **Actifs de trésorerie** | **15.162.741 €** | IX | Dettes financières à un an au plus | 17.860.717 € |
| | **Actifs circulants restreints** | **140.680.225 €** | IX | Comptes de tiers en dépôts provisoires | 151.217 € |
| | | | | **Passif de trésorerie** | **18.011.934 €** |
| | | | | **Capitaux de tiers à court terme** | **91.123.561 €** |
| | **TOTAL ACTIF** | **948.321.279 €** | | **TOTAL PASSIF** | **948.321.279 €** |

| | Rub | Libellé rubrique | 31/12/2022 | Part | 31/12/2023 | Part | Ecart (€) | Ec(Part) | Var |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTIF | I | Frais d'établissement et de restructuration | 0 € | 0,00% | 0 € | 0,00% | 0 € | 0,00% | 0,00% |
| | II | Immobilisations incorporelles | 4.796 € | 0,00% | 387.046 € | 0,04% | 382.250 € | 0,04% | 7970,21% |
| | III | Immobilisations corporelles | 722.296.428 € | 78,19% | 749.957.497 € | 79,08% | 27.661.069 € | 0,90% | 3,83% |
| | IV | Immobilisations financières | 35.325.911 € | 3,82% | 36.725.781 € | 3,87% | 1.399.871 € | 0,05% | 3,96% |
| | | **Actifs immobilisés** | **757.627.134 €** | **82,01%** | **787.070.325 €** | **83,00%** | **29.443.190 €** | **0,99%** | **3,89%** |
| | V | Créances à plus d'un an | 17.324.103 € | 1,88% | 20.570.729 € | 2,17% | 3.246.627 € | 0,29% | 18,74% |
| | | **Autres actifs fixes à long terme** | **17.324.103 €** | **1,88%** | **20.570.729 €** | **2,17%** | **3.246.627 €** | **0,29%** | **18,74%** |
| | | **Actifs fixes élargis** | **774.951.237 €** | **83,89%** | **807.641.054 €** | **85,17%** | **32.689.817 €** | **1,28%** | **4,22%** |
| | VI | Stocks | 0 € | 0,00% | 0 € | 0,00% | 0 € | 0,00% | 0,00% |
| | VII | Créances à un an au plus | 107.454.771 € | 11,63% | 123.069.437 € | 12,98% | 15.614.667 € | 1,35% | 14,53% |
| | X | Comptes de régularisation et d'attente | 2.545.932 € | 0,28% | 2.448.046 € | 0,26% | -97.886 € | -0,02% | -3,84% |
| | | **Actifs réalisables** | **110.000.703 €** | **11,91%** | **125.517.484 €** | **13,24%** | **15.516.781 €** | **1,33%** | **14,11%** |
| | VIII | Placements de trésorerie | 0 € | 0,00% | 10.000.000 € | 1,05% | 10.000.000 € | 1,05% | |
| | IX | Valeurs disponibles | 38.871.872 € | 4,21% | 5.162.741 € | 0,54% | -33.709.131 € | -3,66% | -86,72% |
| | | **Actifs de trésorerie** | **38.871.872 €** | **4,21%** | **15.162.741 €** | **1,60%** | **-23.709.131 €** | **-2,61%** | **-60,99%** |
| | | **Actifs circulants restreints** | **148.872.574 €** | **16,11%** | **140.680.225 €** | **14,83%** | **-8.192.350 €** | **-1,28%** | **-5,50%** |
| | | **TOTAL ACTIF** | **923.823.811 €** | **100,00%** | **948.321.279 €** | **100,00%** | **24.497.467 €** | **0,00%** | **2,65%** |

| | Rub | Libellé rubrique | 31/12/2022 | Part | 31/12/2023 | Part | Ecart (€) | Ec(Part) | Var |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PASSIF | I | Capital | 322.104.730 € | 34,87% | 322.104.730 € | 33,97% | 0 € | -0,90% | 0,00% |
| | II | Plus-values de réévaluations | 244.633.831 € | 26,48% | 289.974.250 € | 30,58% | 45.340.420 € | 4,10% | 18,53% |
| | III | Réserves | 80.504.205 € | 8,71% | 79.900.197 € | 8,43% | -604.008 € | -0,29% | -0,75% |
| | IV | Résultats reportés | -83.234.570 € | -9,01% | -97.828.243 € | -10,32% | -14.593.673 € | -1,31% | 17,53% |
| | V | Subsides | 93.320.363 € | 10,10% | 97.504.846 € | 10,28% | 4.184.484 € | 0,18% | 4,48% |
| | VI | Fonds pour créances aléatoires | 4.756.229 € | 0,51% | 5.070.988 € | 0,53% | 314.759 € | 0,02% | 6,62% |
| | | **Capitaux propres** | **662.084.788 €** | **71,67%** | **696.726.769 €** | **73,47%** | **34.641.982 €** | **1,80%** | **5,23%** |
| | VI | Provisions pour risques et charges | 0 € | 0,00% | 0 € | 0,00% | 0 € | 0,00% | 0,00% |
| | VII | Dettes à plus d'un an | 166.363.595 € | 18,01% | 160.470.948 € | 16,92% | -5.892.646 € | -1,09% | -3,54% |
| | | **Capitaux de tiers à long terme** | **166.363.595 €** | **18,01%** | **160.470.948 €** | **16,92%** | **-5.892.646 €** | **-1,09%** | **-3,54%** |
| | | **Capitaux permanents** | **828.448.382 €** | **89,68%** | **857.197.718 €** | **90,39%** | **28.749.335 €** | **0,72%** | **3,47%** |
| | IX | Dettes non financières à un an au plus | 71.996.807 € | 7,79% | 67.091.747 € | 7,07% | -4.905.060 € | -0,72% | -6,81% |
| | X | Comptes de régularisation et d'attente | 6.391.646 € | 0,69% | 6.019.879 € | 0,63% | -371.767 € | -0,06% | -5,82% |
| | | **Passif d'exploitation** | **78.388.453 €** | **8,49%** | **73.111.626 €** | **7,71%** | **-5.276.826 €** | **-0,78%** | **-6,73%** |
| | IX | Dettes financières à un an au plus | 16.820.694 € | 1,82% | 17.860.717 € | 1,88% | 1.040.023 € | 0,06% | 6,18% |
| | IX | Comptes de tiers en dépôts provisoires | 166.282 € | 0,02% | 151.217 € | 0,02% | -15.066 € | 0,00% | -9,06% |
| | | **Passif de trésorerie** | **16.986.976 €** | **1,84%** | **18.011.934 €** | **1,90%** | **1.024.958 €** | **0,06%** | **6,03%** |
| | | **Capitaux de tiers à court terme** | **95.375.429 €** | **10,32%** | **91.123.561 €** | **9,61%** | **-4.251.868 €** | **-0,72%** | **-4,46%** |
| | | **TOTAL PASSIF** | **923.823.811 €** | **100,00%** | **948.321.279 €** | **100,00%** | **24.497.467 €** | **0,00%** | **2,65%** |

## 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.

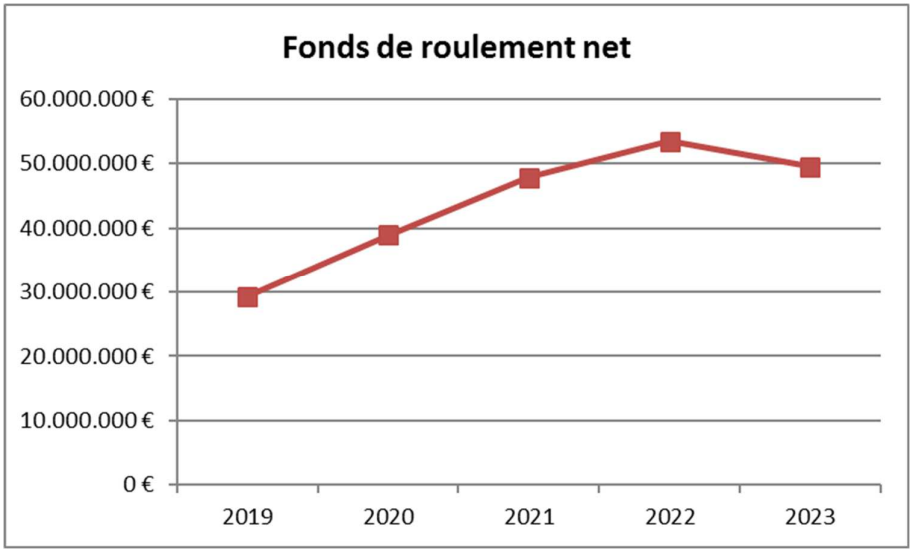
  Si le FRN est <0, l'entreprise ne finance que partiellement ses immobilisations à l'aide de ses capitaux permanents. Elle est donc contrainte de recourir à de l'exigible court terme en vue de financer ses biens immobilisés à plus ou moins longue échéance. Il s'agit d'une mauvaise structure financière.

  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 de ce ratio sur les 5 dernières années (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| 29.328.815 € | 38.970.501 € | 47.856.319 € | 53.497.145 € | 49.556.664 € |



| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Fonds de roulement net** | **53.497.145 €** | **49.556.664 €** | **-3.940.481 €** |
| Capitaux permanents | 828.448.382 € | 857.197.718 € | **28.749.335 €** |
| Actifs fixes élargis | 774.951.237 € | 807.641.054 € | **32.689.817 €** |
| Imm financées par capitaux permanents | 106,90% | 106,14% | **-0,77%** |
| Imm financées par exigible court terme | -6,90% | -6,14% | **0,77%** |

## 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

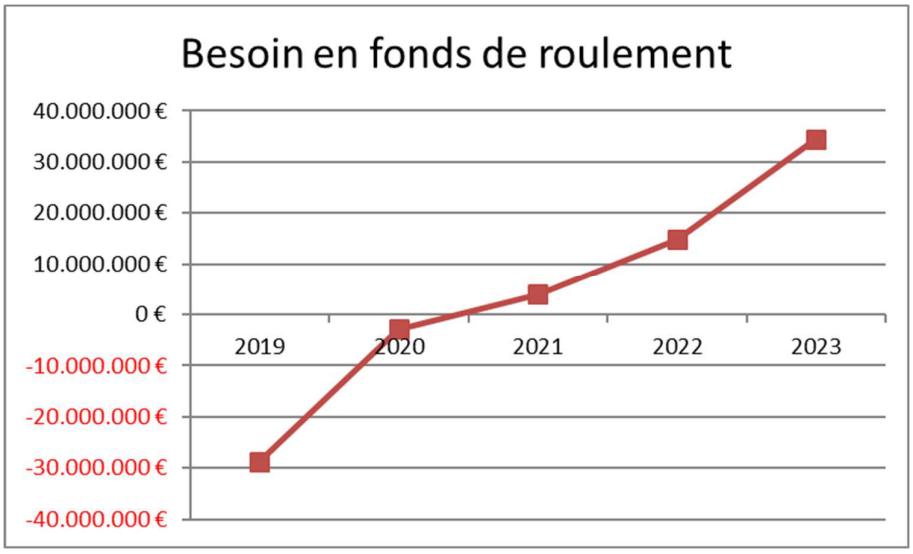
Lorsque le BFR est négatif, cela signifie que les ressources d'exploitation sont supérieures aux besoins d'exploitation.
L'exploitation apporte des ressources de financement.

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 de ce ratio sur les 5 dernières années (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **-28.681.021 €** | **-2.859.818 €** | **3.924.035 €** | **14.791.556 €** | **34.545.140 €** |



| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Besoin en fonds de roulement** | **14.791.556 €** | **34.545.140 €** | **19.753.584 €** |
| Actifs réalisables | 110.000.703 € | 125.517.484 € | **15.516.781 €** |
| Capitaux de tiers à court terme hors dépôts provisoires | 95.209.147 € | 90.972.344 € | **-4.236.803 €** |

### 3°) Indépendance financière

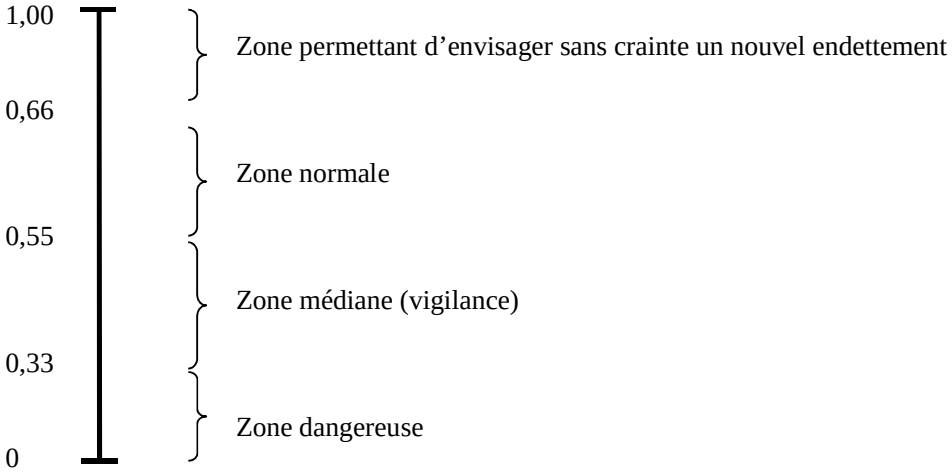
- Calcul :

$$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Passif total corrigé (Passif total – frais d'établissement et de restructuration)}}$$

- Signification :

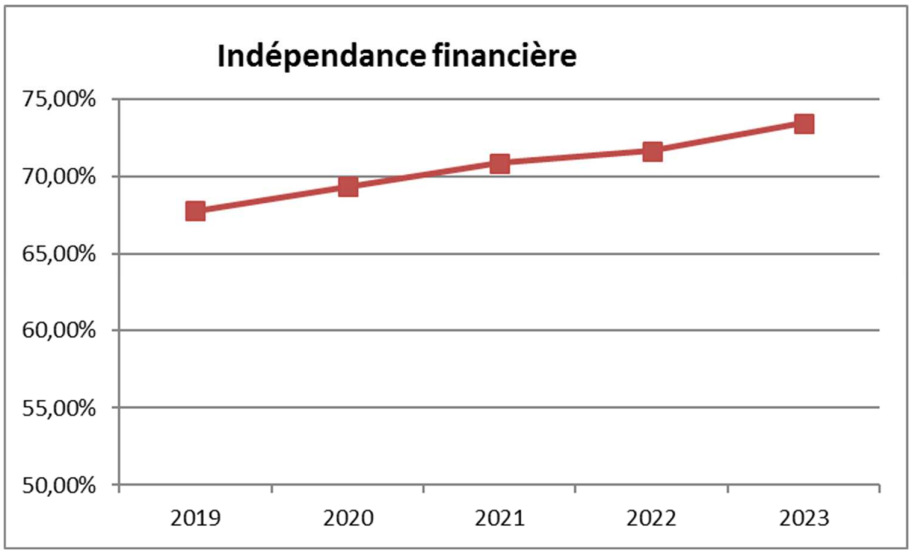
Ce ratio permet de déterminer la proportion des fonds propres dans le total du passif. Plus ce ratio est proche de 1, plus l'entreprise est indépendante financièrement. A l'inverse, si le ratio tend vers zéro, l'entreprise devient de plus en plus dépendante des fonds de tiers.

Normes pour l'indépendance financière :




Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **67,80%** | **69,38%** | **70,89%** | **71,67%** | **73,47%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Indépendance financière** | **71,67%** | **73,47%** | **1,80%** |
| **Capitaux propres** | **662.084.788 €** | **696.726.769 €** | **34.641.982 €** |
| Passif total (1) | 923.823.811 € | 948.321.279 € | 24.497.467 € |
| Frais d'établissement et de restructuration (2) | 0 € | 0 € | 0 € |
| **Passif total corrigé (1)-(2)** | **923.823.811 €** | **948.321.279 €** | **24.497.467 €** |

## 4°) Degré de permanence des capitaux

- Calcul :

Degré de permanence des capitaux =

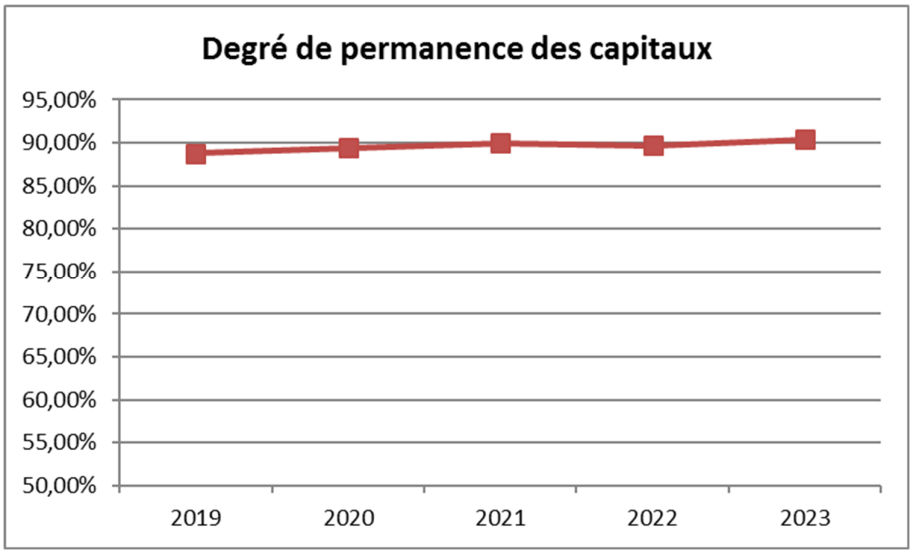
$$\frac{\text{Capitaux permanents}}{\text{Passif total corrigé (Passif total – frais d'établissement et de restructuration)}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **88,75%** | **89,43%** | **90,01%** | **89,68%** | **90,39%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Degré de permanence des capitaux** | **89,68%** | **90,39%** | **0,72%** |
| **Capitaux permanents** | **828.448.382 €** | **857.197.718 €** | **28.749.335 €** |
| Passif total (1) | 923.823.811 € | 948.321.279 € | 24.497.467 € |
| Frais d'établissement et de restructuration (2) | 0 € | 0 € | 0 € |
| **Passif total corrigé (1)-(2)** | **923.823.811 €** | **948.321.279 €** | **24.497.467 €** |

## 5°) Capacité d'endettement

- Calcul :

  Capacité d'endettement =

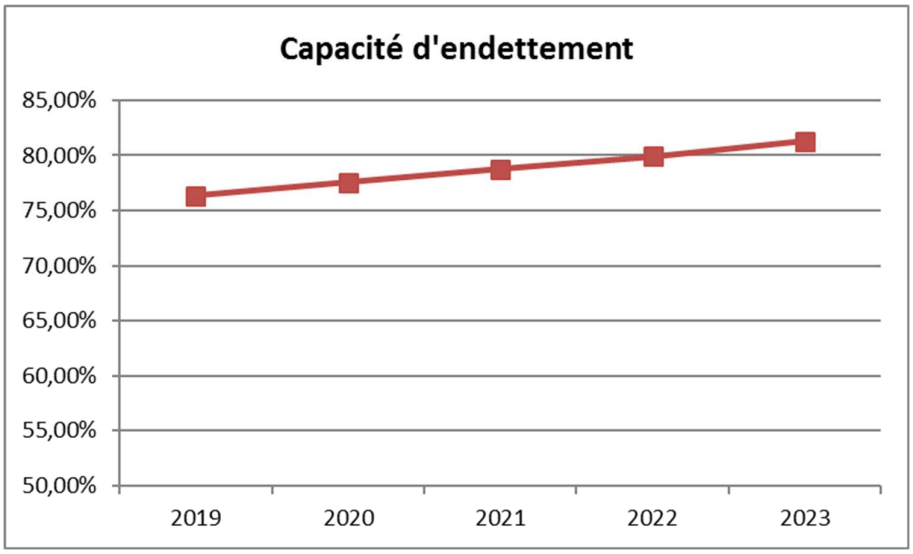
  $$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Capitaux permanents}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **76,39%** | **77,57%** | **78,75%** | **79,92%** | **81,28%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Capacité d'endettement** | **79,92%** | **81,28%** | **1,36%** |
| Capitaux propres | 662.084.788 € | 696.726.769 € | 34.641.982 € |
| Capitaux permanents | 828.448.382 € | 857.197.718 € | 28.749.335 € |

## 6°) Présence de capitaux à court terme

- Calcul :

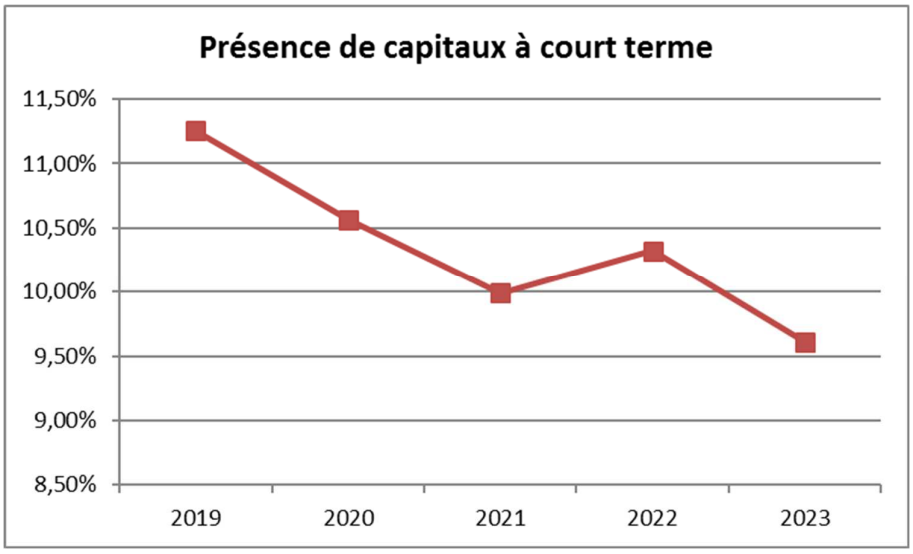
$$\frac{\text{Capitaux de tiers à court terme}}{\text{Passif total corrigé (Passif total – frais d'établissement et de restructuration)}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **11,25%** | **10,57%** | **9,99%** | **10,32%** | **9,61%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Présence de capitaux à court terme** | **10,32%** | **9,61%** | **-0,72%** |
| **Capitaux de tiers à court terme** | **95.375.429 €** | **91.123.561 €** | **-4.251.868 €** |
| Passif total (1) | 923.823.811 € | 948.321.279 € | 24.497.467 € |
| Frais d'établissement et de restructuration (2) | 0 € | 0 € | 0 € |
| **Passif total corrigé (1)-(2)** | **923.823.811 €** | **948.321.279 €** | **24.497.467 €** |

## 7°) Structure de l'actif

- Calcul (P1) :

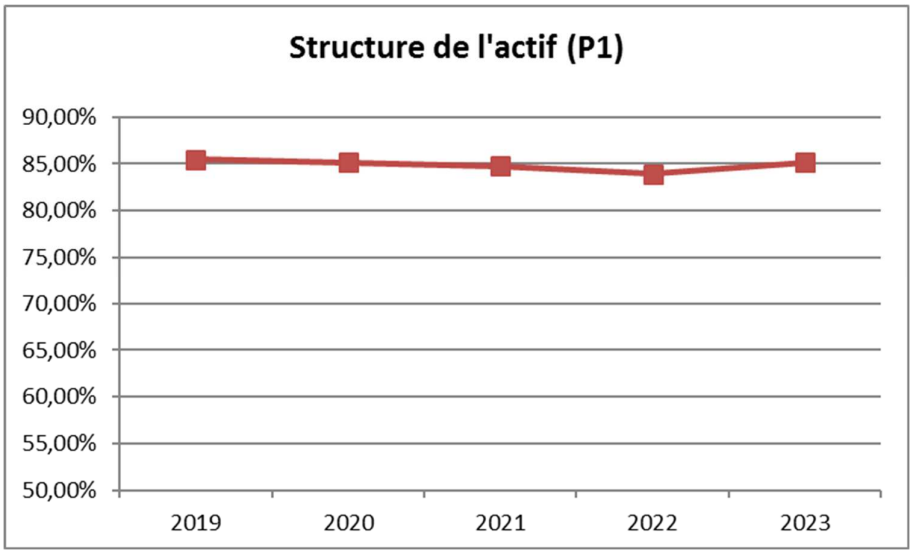
$$\frac{\text{Actifs fixes élargis corrigés (= Actifs fixes élargis – frais d'établissement et de restructuration)}}{\text{Actif total corrigé (= Actif total – frais d'établissement et de restructuration)}}$$

- Signification :

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

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **85,48%** | **85,11%** | **84,73%** | **83,89%** | **85,17%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Structure de l'actif (P1)** | **83,89%** | **85,17%** | **1,28%** |
| Actifs fixes élargis (1) | 774.951.237 € | 807.641.054 € | 32.689.817 € |
| Frais d'établissement et de restructuration (2) | 0 € | 0 € | 0 € |
| **Actifs fixes élargis corrigés (1)-(2)** | **774.951.237 €** | **807.641.054 €** | **32.689.817 €** |
| Actif total (1) | 923.823.811 € | 948.321.279 € | 24.497.467 € |
| Frais d'établissement et de restructuration (2) | 0 € | 0 € | 0 € |
| **Actif total corrigé (1)-(2)** | **923.823.811 €** | **948.321.279 €** | **24.497.467 €** |

- Calcul (P2):

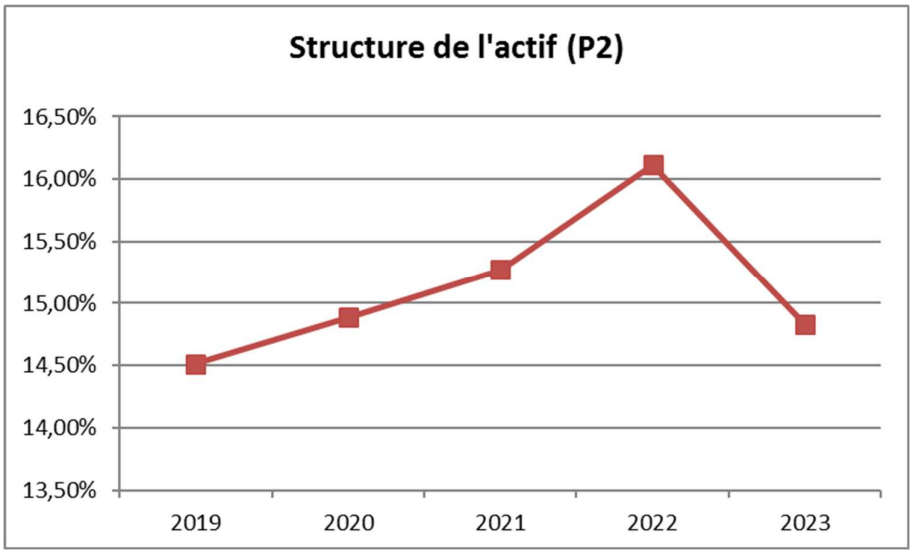
$$\frac{\text{Actifs circulants restreints}}{\text{Actif total corrigé (= Actif total – frais d'établissement et de restructuration)}}$$

- Signification :

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

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **14,52%** | **14,89%** | **15,27%** | **16,11%** | **14,83%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Structure de l'actif (P2)** | **16,11%** | **14,83%** | **-1,28%** |
| **Actifs circulants restreints** | **148.872.574 €** | **140.680.225 €** | **-8.192.350 €** |
| Actif total (1) | 923.823.811 € | 948.321.279 € | 24.497.467 € |
| Frais d'établissement et de restructuration (2) | 0 € | 0 € | 0 € |
| **Actif total corrigé (1)-(2)** | **923.823.811 €** | **948.321.279 €** | **24.497.467 €** |

## 8°) Financement des immobilisations

- Calcul :

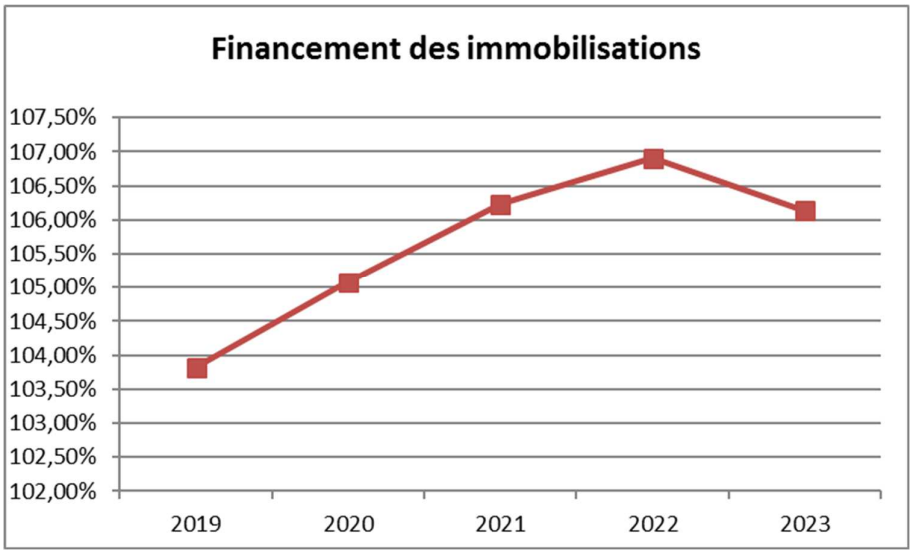
$$\frac{\text{Capitaux permanents}}{\text{Actifs fixes élargis}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **103,82%** | **105,08%** | **106,23%** | **106,90%** | **106,14%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Financement des immobilisations** | **106,90%** | **106,14%** | **-0,77%** |
| Capitaux permanents | 828.448.382 € | 857.197.718 € | 28.749.335 € |
| Actifs fixes élargis | 774.951.237 € | 807.641.054 € | 32.689.817 € |

## 9°) Ratio de liquidité au sens large

- Calcul :

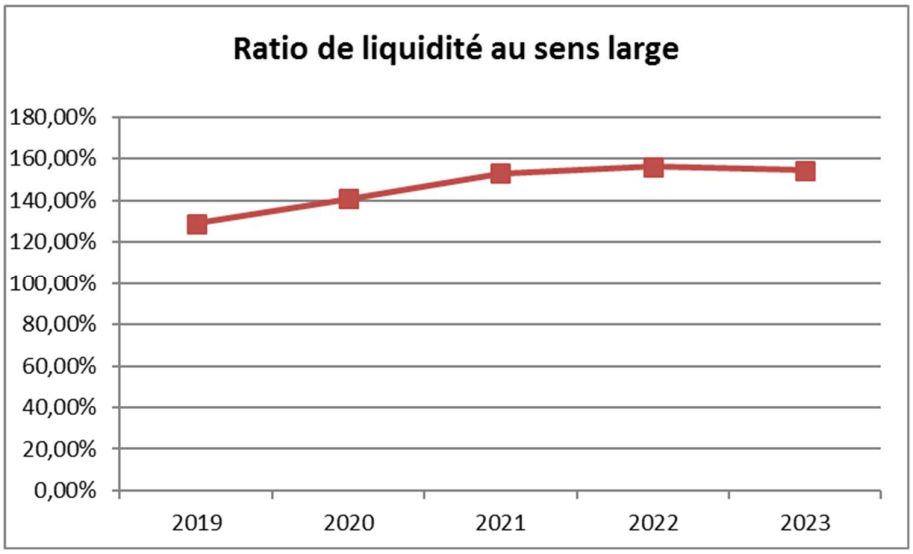
$$\frac{\text{Actifs circulants restreints}}{\text{Capitaux de tiers à court terme}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **129,00%** | **140,91%** | **152,88%** | **156,09%** | **154,38%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio de liquidité au sens large** | **156,09%** | **154,38%** | **-1,71%** |
| Actifs circulants restreints | 148.872.574 € | 140.680.225 € | -8.192.350 € |
| Capitaux de tiers à court terme | 95.375.429 € | 91.123.561 € | -4.251.868 € |

## 10°) Ratio de liquidité au sens strict

- Calcul :

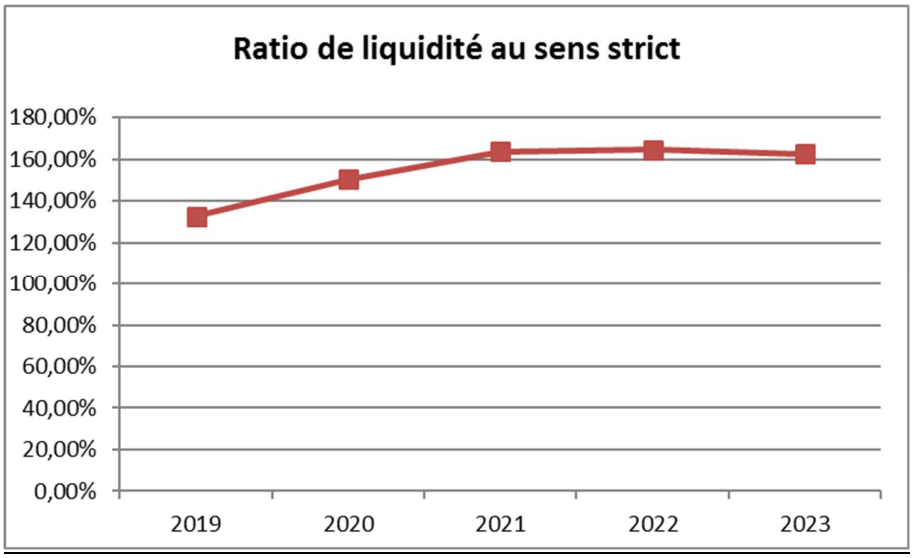
$$\frac{\text{Créances à un au plus + actifs de trésorerie}}{\text{Dettes à un an au plus}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **132,63%** | **150,31%** | **163,73%** | **164,75%** | **162,72%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio de liquidité au sens strict** | **164,75%** | **162,72%** | **-2,03%** |
| Créances à un au plus | 107.454.771 € | 123.069.437 € | 15.614.667 € |
| Actifs de trésorerie | 38.871.872 € | 15.162.741 € | -23.709.131 € |
| **Créances à un au plus + actifs de trésorerie** | **146.326.642 €** | **138.232.178 €** | **-8.094.464 €** |
| **Dettes à un an au plus** | **88.817.501 €** | **84.952.464 €** | **-3.865.036 €** |

## 11°) Ratio de trésorerie immédiate

- Calcul :

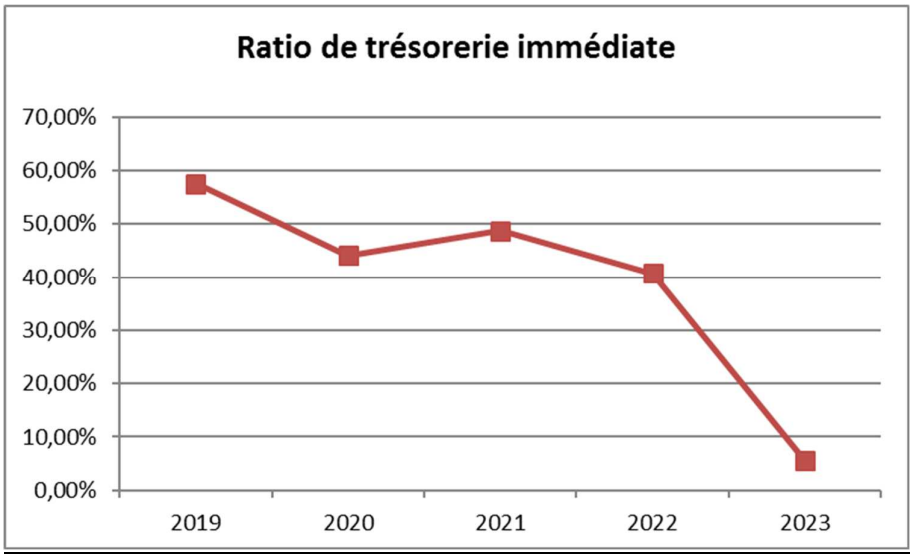
$$\frac{\text{Valeurs disponibles}}{\text{Capitaux de tiers à court terme}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **57,55%** | **44,09%** | **48,73%** | **40,76%** | **5,67%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio de trésorerie immédiate** | **40,76%** | **5,67%** | **-35,09%** |
| Valeurs disponibles | 38.871.872 € | 5.162.741 € | -33.709.131 € |
| Capitaux de tiers à court terme | 95.375.429 € | 91.123.561 € | -4.251.868 € |

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

- Calcul :

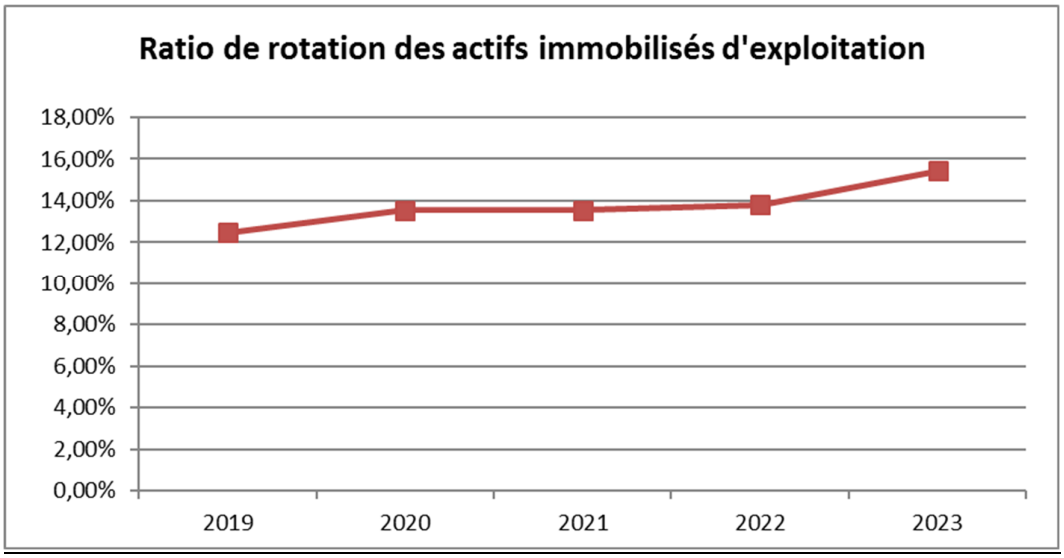
  Produits d'exploitation
  ---
  Actifs immobilisés d'exploitation

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **12,47%** | **13,54%** | **13,55%** | **13,79%** | **15,42%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio de rotation des actifs immobilisés d'exploitation** | **13,79%** | **15,42%** | **1,63%** |
| Produits d'exploitation (CR-rubriques I' à IV' - compte 719') | 99.640.455 € | 115.705.977 € | 16.065.522 € |
| Actifs immobilisés d'exploitation ( comptes 2100 à 2720 ) | 722.301.224 € | 750.344.543 € | 28.043.320 € |

## 13°) Ratio de rotation des actifs réalisables

- Calcul :

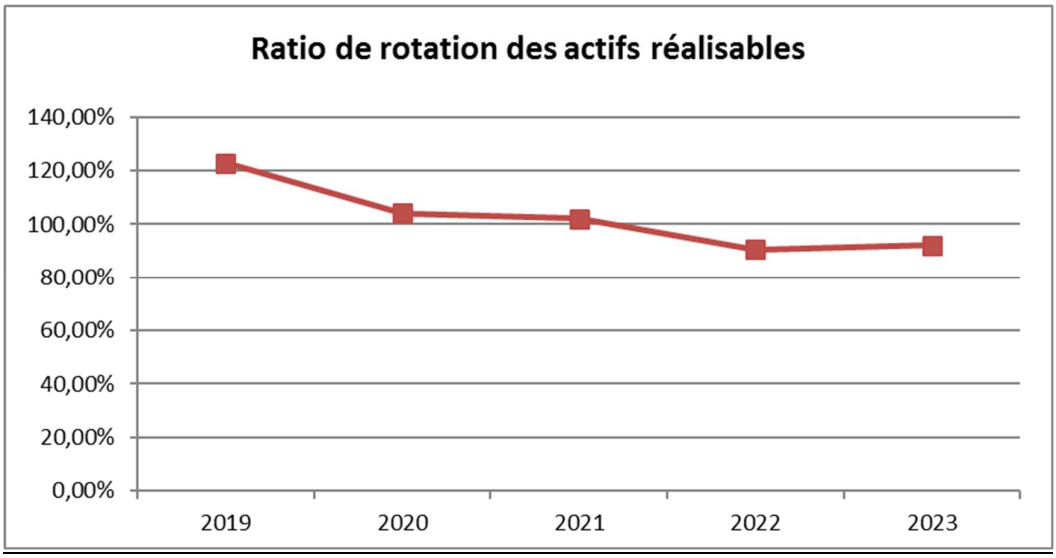
$$\frac{\text{Produits d'exploitation}}{\text{Actifs réalisables}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **122,82%** | **104,26%** | **102,04%** | **90,58%** | **92,18%** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio de rotation des actifs réalisables** | **90,58%** | **92,18%** | **1,60%** |
| Produits d'exploitation (CR-rubriques I' à IV' - compte 719') | 99.640.455 € | 115.705.977 € | 16.065.522 € |
| Actifs réalisables | 110.000.703 € | 125.517.484 € | 15.516.781 € |

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

- Calcul :

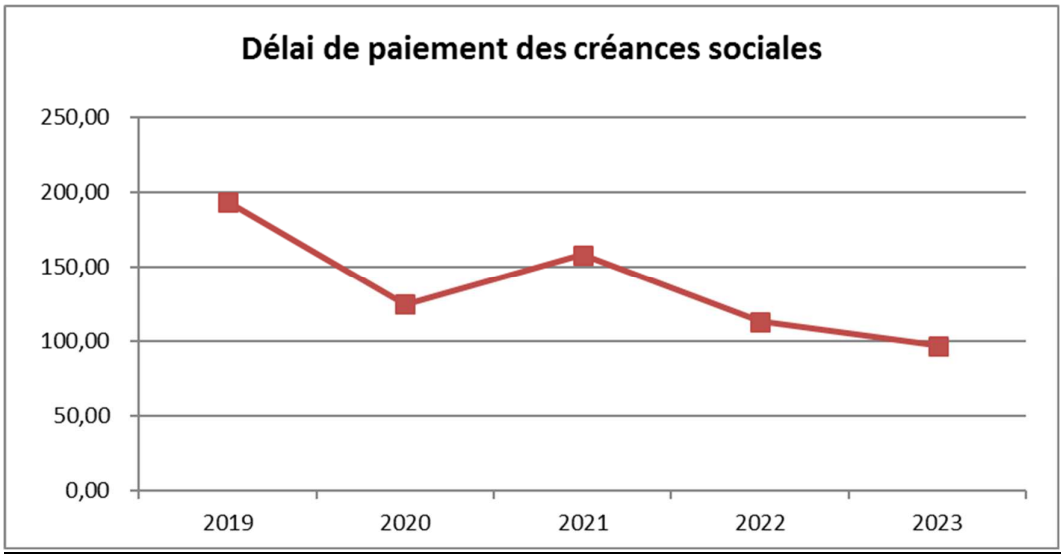
$$\frac{\text{Créances sociales à recouvrer}}{\text{Remboursement de l'aide sociale par les bénéficiaires : 365}}$$

- Signification :

Ce ratio exprime le délai moyen de recouvrement des créances sociales

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **193,65** | **125,09** | **158,33** | **113,03** | **96,96** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio délai paiement créances sociales** | **113,03** | **96,96** | **-16,07** |
| Créances sociales à recouvrer ( comptes 4010 à 4013 ) | 3.999.099 € | 4.403.701 € | 404.602 € |
| Remb de l'aide sociale par bénéficiaires (cptes 700 à 709) | 12.913.645 € | 16.577.399 € | 3.663.754 € |
| Remboursement de l'aide sociale par les bénéficiaires:365 | 35.380 € | 45.418 € | 10.038 € |

## 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

---

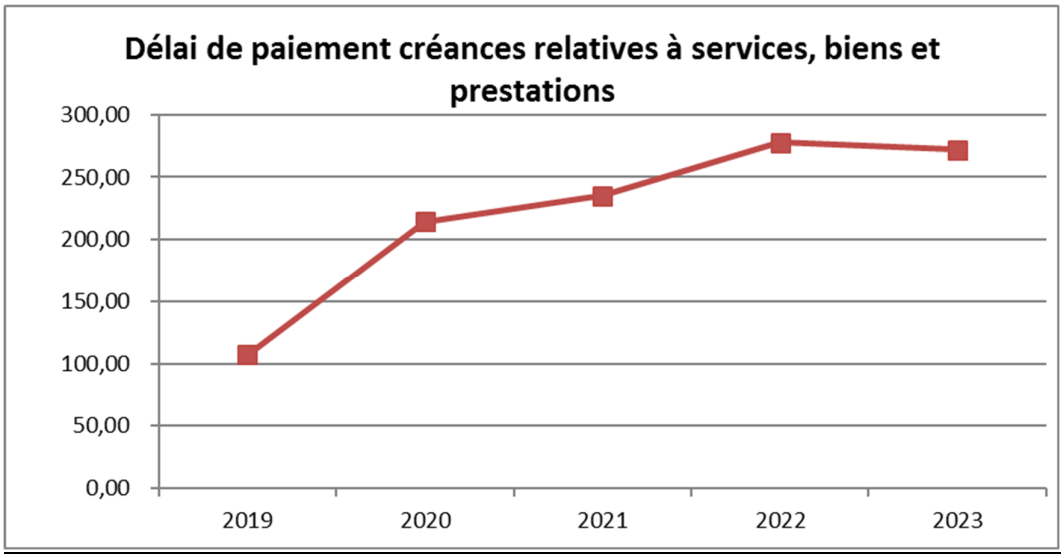
Produits d'exploitation relatifs aux services, biens et prestations : 365

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **107,02** | **214,57** | **235,44** | **277,85** | **271,83** |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio délai paiement créances relatives à services, biens et prestations** | **277,85** | **271,83** | **-6,01** |
| Créances à recouvrer relatives à services, biens et prestations (compte 4000) | 46.635.226 € | 49.154.228 € | 2.519.002 € |
| Produits d'exploitat relatifs à services, biens et prestations (comptes 710 à 715) | 61.263.308 € | 66.001.038 € | 4.737.729 € |
| Produits d'exploitation relatifs à services, biens et prestations : 365 | 167.845 € | 180.825 € | 12.980 € |

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

| Composante | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Avances de trésorerie | 30.000.000 € | 20.000.000 € |
| Institut Pacheco en liquidation | 8.118 € | 7.943 € |
| Vente de biens immobiliers | 318.510 € | 0 € |
| **Total retraitement** | **30.326.628 €** | **20.007.943 €** |
| **Compte 4000 retraité** | **16.308.598 €** | **29.146.285 €** |

| Composante | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Ratio délai paiement créances relatives à services, biens et prestations** | **97,16** | **161,19** |
| Créances à recouvrer relatives à services, biens et prestations (compte 4000) | 16.308.598 € | 29.146.285 € |
| Produits d'exploitat relatifs à services, biens et prestations (comptes 710 à 715) | 61.263.308 € | 66.001.038 € |
| Produits d'exploitation relatifs à services, biens et prestations : 365 | 167.845 € | 180.825 € |

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

- Calcul :

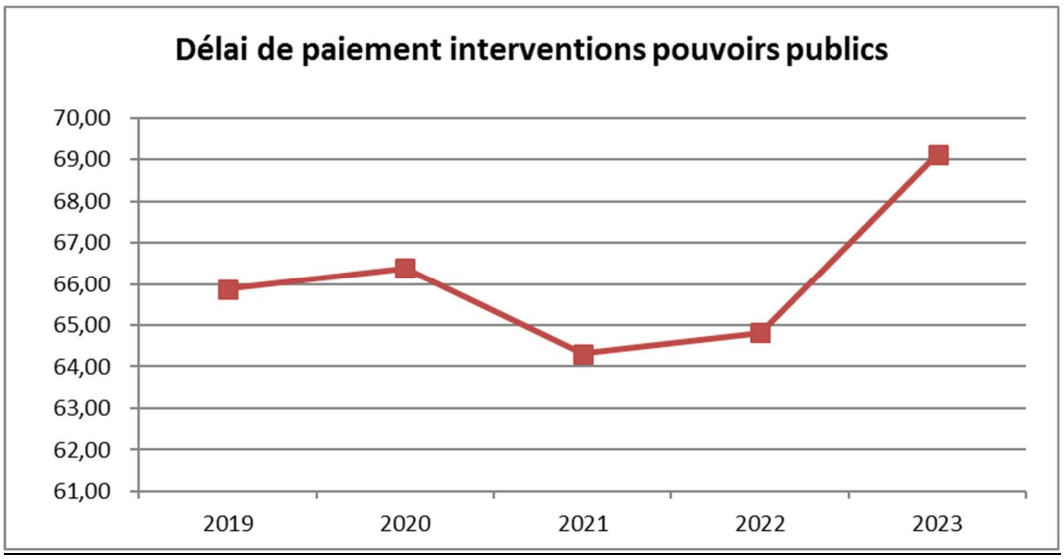
$$\frac{\text{Créances à charge des pouvoirs publics à recouvrer}}{\text{Interventions des pouvoirs publics : 365}}$$

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| 65,87 | 66,39 | 64,32 | 64,82 | 69,12 |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio délai paiement interventions des pouvoirs publics** | **64,82** | **69,12** | **4,31** |
| Créances pouvoirs publics à recouvrer (comptes 4100 à 4110 ) | 41.336.897 € | 49.965.345 € | 8.628.448 € |
| Interventions des pouvoirs publics (comptes 730 à 734 + 751 ) | 232.776.639 € | 263.833.831 € | 31.057.192 € |
| Interventions des pouvoirs publics : 365 | 637.744 € | 722.832 € | 85.088 € |

## 17°) Ratio relatif au délai de paiement des fournisseurs

- Calcul :

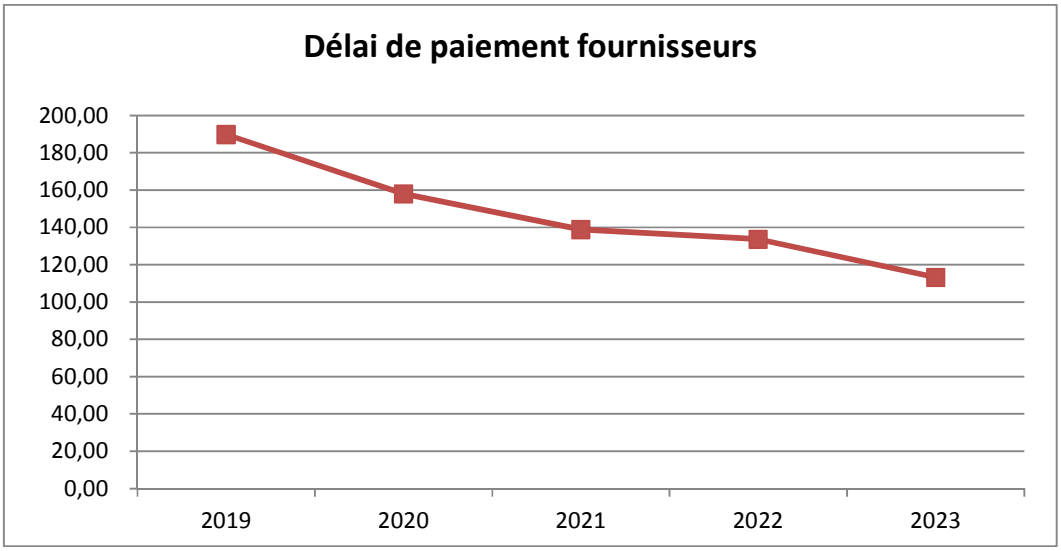
$$\frac{\text{Dettes sociales, commerciales et d'investissement à un an au plus}}{\text{Dépenses sociales, charges des services et biens divers, investissements : 365}}$$

- Signification :

Ce ratio exprime le délai moyen de paiement des fournisseurs

Voici l'évolution de ce ratio sur les 5 dernières années (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| 189,83 | 158,03 | 138,82 | 133,66 | 113,28 |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio délai paiement des fournisseurs** | **133,66** | **113,28** | **-20,38** |
| **Dettes sociales, commerciales et d'invest à 1 an au plus (cptes 4400+4410)** | **67.676.627 €** | **65.630.498 €** | **-2.046.129 €** |
| Charges des aides sociale, services et bien divers (cptes 600-610+612-619) | 168.486.303 € | 195.350.789 € | 26.864.486 € |
| Tableau comparatif : investissements inscrits dans la colonne "bilan" | 16.329.960 € | 16.126.485 € | -203.475 € |
| **Charges des aides sociale, services et bien divers et des investissements** | **184.816.263 €** | **211.477.275 €** | **26.661.011 €** |
| **Charges des aides sociales, services et bien divers, investissements :365** | **506.346 €** | **579.390 €** | **73.044 €** |

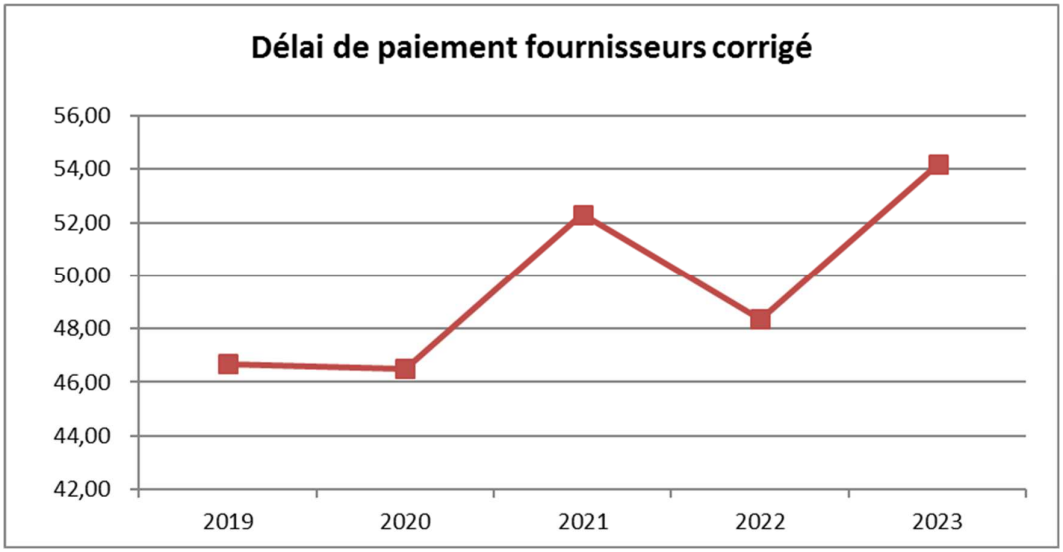
Cependant, le ratio ci-dessous tel que défini par l'Arrêté du Collège Réuni du 03 juin 1999 ne nous paraît pas traduire la réalité que nous observons dans les délais de paiement habituels

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 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Ratio délai paiement des fournisseurs corrigé** | **48,35** | **54,19** |
| **Factures (comptes 4400+4410)** | **5.833.246 €** | **7.281.945 €** |
| Charges des services et biens divers ( 612-619) | 28.393.648 € | 32.526.074 € |
| Rub 91 Investissements : factures | 15.646.003 € | 16.524.842 € |
| **Comptes 612-619 + factures sur inv** | **44.039.651 €** | **49.050.916 €** |
| Comptes 612-619 + factures sur inv : 365 | 120.657 € | 134.386 € |

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **46,69** | **46,51** | **52,31** | **48,35** | **54,19** |




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

- Calcul :

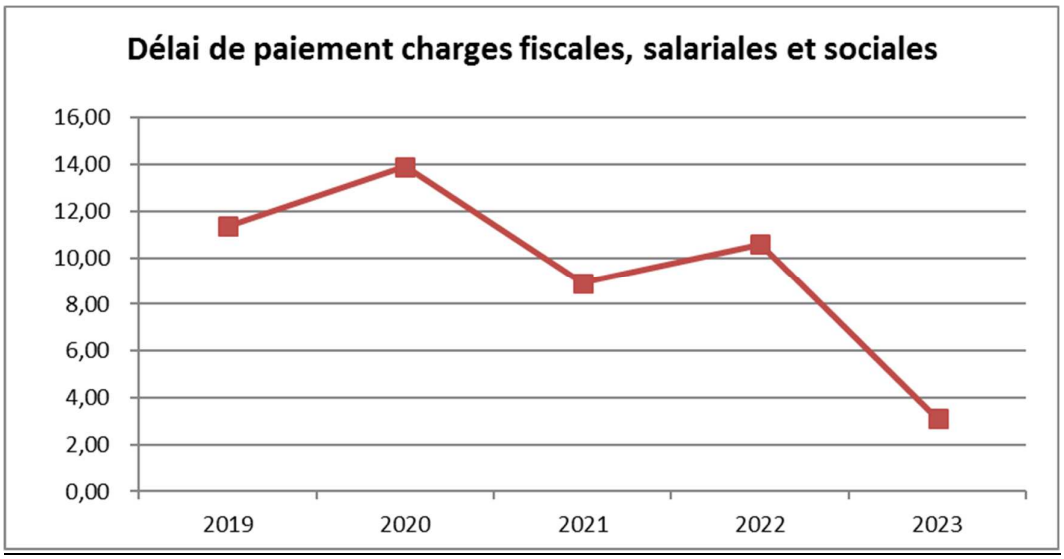
  Dettes fiscales, salariales et sociales
  ---
  Charges fiscales, salariales et sociales : 365

- 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 (2019 à 2023) :

| 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|
| 11,36 | 13,91 | 8,92 | 10,59 | 3,09 |




| Evolution | 31/12/2022 | 31/12/2023 | C23-C22 |
|---|---|---|---|
| **Ratio délai paiement ch fiscales,salariales et sociales** | **10,59** | **3,09** | **-7,50** |
| Dettes fiscales, salariales et sociales ( comptes 4520 à 4580 ) | 4.320.180 € | 1.461.249 € | -2.858.931 € |
| Charges fiscales, salariales et sociales ( comptes 620,621,622 ) | 148.921.767 € | 172.444.538 € | 23.522.771 € |
| Charges fiscales, salariales et sociales : 365 | 408.005 € | 472.451 € | 64.446 € |