



Le centre de services partagés pour les réseaux coopératifs, mutualistes et de l'économie sociale

CHRONIQUE d'expert

Mai 2020



Comptabilité et finances

RATIO DE L'INTERVALLE DÉFENSIF

Que se passerait-il si un évènement venait à paralyser les entrées de fonds de votre entreprise? Combien de temps vos liquidités peuvent-elles tenir?

Voilà à quoi, le ratio de l'intervalle défensif pourrait vous être utile.

Ce ratio indique le nombre de jours pendant lesquels l'entreprise peut se considérer à l'abri de problèmes d'insolvabilité et faire face à ses dépenses quotidiennes sans rentrée de fonds.

Il est calculé sur la base des actifs les plus liquides à la disposition de l'entreprise :

- Ratio de l'intervalle défensif = $\frac{\text{actif à court terme liquide}}{\text{décaissements quotidiens}}$

où:

- actif à court terme liquide = encaisse + comptes clients + titres négociables
- décaissements quotidiens = $(\text{coût des produits vendus} + \text{frais d'administration} + \text{frais de financement} - \text{amortissement}) / 365$

Une fois le calcul effectué, il est cependant difficile de dire si le nombre de jours obtenu est bon ou mauvais. Il est donc important, comme tout autre ratio, de le comparer aux périodes précédentes pour y découvrir la tendance.

De plus, étant donné que l'actif et le passif à court terme évoluent de période en période, ce ratio peut devenir problématique à analyser.

Si vous voulez en savoir davantage, nous vous invitons à communiquer avec les experts du Consortium.