

BON À SAVOIR POUR LES ENTREPRISES : BIEN GÉRER POUR PROSPÉRER

Ratios financiers

Les ratios financiers sont des formules utilisées pour porter une appréciation générale sur la situation financière et la performance d'une entreprise en établissant des comparaisons par rapport aux exercices précédents et aux concurrents.

Ces formules permettent aux gestionnaires, aux propriétaires et actionnaires (actuels et potentiels) ainsi qu'aux prêteurs de comparer les entreprises de taille et d'envergure équivalentes grâce à des données et à des calculs standards.

Les ratios financiers sont regroupés en quatre grandes catégories; au sein d'une même catégorie, ils ont tous des liens entre eux.

1. Ratios d'activité

Analyse de l'efficacité des activités d'une entreprise, par exemple du temps dont elle a besoin pour recouvrer ses créances et de la fréquence à laquelle ses stocks se renouvellent.

2. Ratios de rentabilité

Analyse de la rentabilité d'une entreprise fondée sur divers rapports, notamment :

- le ratio de la marge brute (chiffre d'affaires total moins le coût des ventes);
- le ratio de la marge d'exploitation (bénéfice après impôts par dollar de chiffre d'affaires);
- le ratio de rendement des capitaux propres (bénéfice après impôts par dollar investi);
- le ratio de couverture (capacité de rembourser les emprunts et les intérêts);
- le taux de rendement de l'actif (mesure de la rentabilité de l'actif).

3. Ratios de liquidité

Analyse de la suffisance des rentrées de fonds d'une entreprise, révélatrice de sa capacité d'honorer ses obligations financières à court terme et d'obtenir de meilleures modalités de paiement auprès des prêteurs. Aussi appelés ratio du fonds de roulement et ratio de solvabilité générale.

4. Ratios de financement

Mesure de l'importance de l'endettement d'une entreprise par rapport au montant investi par ses propriétaires ou actionnaires (ratio emprunts/capitaux propres), ou pourcentage de son actif qui est financé par des créanciers (ratio de la dette sur l'actif ou ratio d'endettement). Des ratios élevés indiquent que le fonctionnement de l'entreprise repose sur l'endettement, ce qui pourrait être un signe de faiblesse financière.

Liste des ratios les plus courants et des équations utilisées pour les calculer :

cpacanada.ca/basressourcesentreprises

Plus une entreprise est jeune, plus son historique financier est court, et, par conséquent, moins le calcul des ratios est significatif. Au fil du temps, les ratios révèlent des tendances et laissent voir si la situation financière d'une entreprise s'améliore.

PROFITEZ DE NOS RESSOURCES POUR LES ENTREPRISES :
cpacanada.ca/basentreprises