

## Ratios financiers de base

Utilisez le guide ci-dessous comme référence lorsque vous réalisez une évaluation du risque financier ou une analyse du rendement. Pensez à comparer vos résultats annuels à une moyenne sur trois à cinq ans. Vous n'aurez pas nécessairement besoin de tous les ratios, mais surveillez ceux qui sont importants pour votre projet actuel.

Indicateur	Performance financière	Ratio	Ce qu'il mesure
<b>Rendement</b>	<b>Liquidités</b> Pouvez-vous accéder à des liquidités au besoin? Est-ce que le passif à court terme sera remboursé?	<b>Ratio du fonds de roulement</b> Actif à court terme/Passif à court terme	<ul style="list-style-type: none"> <li>Montant en dollars des actifs à court terme disponibles pour assurer le service de chaque dollar de passifs à court terme</li> </ul>
		<b>Fonds de roulement</b> Actif à court terme – Passif à court terme	<ul style="list-style-type: none"> <li>Montant en dollars disponible pour exploiter l'entreprise après le remboursement du passif à court terme</li> <li>S'il y a assez d'espèces ou de quasi-espèces pour rembourser les dettes à court terme et payer les dépenses à venir</li> </ul>
	<b>Solvabilité</b> Pouvez-vous respecter vos obligations financières à long terme?	<b>Valeur nette</b> Total des actifs – Total des passifs (Pour calculer la valeur nette ajustée, soustrayez les prêts subordonnés des actionnaires du passif total.)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Valeur financière d'une entreprise                (Ne fournit que des renseignements limités lorsqu'elle est utilisée seule; elle doit être prise en compte avec le ratio de la valeur nette.)</li> </ul>
		<b>Ratio de la valeur nette</b> Valeur nette/Total des actifs x 100 (Pour calculer le ratio de la valeur nette ajustée, utilisez la valeur nette ajustée.)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Valeur nette (capitaux propres) par rapport aux actifs</li> </ul>
		<b>Ratio de levier</b> Total des passifs/Total des capitaux propres	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utilisation de la dette pour acquérir des actifs supplémentaires ou augmenter les bénéfices générés par les activités d'exploitation</li> <li>Indique comment les activités d'exploitation et les actifs sont financés, soit par la dette, soit par les capitaux propres</li> <li>Peut aider à déterminer votre degré d'engagement, selon la mesure dans laquelle vous investissez personnellement dans votre entreprise</li> </ul>
		<b>Total des passifs</b> Dette faisant l'objet d'une subordination ou d'une cession de priorité/Total des actifs – (total des passifs – dette faisant l'objet d'une subordination ou d'une cession de priorité)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mesure dans laquelle des créanciers ont financé votre entreprise comparativement à vous-même; des ajustements sont apportés pour tenir compte des dettes envers les créanciers ou les actionnaires</li> </ul>

SUITE...

Indicateur	Performance financière	Ratio	Ce qu'il mesure
<b>Rentabilité</b>	<b>Efficienc</b>  À quel point êtes-vous efficient pour faire de l'argent?	<b>Ratio des charges d'exploitation</b> Charges d'exploitation/Revenu brut (x 100 pour obtenir un %) - Charges d'exploitation : Charges brutes - Charges fixes - Charges fixes = intérêts, amortissement, loyer foncier, impôts fonciers	<ul style="list-style-type: none"> <li>Montant de chaque dollar de revenu qui sert à payer les charges d'exploitation</li> <li>Mesure dans laquelle une entreprise utilise ses ressources pour produire des revenus</li> </ul>
	<b>Rentabilité</b>  Faites-vous de l'argent?	<b>Marge brute/Bénéfice brut</b> Revenu Bénéfice brut = Revenu – CMV CMV = Total des charges variables	<ul style="list-style-type: none"> <li>Efficacité avec laquelle une entreprise utilise ses actifs pour générer des bénéfices</li> <li>Compare le pourcentage que représente le bénéfice brut par rapport au revenu</li> <li>Mesure dans laquelle une entreprise génère des bénéfices ou des gains financiers</li> </ul>
<b>Couverture</b>	Couverture de la dette  Quelle proportion de votre revenu sert à assurer le service de la dette?  Est-ce que le montant des liquidités disponibles pour le service de la dette correspond à la capacité d'une exploitation à respecter ses obligations de remboursement de la dette?	<b>Ratio d'endettement</b> Revenu agricole + Revenu extérieur + Autres revenus  Passifs à court terme + Passifs à long terme	<ul style="list-style-type: none"> <li>Couverture de la dette</li> <li>Revenu total en pourcentage de la dette totale</li> <li>Proportion du revenu qui est requis pour assurer le service de la dette</li> </ul>
		<b>Capacité du service de la dette</b> Revenu agricole net après impôts + Intérêts + Amortissement – Retraits + Apports	<ul style="list-style-type: none"> <li>Montant en dollars disponible pour effectuer les paiements de la dette à terme, y compris le capital et les intérêts</li> </ul>
		<b>Service de la dette ajustée</b> Capacité du service de la dette – Gain sur cession + Perte sur cession – Revenus extraordinaires + Charges extraordinaires + Impôt sur le revenu reporté	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reflète la capacité d'une exploitation à assurer le service de la dette en retirant les éléments qui ne représentent pas une année typique</li> <li>Soustrait les gains et pertes sur cession, tient compte des revenus et charges extraordinaires et additionne le revenu reporté puisque ces éléments ne constituent pas des transactions de caisse ou ne devraient pas survenir dans les prochaines années</li> </ul>
		<b>BAIIA (bénéfices avant intérêts, impôts et amortissement)</b> Revenu net avant impôt + Intérêts + Amortissement	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fournit un aperçu de l'efficacité opérationnelle</li> <li>Fournit un montant de base pour déterminer s'il y a suffisamment de fonds pour payer les dettes</li> </ul>
		<b>Ratio de couverture du service de la dette ajusté</b> Capacité du service de la dette ajustée/Exigences du service de la dette  Exigences du service de la dette = Capital, Intérêts et paiements de contrats de location-acquisition de la période future	<ul style="list-style-type: none"> <li>Montant en dollars dont votre exploitation dispose pour les paiements par rapport au montant en dollars des paiements dus</li> <li>Capacité de l'exploitation de rembourser les dettes au cours d'une période précise</li> </ul>
		<b>Solde après service de la dette</b> Capacité du service de la dette – Exigences du service de la dette	<ul style="list-style-type: none"> <li>Les fonds restants après que toutes les exigences du service de la dette pour la période ont été payées en dollars</li> </ul> (À considérer conjointement avec la couverture du service de la dette pour comprendre l'importance du montant résiduel par rapport aux exigences du service de la dette)