

FICHE-ACTIVITÉS 6B

RAPPORT D'ANALYSE

TÂCHE 6

Analyser et interpréter des données financières

SITUATIONS ET INTENTIONS DE COMMUNICATION

Situation : En emploi

Intentions de communication

- **Compréhension écrite** : Comprendre et interpréter l'analyse des états financiers (niveau 7)
- **Production écrite**:
 - ✓ Résumer un texte relié à son domaine professionnel (niveau 7)
 - ✓ Rédiger un courriel pour informer et donner des conseils sur les ratios financiers d'une entreprise (niveau 7)

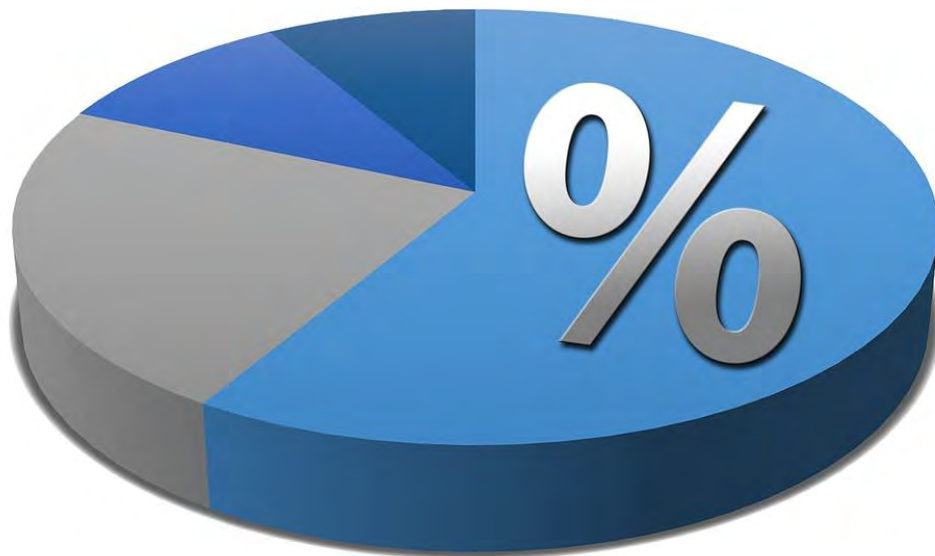
SUPPORT ÉCRIT



Type du support : Article en ligne

Titre : « Ratios financiers : 4 façons d'évaluer la performance de votre entreprise »

Source : Banque de développement du Canada



ANTICIPATION

ACTIVITÉ 1 : INDICES CONTEXTUELS

Avant de lire le texte, allez sur le site qui le publie et étudiez la source.

- a) Quelle est la signification du sigle ci-joint ?



- b) Quelle est la spécificité de cette banque ?

- c) Le titre de l'article choisi parle de « ratios financiers ». Qu'est-ce qu'un ratio financier ?

COMPRÉHENSION GLOBALE

ACTIVITÉ 2 : DES RATIOS FINANCIERS, POUR QUOI FAIRE ?

Lisez le texte.

- a) Pourquoi est-ce important de connaître les ratios financiers d'une entreprise ?

- b) À qui les ratios financiers servent-ils ?

- c) Identifiez les quatre catégories de ratios financiers abordés dans le texte.

ÉLÉMENTS LANGAGIERS

ACTIVITÉ 3 : VOCABULAIRE

3.1 Voici des expressions et des mots extraits du texte et appartenant au domaine de la comptabilité. Associez chacun d’eux à sa définition.

Mots et expressions	Définitions
1. Ratio	A Rapport qui indique le nombre de fois que le stock se renouvelle au cours d'un exercice après avoir été écoulé.
2. Liquidités	B Montant d’argent réel dont dispose une entreprise.
3. Créances	C Bien que l'entreprise a l'intention de conserver et d'utiliser pendant longtemps plutôt que de le vendre.
4. Endettement	D Espèces et autres moyens de paiement disponibles immédiatement pour effectuer des paiements.
5. Fonds de roulement	E Rapport entre deux grandeurs significatives exprimé sous la forme d'un indice servant à décrire une situation financière.
6. Encaisse	F Action mise en œuvre par une entité afin de toucher les montants d'argent que lui doivent ses clients.
7. Recouvrement	G Capacité de régler ses dettes au moment où elles deviennent exigibles.
8. Taux de rotation	H Excédent de l'actif à court terme sur le passif à court terme.
9. Immobilisation	I Ensemble des emprunts ou autres dettes contractés par une personne, une entreprise ou un organisme.
10. Solvabilité	J Droits d’obtenir quelque chose ou une somme d’argent auprès de quelqu’un.
11. R et D	K Somme d'argent obtenue à titre de prêt.
12. Emprunt	L Pour <u>r</u> echerche et <u>d</u> éveloppement

- 3.2. Placez les mots suivants dans une des phrases contenant son synonyme. Faites les changements nécessaires.

Délai – Flux – Sous-jacent – Fléchissement – Passer en revue – Viabilité

Énoncés	
1.	L'idée implicite dans le texte est celle de modernité.
2.	Il faudra examiner tous les ratios avant la fin du mois
3.	Le fait qu'une entreprise puisse continuer à exister dépend de nombreux facteurs.
4.	Le comptable doit terminer les rapports financiers dans la période qui lui est impartie.
5.	On observe une légère baisse du ratio de liquidité générale pour l'année écoulée.
6.	L'entrée et la sortie des marchandises sont parfaitement contrôlées.

- 3.3 Voici quelques expressions tirées du texte qui servent à comparer ou à nuancer des valeurs chiffrées. Pour chacune d'entre elles, cherchez un synonyme et un antonyme (contraire) :

	Expressions	Synonyme	Antonyme
1.	Faible		
2.	Près de		
3.	Supérieur à		
4.	Égal à		
5.	Relativement bas		
6.	Plus élevé		
7.	Varier sensiblement		

ACTIVITÉ 4 : GRAMMAIRE

4.1 a) Lisez attentivement les énoncés tirés du texte.

- Bien que différents termes soient utilisés pour différents ratios, il existe 4 catégories principales.
- La rotation des stocks indique le délai nécessaire pour que les stocks soient vendus et remplacés durant l'année.
- Le délai moyen de recouvrement des comptes clients correspond au nombre moyen de jours écoulés avant que les clients paient vos produits ou services.

Note :

En français, l'usage de certaines expressions entraîne l'utilisation du subjonctif. C'est le cas notamment avec les conjonctions « bien que », « pour que » et « avant que ». C'est aussi le cas avec les verbes et expressions de volonté, de jugement, de sentiment, de doute, de possibilité et de nécessité.

Les verbes au subjonctif ont parfois une forme différente. Dans les énoncés, les verbes au subjonctif sont : « soient » (être) et « paient » (payer).

b) Conjuguez les verbes entre parenthèses au subjonctif. Soulignez les expressions qui indiquent l'usage du subjonctif. Notez que le sujet du verbe au subjonctif est différent de celui de l'autre verbe.

1. Il faut que vous _____ (faire) les ratios chaque mois.
2. Il est nécessaire qu'un comptable _____ (être) consulté.
3. Nous voulons que les clients _____ (savoir) à quoi servent les ratios.
4. Elle est contente que son entreprise _____ (pouvoir) rembourser ses dettes.
5. Le banquier souhaite que vous lui _____ (fournir) les ratios financiers de votre entreprise.
6. Afin que vous _____ (améliorer) la rapidité avec laquelle vous touchez vos paiements, je vous suggère d'établir des politiques de crédit plus explicites.
7. Il est souhaitable que vous _____ (envisager) un emprunt à long terme pour rembourser des dettes à court terme.
8. De façon générale, il est préférable que le ratio des stocks _____ (être) le plus bas possible.
9. Il est important que vous _____ (garder) à l'esprit que les ratios ne sont qu'une façon de déterminer votre rendement financier.

c) Complétez les phrases.

1. Il est essentiel que _____.
2. Je suis désolé(e) que _____.
3. Nous souhaiterions que _____.

Pour en savoir plus

Faites une recherche en ligne sur la formation et les emplois du subjonctif.

- 4.2 Relevez des marqueurs dans le texte et classez-les dans le tableau. Attention, certaines cases peuvent rester vides.

Marqueurs d'opposition	Ex : Cependant
Marqueurs d'exemple	Ex : Par exemple
Marqueurs de but	Ex : Pour
Marqueurs de condition	Ex : Si
Marqueurs de concession	Ex : Bien que
Marqueurs de temps	Ex : Avant que
Marqueurs de conséquence	Ex : Par conséquent
Marqueurs de cause	Ex : Parce que
Marqueurs d'addition	Ex : Outre

Pour en savoir plus

Faites une recherche en ligne sur les marqueurs de relation.

COMPRÉHENSION DÉTAILLÉE

Relisez attentivement le texte et répondez aux questions.

ACTIVITÉ 5 : À CHAQUE RATIO SA FONCTION

5.1 Remplissez le tableau en replaçant chaque ratio dans la catégorie à laquelle il appartient. Ensuite, expliquez à quoi sert le ratio.

Répertoire de ratios		
Délai de recouvrement des comptes clients	Marge bénéficiaire d'exploitation	Marge bénéficiaire nette
Ratio de fonds de roulement ou de liquidité relative	Ratio des stocks au fonds de roulement	Rotation des stocks
Ratio de liquidité générale	Rendement de l'actif	Ratio d'endettement

	Ratio	Fonction
Ratio de liquidité		
1.		
2.		
Ratio d'efficience		
3.		
4.		
5.		
Ratio de rentabilité		
6.		
7.		
8.		
Ratio de levier financier		
9.		

5.2 Répondez aux questions.

- a) Que doit-on faire si le ratio de liquidités est élevé ?

- b) Si les clients tardent à payer, qu'est-il recommandé de faire ?

- c) Quelle mesure met-on en place si le ratio de liquidité relative est bas ?

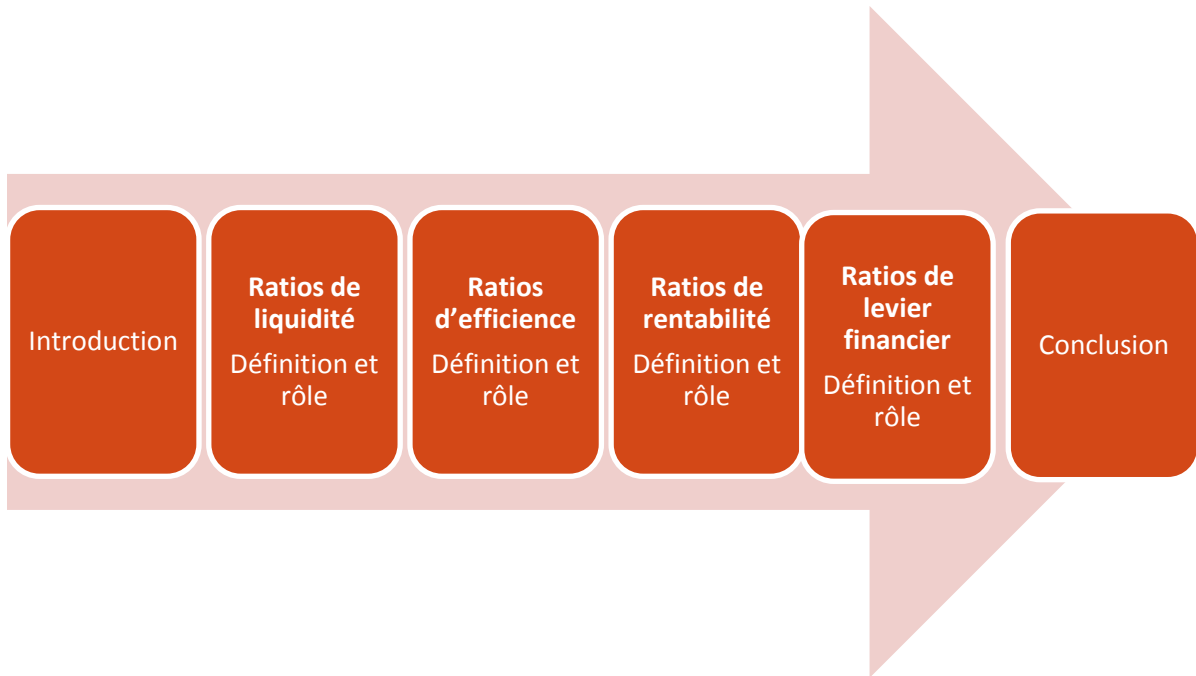
- d) Que permet l'amélioration du ratio de stocks au fonds de roulement ?

- e) Outre les ratios financiers, quels facteurs influencent le rendement d'une entreprise ?

PRODUCTION ÉCRITE

ACTIVITÉ 6 : RÉSUMÉ

En vous appuyant sur le diagramme, résumez l'article de la BDC afin d'informer un entrepreneur des différents outils d'analyse de la santé financière de son entreprise. Mentionnez les ratios couverts par l'article et donnez le rôle respectif de chacun.



Notez votre résumé :

ACTIVITÉ 7 : ANALYSE ET CONSEILS

Le dirigeant de CAL inc. vous informe des ratios de son entreprise qui apparaissent dans le tableau. Quelles conclusions tirez-vous de l'état de santé de son entreprise ? Quels conseils pouvez-vous lui donner pour améliorer ses ratios ? Nuancez vos réponses et articulez votre propos en vous aidant des éléments vus dans la rubrique « Éléments langagiers », tels que le subjonctif.

Ratios	CAL inc.	Entreprises du secteur
Ratio de capital investi	14,4 %	4 %
Ratio de la marge bénéficiaire nette	4,2 %	4 %
Ratio de la marge bénéficiaire brute	43,2 %	40 %
Ratio du délai de recouvrement des comptes clients (âge)	168,8 jours	50 jours
Ratio d'écoulement des stocks (âge)	92,7 jours	40,5 jours
Ratio d'endettement	80,1 %	50 %
Ratio du fonds de roulement	2 fois	1 fois
Ratio de liquidité	1,31 fois	0,5 fois

POUR VOUS CORRIGER

Consultez la **Fiche-corrigé 6B**. Vous y trouverez des suggestions de réponses aux questions des activités.

POUR ALLER PLUS LOIN

Téléchargez la **Fiche-canevas 6B**.

Faites d'autres activités de compréhension et de production écrite en choisissant vous-mêmes un support écrit traitant d'un sujet semblable. À cet effet, faites une recherche en ligne. Mots-clés suggérés : ratios financiers, ratio de liquidité, ratio d'efficience, ratio de rentabilité, ratio de levier financier.

DE L'ÉCRIT À L'ORAL

Téléchargez la **Fiche-activités 6A** et faites les activités proposées.

Ces activités, à partir d'une capsule vidéo, vous fourniront des informations supplémentaires sur les ratios financiers.

PASSEZ À UNE NOUVELLE TÂCHE

Commencez par la **Fiche-activités** de votre choix.

- **Fiche-activités A**
- **Fiche-activités B**