

PerfecTIC

Analyse de l'impact de décisions financières et comptables

Description générale	
Titre	Analyse de l'impact de décisions financières et comptables
Objectif d'apprentissage	<ul style="list-style-type: none">• Établir les prévisions financières de manière structurée.• Faire l'analyse financière d'un projet d'entreprise.• Évaluer l'impact de changements d'hypothèses sur les résultats financiers.• Rédiger un rapport faisant la synthèse du travail et des principales conclusions de l'analyse.
Durée	De huit à 12 heures réparties comme suit : Trois à quatre heures pour l'apprentissage et l'entrée des données dans le logiciel; deux à quatre heures pour l'étude de l'impact de décisions financières et comptables; trois à quatre heures pour la rédaction d'un rapport de l'activité.
Habilités technologiques requises	<p>Pour l'enseignant :</p> <ul style="list-style-type: none">• Connaissance de base de l'ordinateur PC et de l'environnement <i>Windows</i>.• Connaissance du logiciel <i>Prévisions financières</i>, version 1,6. <p>Pour les élèves :</p> <ul style="list-style-type: none">• Connaissance de base de l'ordinateur PC et de l'environnement <i>Windows</i>.
Matériel requis	<p>Pour l'enseignant et pour les élèves :</p> <ul style="list-style-type: none">• Possibilité d'accès à un laboratoire informatique au collège.• Ordinateur PC ayant une capacité 128 Mo de mémoire, équipé d'un lecteur de cédérom (si le logiciel <i>Prévisions financières</i> n'est pas installé), d'un écran 256 couleurs et d'une imprimante, soit en accès libre au laboratoire, soit à domicile.• Un cédérom de <i>Prévisions financières</i> pour l'élève qui veut travailler à la maison.• Une disquette par élève pour enregistrer leurs travaux.• (Facultatif) Un traitement de texte (Word) pour la rédaction du rapport.

Avantages liés à l'utilisation des TIC

Pour l'enseignant et pour les élèves :

Grâce à l'utilisation du logiciel *Prévisions financières*, l'élève peut davantage se concentrer sur une approche cohérente et moderne de l'établissement de prévisions financières. De plus, il n'a plus à se concentrer sur la manière de calculer des outils d'analyse mais plutôt sur l'interprétation des résultats de ces outils. L'élève peut donc consacrer plus de temps à l'évaluation de l'impact de changement des hypothèses.

Déroulement pas à pas

Préparation technique préalable

Pour l'enseignant :

- Demander au magasin scolaire du collège de commander le cédérom *Prévisions financières 1,6*.
- Réserver l'équipement nécessaire pour faire une démonstration du logiciel au laboratoire informatique ou en classe au premier cours (par ex., ordinateur mobile, grand écran, projecteur vidéo ou moniteurs).
- Réserver un laboratoire informatique contenant idéalement un appareil par élève, pour la durée suggérée de l'activité (huit à 12 heures) en trois ou quatre séances selon le goût de l'enseignant. Il est suggéré de n'effectuer qu'une séance maximum par semaine.
- Demander au technicien informatique du collège d'installer sur les appareils du laboratoire informatique ou sur le réseau du collège :
 - le logiciel *Prévisions financières*
 - le logiciel *Microsoft Office* pour la rédaction du rapport

Pour les élèves :

- Installer le logiciel *Prévisions financières 1,6* sur son ordinateur personnel.
- (Facultatif) Installer le logiciel *Microsoft Office* sur son ordinateur personnel.

Préparation pédagogique préalable

Pour l'enseignant :

Connaissance du fonctionnement du logiciel *Prévisions financières*. L'enseignant peut le faire en :

- Visualisant la Présentation de *Prévisions financières* (en format PPF).
- Lisant le «Guide d'utilisation, théorie et exercices d'application» fourni avec le logiciel (en format PDF).
- Expérimentant le fonctionnement du logiciel.
- En créant soi-même ses propres prévisions à l'aide du logiciel.

Étape 1
(une à cinq heures)

Pour les élèves :

- Connaissance de base du processus d'établissement des prévisions financières.
- Connaissance des ratios financiers ou autres outils d'analyse (ex. seuil de rentabilité, analyse verticale et horizontale des états financiers, etc.).
- Connaissance de la composition, de l'utilité et du lien entre les différents états financiers.

Avant le début des activités en laboratoire

L'enseignant doit déterminer à l'avance s'il fournit lui-même à l'élève les différentes hypothèses relatives aux prévisions ou si les hypothèses des prévisions seront établies par l'élève. La première possibilité offre plus de contrôle à l'enseignant, l'élève devant obtenir les mêmes résultats que ceux de l'enseignant. Cependant, cela nécessite plus de préparation pour ce dernier.

Quelque soit le choix de l'enseignant, il est recommandé d'avoir au minimum les hypothèses suivantes afin de s'assurer que l'on apprenne bien tous les rouages de l'utilisation du logiciel et que l'on ait suffisamment de données variées pour faire une analyse complète (directives à être fournies aux élèves dans cas de la deuxième possibilité) :

- Dans les données générales - étape 1 du logiciel
 - Choisir Société par actions comme Statut juridique
- Dans le bilan d'ouverture - étape 2 du logiciel
 - Créer un solde d'encaisse
 - Créer aux moins deux immobilisations
 - Avoir un solde d'ouverture de passif à long terme (emprunt à moyen ou long terme ou les deux types)
- Dans les produits - étape 3 du logiciel
 - Créer des produits de ventes et de services pour chacune des années (utiliser les valeurs de l'année 2 pour les prévisions de l'année 3)
- Dans les charges - étape 4 du logiciel
 - Attribuer un stock minimal supérieur à celui du bilan d'ouverture
 - Faire la répartition automatique des achats
 - Inscrire un pourcentage de marge bénéficiaire brute supérieur à zéro
 - Créer au moins deux comptes de Frais de vente et de Frais d'administration
 - Attribuer un pourcentage d'impôt sur le revenu
- Dans les immobilisations - étape 5 du logiciel
 - Choisir la méthode d'amortissement et les autres détails pour chaque immobilisation créée au bilan d'ouverture

- Faire l'ajout d'une nouvelle immobilisation dans l'une des trois années
- Dans le financement - étape 6 du logiciel
 - Complétez les sections «Données bancaires de base» et «Marge de crédit»
 - Établir les conditions du ou des prêts du bilan d'ouverture
 - Créer un nouvel emprunt dans l'une des trois années de prévision
- Dans la trésorerie - étape 7 du logiciel
 - Avoir des hypothèses d'encaissement et de décaissement réparties au gré mais dans toutes les catégories (courant, 31-60 jours, 61-90 jours)
 - Faire une nouvelle émission de capital actions dans un des mois sous prévisions

L'enseignant devra aussi préparer une feuille de route (sous forme de guide, de questionnaire, de thèmes spécifiques à étudier) pour réaliser les étapes 3 (analyse) et 4 (rapport). (Voir des exemples de sujets à l'étape 3).

Étape 2
(durant les trois à quatre premières heures de laboratoire)

Familiarisation, entrée des données et analyse préliminaire

- **1)** Présentation du diaporama «Prévisions financières» (environ 15 minutes)
- **2)** Présentation la simulation de l'enseignant ou des directives (environ 15 minutes)
- **3)** Entrée des données dans le logiciel 1,5 heure)
- **4)** Les élèves font une analyse préliminaire (1 à 2 heures)
 - En imprimant le bilan, l'état des résultats et les ratios
 - En visualisant la trésorerie et le seuil de rentabilité
 - (facultatif) En produisant un court rapport avec les documents imprimés et une appréciation générale des points positifs et négatifs sur une page

Étape 3
(deux à quatre heures de laboratoire)

Étude de l'impact de décisions financières et comptables

- À l'aide d'une feuille de route conçue à l'étape 1 par l'enseignant, l'élève devra :
 - Évaluer sa compréhension des liens entre les états financiers
 - Mesurer l'impact de différents changements dans les hypothèses
 - Suggérer des moyens pour améliorer les résultats ou la structure financière
 - Consigner les réponses qui serviront à produire le rapport de l'étape 4
- Exemples de sujets pouvant être traités sur la feuille de route :
 - **1)** Quels sont les liens précis entre le bilan d'ouverture, la trésorerie et les bilans pro forma ?
 - **2)** Quel impact a le changement de la méthode de l'amortissement au niveau de l'état des résultats, du bilan et de la trésorerie ?

- **3)** Si le solde d'ouverture de l'encaisse est à zéro, quel est l'impact au niveau de l'utilisation de la marge de crédit, des frais d'intérêts, de la rentabilité ?
- **4)** Si on augmente la marge bénéficiaire brute de 5 % la 3^{ème} année, quel sera l'impact sur la rentabilité, le seuil de rentabilité, l'avoir des actionnaires...
- **5)** Si le gouvernement augmente l'impôt sur le revenu de 10 %, quel est l'impact sur...
- **6)** Si certaines charges sont considérées comme fixes au lieu de variables, quel est l'impact sur le seuil de rentabilité
- **7)** Quel est l'effet d'une augmentation 3 % des taux d'intérêts sur dépôts, marge de crédit et prêts à long terme ?
- **8)** Quel est l'impact de louer un équipement ou du matériel roulant au lieu l'acheter ?
- **9)** En examinant la structure de la trésorerie, trouvez des moyens pour améliorer la liquidité de l'entreprise.
- **10)** Comment faire pour améliorer le ratio de liquidité ?
- **11)** En vendant une partie des immobilisations, quel sera l'effet sur les différents ratios ?
- **12)** Comparez les ratios avec l'industrie en allant sur le site *Voir le Profil des Petites Entreprise*.
- **13)** Si on vous demandait d'investir dans ce projet, le feriez-vous ? Pourquoi ?

Étape 4
(trois à quatre heures)

Rédaction d'un rapport de l'activité

Cette étape consiste à consigner dans un rapport tous les résultats de l'analyse faite à l'étape en se guidant sur la feuille de route. Cette étape peut être complétée en accès libre au laboratoire, soit à domicile.

**Pour plus
de renseignements**

Auteur de l'atelier	Jean-Louis Potvin
Établissement	Cégep André-Laurendeau
Adresse Électronique	jjpotvin@clairendeau.qc.ca
Références principales	Prévisions financières. (logiciel) Montréal : centre collégial de développement de matériel didactique, 2003. Réalisé par Jean-Louis Potvin, Christine Blais et Robert Szczech