



PLAN DE FORMATION



Formation continue

TITRE DU COURS

ANALYSE FINANCIÈRE

Durée : 20 heures
UEC * : 2 unités
Tuteur : William Desormeaux
Courriel : william.desormeaux@cegep-lanaudiere.qc.ca

Préalables : Avoir des connaissances en comptabilité
Avoir des connaissances avec l'application Excel

Version : Juin 2018

* Le Cégep régional de Lanaudière est membre de la Société de formation et d'éducation continue (SOFEDUC) qui définit l'unité d'éducation continue (UEC) comme suit : « Une unité d'éducation continue représente dix heures de participation à une activité structurée de formation, organisée et dirigée par une organisation accréditée, animée par des formateurs compétents et sanctionnée par une évaluation. »

DESCRIPTION DE LA FORMATION ET OBJECTIFS GÉNÉRAUX

Au cours de cette formation, vous apprendrez à contribuer à la planification et au contrôle budgétaire des petites et moyennes entreprises.

Dans un premier temps, vous apprendrez les notions de base de la finance et à analyser les états financiers à l'aide des ratios les plus fréquemment utilisés, soit les ratios de rentabilité, d'exploitation, d'investissement et de liquidité.

Dans un deuxième temps, vous apprendrez à élaborer des états prévisionnels, soit l'état des résultats prévisionnel, le budget de caisse ainsi que le bilan prévisionnel.

OBJECTIFS SPÉCIFIQUES ET CONTENU DES MODULES

MODULE 1 – INTRODUCTION À LA FINANCE

Objectifs d'apprentissage

- Identifier les objectifs de la fonction finance
- Décrire les types de décisions que devront prendre les gestionnaires de la fonction finance
- Reconnaître les types d'états financiers
- Définir le contenu et la présentation des principaux états financiers

Contenu

- Qu'est-ce que la fonction finance ?
- La distinction entre la finance, l'économie et la comptabilité
- Les objectifs financiers de l'entreprise et la fonction finance
- Les principaux états financiers

Critères de performance

- Définir la fonction finance
- Distinguer les états financiers
- Établir les états financiers

MODULE 2 – L'ANALYSE DE LA PERFORMANCE FINANCIÈRE DE L'ENTREPRISE PAR LES RATIOS FINANCIERS

Objectifs d'apprentissage

- Comprendre et analyser le concept de rendement financier
- Calculer les ratios financiers et en faire l'analyse
- Établir les forces et les faiblesses de l'entreprise étudiée
- Mettre en évidence les écarts significatifs
- Repérer les problèmes d'efficacité et d'efficience affectant la performance de l'entreprise
- Évaluer l'impact des décisions prises par les dirigeants d'une entreprise sur la santé financière de celle-ci

Contenu

- Les sources d'information disponibles pour l'analyse financière
- Les familles de ratios et les ratios qui les composent
- Le calcul des ratios financiers
- L'analyse des ratios financiers
- Les utilisateurs des ratios financiers et les familles de ratios auxquelles ils s'intéressent

Critères de performance

- Choisir les indicateurs pertinents à l'analyse de la performance financière
- Calculer avec exactitude les ratios financiers dans une situation donnée
- Analyser et interpréter les ratios financiers selon les résultats obtenus
- Comparer les résultats de l'analyse avec des éléments de référence significatifs
- Établir les causes probables des forces et des faiblesses
- Mise en évidence des problématiques
- Recommander et discuter des solutions envisageables réalistes pour corriger les problématiques
- Produire un rapport d'analyse suite aux conclusions

MODULE 3 – LES TYPES DE FINANCEMENT À COURT TERME

Objectifs d'apprentissage

- Saisir les liens entre le niveau des actifs d'une entreprise et son financement
- Énoncer et discuter des moyens de financement qui s'offrent à une entreprise
- Discuter des documents lors d'une demande de financement

Contenu

- Le financement et les actifs
- Les sources de financement à court terme
- La documentation lors d'une demande de financement

Critères de performance

- Discuter des liens entre les actifs et le financement
- Saisir l'impact pour l'entreprise des moyens de financement à court terme
- Proposer des moyens de financement à une entreprise
- Discuter des moyens de financement propres à une entreprise

MODULE 4 – LES ÉTATS PRÉVISIONNELS

Note importante

L'acquisition d'une calculatrice financière n'est pas requise dans le cadre de ce cours. Afin de calculer les modèles de régression linéaire, l'usage d'Excel est adéquat.

Objectifs d'apprentissage

- Identifier les aspects quantitatifs et qualitatifs des prévisions financières
- Présenter un état des résultats prévisionnel selon les diverses méthodes
- Présenter un budget de caisse
- Préparer un bilan prévisionnel selon les diverses méthodes
- Analyser les écarts entre les prévisions et les résultats réels

Contenu

- Les méthodes de prévisions quantitatives
- Les prévisions qualitatives
- Les éléments incontrôlables
- L'information essentielle à la préparation des états financiers prévisionnels
- L'état des résultats prévisionnel
 - Modèle basé sur les états financiers antérieurs
 - Modèle basé sur le pourcentage des ventes
 - Modèle basé sur l'évolution des postes
- Le budget de caisse
 - * *Utiliser l'exemple de la page 211 pour fins de compréhension*
 - Notions fondamentales du budget de caisse
 - Différences entre l'état des résultats prévisionnels et le budget de caisse
 - Les autres types de budgets
 - L'établissement du budget de caisse
- Le bilan prévisionnel
 - Interdépendance entre le bilan et l'état des résultats
 - Modèle basé sur les états financiers antérieurs
 - Modèle basé sur le pourcentage des ventes
 - Modèle basé sur l'évolution des postes
- L'analyse des écarts

Critères de performance

- Présentation claire, détaillée et appuyée de justifications pertinentes
- Préparer de manière réaliste un état des résultats prévisionnel
- Préparer de manière réaliste un budget de caisse
- Préparer de manière réaliste un bilan prévisionnel
- Transmission et vulgarisation appropriée des données des budgets
- Respect de la confidentialité de l'information

MODULE 5 – LES GARANTIES ASSOCIÉES AU FINANCEMENT

Objectifs d'apprentissage

- Saisir les liens entre le financement d'une entreprise et l'exigence par les créanciers d'avoir recours à des garanties

Contenu

- Les garanties reliées au financement
- Les règles de base en matière de garanties
- Les types de garanties

Critères de performance

- Discuter des diverses garanties applicables au financement
- Identifier les types de garanties reliés au financement

Autres chapitres du manuel

Chapitre 3 : La variation des bénéfices et la variation des liquidités

Ne fait pas partie intégrante des objectifs de cette formation.

Vous pouvez prendre connaissance de ce chapitre, mais celui-ci ne sera pas sujet à évaluation.

Chapitre 5 : La gestion de l'encaisse, les placements à court terme et les services financiers

Ne fait pas partie intégrante des objectifs de cette formation.

Vous pouvez prendre connaissance de ce chapitre, mais celui-ci ne sera pas sujet à évaluation.

Chapitre 6 : La gestion du crédit

Ne fait pas partie intégrante des objectifs de cette formation.

Vous pouvez prendre connaissance de ce chapitre, mais celui-ci ne sera pas sujet à évaluation.

STRATÉGIES PÉDAGOGIQUES UTILISÉES

L'étudiant doit faire les lectures des chapitres suggérées dans le calendrier (organisation) du cours inclus dans le plan de formation.

La réalisation des exercices suggérés dans le calendrier (organisation) est fortement recommandée afin de mettre en pratique l'ensemble des concepts, et ce, pour chacun des modules.

Le tuteur est disponible pour aider l'étudiant dans le cadre de sa formation. Consultez la section *communications avec le tuteur*.

COMMUNICATIONS AVEC LE TUTEUR

Lorsque l'étudiant désire de l'aide ou qu'il a des questionnements sur la matière du cours, il peut communiquer par courriel avec le tuteur du cours. Consultez les coordonnées sur la première page de ce plan de formation.

Courriel

Dans la **zone objet**, indiquez le cours pour lequel vous désirez obtenir de l'aide.

Dans le message, spécifiez pour quel travail vous désirez obtenir de l'aide. *Soyez précis dans vos questions.*

Votre tuteur vous répondra dans les meilleurs délais.

CALENDRIER (ORGANISATION)

CONTENU	CHAPITRES LECTURES	EXERCICES <u>SUGGÉRÉS</u>	FAIT le
PRÉPARATION AU COURS			
Assurez-vous de faire une lecture adéquate du présent plan de formation. Si vous avez des questions, n'hésitez pas à communiquer avec votre tuteur.			
MODULE 1			
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Introduction à la finance ✓ Objectif de la finance ✓ Les principaux états financiers 	Chapitre 1 <i>Sections 1.1 à 1.4 seulement.</i>	Les exercices à faire sont : ✓ Problèmes 1.1 – 1.3 – 1.5	
MODULE 2			
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Les sources d'information ✓ Les ratios financiers ✓ Les ratios financiers : Du pont et l'effet de levier ✓ L'analyse des états financiers 	Chapitre 2 <i>Sections 2.1 à 2.3 seulement.</i>	Les exercices à faire sont : ✓ Problèmes 2.1 – 2.3 – 2.5 – 2.7 – 2.13	
MODULE 3			
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Les types de financement à court terme 	Chapitre 4 <i>Introduction et Section 1</i>	<i>Aucun problème directement rattaché à ce module.</i>	

MODULE 4			
<ul style="list-style-type: none"> ✓ La prévision des ventes ✓ L'information requise pour la préparation des états prévisionnels ✓ L'état des résultats prévisionnel ✓ Le budget de caisse ✓ Le bilan prévisionnel ✓ L'analyse des écarts 	<p>Chapitre 4</p> <p><i>Section 2</i></p>	<p>Les exercices à faire sont :</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Problèmes 4.1 – 4.3 – 4.7 – 4.9 – 4.11 – 4.13 – 4.15 – 4.17 	
MODULE 5			
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Les garanties 	<p>Chapitre 4</p> <p><i>Section 3</i></p>	<p><i>Aucun problème directement rattaché à ce module.</i></p>	
ÉVALUATIONS (voir la section suivante)			

CALENDRIER DES ÉVALUATIONS

Veillez noter que ces évaluations sont obligatoires afin de pouvoir passer l'examen final et afin de pouvoir recevoir une attestation de réussite de l'institution.

DESCRIPTION DE L'ÉVALUATION	PONDÉRATION	REMARQUES	FAIT le
<p>Évaluation formative</p> <p>Partie I – Volet théorique <i>Voir les explications sur le portail de cours.</i></p> <p>Partie II – Volet pratique <i>Voir les explications sur le portail de cours.</i></p>	Formatif (non noté)	<p>Cette évaluation met en pratique vos notions théoriques et pratiques acquises dans le cadre de votre formation.</p> <p>Cette évaluation vise principalement à vous préparer dans le but de réussir le travail d'intégration et l'examen final.</p> <p>Cette évaluation est <u>obligatoire afin de faire le travail d'intégration et l'examen final.</u></p> <p>L'évaluation est basée sur les critères de performance de ce plan de formation.</p>	
<p>Travail d'intégration <i>Voir les explications sur le portail de cours.</i></p>	50 points	<p>Votre travail doit être remis en format PDF <u>ou</u> EXCEL à votre tuteur.</p> <p>Pour remettre votre travail, vous pouvez soit :</p> <ul style="list-style-type: none"> i) le déposer sur le portail dans la boîte de dépôt appropriée ii) envoyer votre travail par courriel 	
ÉVALUATION SOMMATIVE À LA PAGE SUIVANTE			

ÉVALUATION SOMMATIVE (EXAMEN FINAL)		
<p>En ligne</p> <p>Vous devez obligatoirement communiquer avec votre tuteur <u>par courriel</u> afin qu'il puisse vous faire parvenir le guide d'instruction pour la passation de l'examen en ligne.</p> <p>Considérant que l'examen sera effectué sur la plateforme de cours (Moodle), l'examen devra obligatoirement être effectué <u>avant l'échéance de votre inscription.</u></p>		
Évaluation sommative (examen final)	50 points	<p>Évaluation sommative (examen final)</p> <p>Cette évaluation met en pratique vos notions théoriques et pratiques acquises dans le cadre de votre formation.</p> <p>L'évaluation portera sur l'ensemble des concepts étudiés dans le cadre du cours.</p> <p><u>Toute</u> documentation sera <u>permise</u> lors de la passation de l'évaluation sommative.</p> <p>La passation se fera sur rendez-vous.</p>

MÉDIAGRAPHIE

Livre obligatoire

Décisions financières, Une introduction à la finance d'entreprise

Auteurs	Pierre Desrosiers et Yves Tanguay
Édition	Chenelière Éducation
Éditeur	Gaétan Morin
ISBN	978 – 2 – 8910 – 5728 – 8
Nombre de pages	358
Prix	70,95 \$ ¹

Où se procurer ce volume?

1. À la coop du Cégep
2. Dans une librairie
3. Par commande en ligne, en cliquant sur : [Décisions financières](#)

En commandant en ligne, vous recevrez votre commande directement à la maison, sans frais de transport. La formule d'achat en ligne vous évite ainsi d'avoir à vous déplacer afin d'obtenir votre manuel.

¹ Le prix est fourni à titre indicatif seulement et peut être sujet à changement sans préavis.