

La Planification Financière

Définition : Exercice prévisionnel pour atteindre deux objectifs :

- Bénéfices(profits) sur opérations = ventes moins dépenses
- Rendement sur capital investi par propriétaires

Les Types de Planification Financière

- **Planification à court terme**
-Planification des opérations routinières pour l'année : revenus moins dépenses = profits
(Tient compte de l'augmentation des coûts d'opérations)
- **Planification à moyen terme** (Généralement sur 3 ans)
-Permet le rajustement des objectifs de la planification à long terme
Raison : changements potentiels : ex. Taux d'intérêt – hausse du salaire minimum + nouvelle convention collective de travail – prix de la concurrence – hausses de taxes – etc.
- **Planification à long terme** (Généralement sur 5 ans)
-Énoncés : projection d'objectifs sur développement de l'entreprise
-Ne peut être élaborée d'une façon détaillée
Raison : Incertitude sur : marchés – économie – concurrence – technologies – etc. - Absence de données sur l'avenir
La planification traite : Objectifs à atteindre à long terme : ventes + profits dans 5 ans et études des coûts des projets futurs

Les Outils de la Planification Financière

1. LES BUDGETS

Documents à préparer pour établir coûts de programmes + plans d'action = total coûts opérations pour période déterminée.

But : guider prise de décisions, coordonner engagements financiers.

Sortes de budgets :

- Budget global : Expose projections pour période donnée = total déboursés (dépenses) en regard de projections revenus (ventes).
- Budget d'exploitation : Expose - pour période donnée - dépenses opérations routinières par unités administratives. Ex. départements - services.
- Budget financier : Expose - pour période donnée - ressources financières qui devront être disponibles pour opérations routinières + investissements.

2. LES ÉTATS FINANCIERS PRÉVISIONNELS

États financiers modèles à suivre relatifs à résultats à obtenir en fin du prochain exercice financier :

- État des résultats prévisionnels : Établit projection bénéfices à atteindre en fin de exercice financier.
- Bilan prévisionnel. : Établit projection globale de: valeur des biens de entreprise + niveau endettement + valeur du capital propriétaires.

3. LE POINT MORT (OU SEUIL DE RENTABILITÉ)

Niveau de ventes (moins) total coûts opération = 0 bénéfice/0 perte

Catégories de coûts :

- coûts fixes : Coûts invariables quel que soit niveau de
- coûts variables. : Coûts varient avec niveau de

LE CONTRÔLE FINANCIER DES OPÉRATIONS (p.275)

Définition : Supervision + vérification inscriptions données financières: quotidiennes - hebdomadaires - mensuelles.

LES DONNÉES DU CONTRÔLE FINANCIER

Contenues dans états financiers fin de période financière :

- État des résultats
- Bilan.

1. L'ÉTAT DES RÉSULTATS

Expose performance financière obtenue relative : aux ventes + dépenses + bénéfices/pertes pour période financière donné.

2. LE BILAN

Photo de situation financière à date donnée. Comporte de trois parties: Actif - Passif - Capitaux propres.

L'équation comptable - total biens de entreprise (actif) = total dettes (passif) + capital investi par propriétaire (capitaux propres).

ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES

Ex. bilan personnel (achat maison avec financement) Actif maison: 200 000\$ = Passif (hypothèque): 150 000\$ + montant investi(capital propre): 50 000\$

LES OUTILS DU CONTRÔLE FINANCIER

- **Fonds de roulement** : Sert à calculer fonds disponibles pour payer dettes courantes. Actif à court terme (moins) Passif à court terme = Fonds de roulement
- **Ratios**. : Rapports comparant deux éléments du bilan ou état des résultats. **BUT** : Connaître performance financière de entreprise.

Les ratios relatifs à la liquidité de l'entreprise

- **ratio de liquidité générale** : montre capacité de entreprise à garantir paiement de factures de fin de mois.
- **ratio de liquidité immédiate** : exprime capacité de encaisse de entreprise à payer dépenses courantes en fin de mois.

Le ratio relatif à la gestion

- **Le ratio du taux de rotation des stocks** : utilisé par les entreprises à roulement de stocks constants.

Les ratios relatifs à la rentabilité de l'entreprise

- **Le ratio du taux de bénéfice sur les ventes** - mesure l'efficacité (bénéfice) par rapport aux ventes.
- **Le ratio du taux de rendement sur l'actif total** - montre rentabilité par rapport à investissement mobilier + immobilier (actifs). Actifs comparés aux bénéfices de exercice financier
- **Le ratio du taux de rendement sur le capital investi** - expose rendement capital investi sur bénéfice net réalisé. Comparaison bénéfice avec avoir du propriétaire (capitaux propres).

Le ratio relatif à l'endettement de l'entreprise

Indique proportion de actifs affectés par dettes à court terme (passif à court terme) sur dettes à long terme (passif à long terme).

3. LES BUDGETS

Deviens outil de contrôle une fois exercice financier démarré.

4. L'ANALYSE DU POINT MORT (SEUIL DE RENTABILITÉ)

Comme budget - seuil de rentabilité devient aussi outil de contrôle pour rectifier stratégie opération en situation de perte d'opération (au démarrage).

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

Entreprise a besoin, à certains moment, de fonds pendant son évolution. En manque de fonds - elle fait appel au financement.

La Planification Financière

Définition : Exercice prévisionnel pour atteindre deux objectifs :

- Bénéfices(profits) sur opérations = ventes moins dépenses
- Rendement sur capital investi par propriétaires

Les Types de Planification Financière

- **Planification à court terme**
-Planification des opérations routinières pour l'année : revenus moins dépenses = profits
(Tient compte de l'augmentation des coûts d'opérations)
- **Planification à moyen terme** (Généralement sur 3 ans)
-Permet le rajustement des objectifs de la planification à long terme
Raison : changements potentiels : ex. Taux d'intérêt – hausse du salaire minimum + nouvelle convention collective de travail – prix de la concurrence – hausses de taxes – etc.
- **Planification à long terme** (Généralement sur 5 ans)
-Énoncés : projection d'objectifs sur développement de l'entreprise
-Ne peut être élaborée d'une façon détaillée
Raison : Incertitude sur : marchés – économie – concurrence – technologies – etc. - Absence de données sur l'avenir
La planification traite : Objectifs à atteindre à long terme : ventes + profits dans 5 ans et études des coûts des projets futurs

Les Outils de la Planification Financière

1. LES BUDGETS

Documents à préparer pour établir coûts de programmes + plans d'action = total coûts opérations pour période déterminée.

But : guider prise de décisions, coordonner engagements financiers.

Sortes de budgets :

- Budget global : Expose projections pour période donnée = total déboursés (dépenses) en regard de projections revenus (ventes).
- Budget d'exploitation : Expose - pour période donnée - dépenses opérations routinières par unités administratives. Ex. départements - services.
- Budget financier : Expose - pour période donnée - ressources financières qui devront être disponibles pour opérations routinières + investissements.

2. LES ÉTATS FINANCIERS PRÉVISIONNELS

États financiers modèles à suivre relatifs à résultats à obtenir en fin du prochain exercice financier :

- État des résultats prévisionnels : Établit projection bénéfices à atteindre en fin de exercice financier.
- Bilan prévisionnel. : Établit projection globale de: valeur des biens de entreprise + niveau endettement + valeur du capital propriétaires.

3. LE POINT MORT (OU SEUIL DE RENTABILITÉ)

Niveau de ventes (moins) total coûts opération = 0 bénéfice/0 perte

Catégories de coûts :

- coûts fixes : Coûts invariables quel que soit niveau de
- coûts variables. : Coûts varient avec niveau de

LE CONTRÔLE FINANCIER DES OPÉRATIONS (p.275)

Définition : Supervision + vérification inscriptions données financières: quotidiennes - hebdomadaires - mensuelles.

LES DONNÉES DU CONTRÔLE FINANCIER

Contenues dans états financiers fin de période financière :

- État des résultats
- Bilan.

1. L'ÉTAT DES RÉSULTATS

Expose performance financière obtenue relative : aux ventes + dépenses + bénéfices/pertes pour période financière donné.

2. LE BILAN

Photo de situation financière à date donnée. Comporte de trois parties: Actif - Passif - Capitaux propres.

L'équation comptable - total biens de entreprise (actif) = total dettes (passif) + capital investi par propriétaire (capitaux propres).

ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES

Ex. bilan personnel (achat maison avec financement) Actif maison: 200 000\$ = Passif (hypothèque): 150 000\$ + montant investi(capital propre): 50 000\$

LES OUTILS DU CONTRÔLE FINANCIER

- **Fonds de roulement** : Sert à calculer fonds disponibles pour payer dettes courantes. Actif à court terme (moins) Passif à court terme = Fonds de roulement
- **Ratios**. : Rapports comparant deux éléments du bilan ou état des résultats. **BUT** : Connaître performance financière de entreprise.

Les ratios relatifs à la liquidité de l'entreprise

- **ratio de liquidité générale** : montre capacité de entreprise à garantir paiement de factures de fin de mois.
- **ratio de liquidité immédiate** : exprime capacité de encaisse de entreprise à payer dépenses courantes en fin de mois.

Le ratio relatif à la gestion

- **Le ratio du taux de rotation des stocks** : utilisé par les entreprises à roulement de stocks constants.

Les ratios relatifs à la rentabilité de l'entreprise

- **Le ratio du taux de bénéfice sur les ventes** - mesure l'efficacité (bénéfice) par rapport aux ventes.
- **Le ratio du taux de rendement sur l'actif total** - montre rentabilité par rapport à investissement mobilier + immobilier (actifs). Actifs comparés aux bénéfices de exercice financier
- **Le ratio du taux de rendement sur le capital investi** - expose rendement capital investi sur bénéfice net réalisé. Comparaison bénéfice avec avoir du propriétaire (capitaux propres).

Le ratio relatif à l'endettement de l'entreprise

Indique proportion de actifs affectés par dettes à court terme (passif à court terme) sur dettes à long terme (passif à long terme).

3. LES BUDGETS

Deviens outil de contrôle une fois exercice financier démarré.

4. L'ANALYSE DU POINT MORT (SEUIL DE RENTABILITÉ)

Comme budget - seuil de rentabilité devient aussi outil de contrôle pour rectifier stratégie opération en situation de perte d'opération (au démarrage).

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

Entreprise a besoin, à certains moment, de fonds pendant son évolution. En manque de fonds - elle fait appel au financement.

La Planification Financière

Définition : Exercice prévisionnel pour atteindre deux objectifs :

- Bénéfices(profits) sur opérations = ventes moins dépenses
- Rendement sur capital investi par propriétaires

Les Types de Planification Financière

- **Planification à court terme**
-Planification des opérations routinières pour l'année : revenus moins dépenses = profits
(Tient compte de l'augmentation des coûts d'opérations)
- **Planification à moyen terme** (Généralement sur 3 ans)
-Permet le rajustement des objectifs de la planification à long terme
Raison : changements potentiels : ex. Taux d'intérêt – hausse du salaire minimum + nouvelle convention collective de travail – prix de la concurrence – hausses de taxes – etc.
- **Planification à long terme** (Généralement sur 5 ans)
-Énoncés : projection d'objectifs sur développement de l'entreprise
-Ne peut être élaborée d'une façon détaillée
Raison : Incertitude sur : marchés – économie – concurrence – technologies – etc. - Absence de données sur l'avenir
La planification traite : Objectifs à atteindre à long terme : ventes + profits dans 5 ans et études des coûts des projets futurs

Les Outils de la Planification Financière

1. LES BUDGETS

Documents à préparer pour établir coûts de programmes + plans d'action = total coûts opérations pour période déterminée.

But : guider prise de décisions, coordonner engagements financiers.

Sortes de budgets :

- Budget global : Expose projections pour période donnée = total déboursés (dépenses) en regard de projections revenus (ventes).
- Budget d'exploitation : Expose - pour période donnée - dépenses opérations routinières par unités administratives. Ex. départements - services.
- Budget financier : Expose - pour période donnée - ressources financières qui devront être disponibles pour opérations routinières + investissements.

2. LES ÉTATS FINANCIERS PRÉVISIONNELS

États financiers modèles à suivre relatifs à résultats à obtenir en fin du prochain exercice financier :

- État des résultats prévisionnels : Établit projection bénéfices à atteindre en fin de exercice financier.
- Bilan prévisionnel. : Établit projection globale de: valeur des biens de entreprise + niveau endettement + valeur du capital propriétaires.

3. LE POINT MORT (OU SEUIL DE RENTABILITÉ)

Niveau de ventes (moins) total coûts opération = 0 bénéfice/0 perte

Catégories de coûts :

- coûts fixes : Coûts invariables quel que soit niveau de
- coûts variables. : Coûts varient avec niveau de

LE CONTRÔLE FINANCIER DES OPÉRATIONS (p.275)

Définition : Supervision + vérification inscriptions données financières: quotidiennes - hebdomadaires - mensuelles.

LES DONNÉES DU CONTRÔLE FINANCIER

Contenues dans états financiers fin de période financière :

- État des résultats
- Bilan.

1. L'ÉTAT DES RÉSULTATS

Expose performance financière obtenue relative : aux ventes + dépenses + bénéfices/pertes pour période financière donné.

2. LE BILAN

Photo de situation financière à date donnée. Comporte de trois parties: Actif - Passif - Capitaux propres.

L'équation comptable - total biens de entreprise (actif) = total dettes (passif) + capital investi par propriétaire (capitaux propres).

ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES

Ex. bilan personnel (achat maison avec financement) Actif maison: 200 000\$ = Passif (hypothèque): 150 000\$ + montant investi(capital propre): 50 000\$

LES OUTILS DU CONTRÔLE FINANCIER

- **Fonds de roulement** : Sert à calculer fonds disponibles pour payer dettes courantes. Actif à court terme (moins) Passif à court terme = Fonds de roulement
- **Ratios**. : Rapports comparant deux éléments du bilan ou état des résultats. **BUT** : Connaître performance financière de entreprise.

Les ratios relatifs à la liquidité de l'entreprise

- **ratio de liquidité générale** : montre capacité de entreprise à garantir paiement de factures de fin de mois.
- **ratio de liquidité immédiate** : exprime capacité de encaisse de entreprise à payer dépenses courantes en fin de mois.

Le ratio relatif à la gestion

- **Le ratio du taux de rotation des stocks** : utilisé par les entreprises à roulement de stocks constants.

Les ratios relatifs à la rentabilité de l'entreprise

- **Le ratio du taux de bénéfice sur les ventes** - mesure l'efficacité (bénéfice) par rapport aux ventes.
- **Le ratio du taux de rendement sur l'actif total** - montre rentabilité par rapport à investissement mobilier + immobilier (actifs). Actifs comparés aux bénéfices de exercice financier
- **Le ratio du taux de rendement sur le capital investi** - expose rendement capital investi sur bénéfice net réalisé. Comparaison bénéfice avec avoir du propriétaire (capitaux propres).

Le ratio relatif à l'endettement de l'entreprise

Indique proportion de actifs affectés par dettes à court terme (passif à court terme) sur dettes à long terme (passif à long terme).

3. LES BUDGETS

Deviens outil de contrôle une fois exercice financier démarré.

4. L'ANALYSE DU POINT MORT (SEUIL DE RENTABILITÉ)

Comme budget - seuil de rentabilité devient aussi outil de contrôle pour rectifier stratégie opération en situation de perte d'opération (au démarrage).

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

Entreprise a besoin, à certains moment, de fonds pendant son évolution. En manque de fonds - elle fait appel au financement.

La Planification Financière

Définition : Exercice prévisionnel pour atteindre deux objectifs :

- Bénéfices(profits) sur opérations = ventes moins dépenses
- Rendement sur capital investi par propriétaires

Les Types de Planification Financière

- **Planification à court terme**
-Planification des opérations routinières pour l'année : revenus moins dépenses = profits
(Tient compte de l'augmentation des coûts d'opérations)
- **Planification à moyen terme** (Généralement sur 3 ans)
-Permet le rajustement des objectifs de la planification à long terme
Raison : changements potentiels : ex. Taux d'intérêt – hausse du salaire minimum + nouvelle convention collective de travail – prix de la concurrence – hausses de taxes – etc.
- **Planification à long terme** (Généralement sur 5 ans)
-Énoncés : projection d'objectifs sur développement de l'entreprise
-Ne peut être élaborée d'une façon détaillée
Raison : Incertitude sur : marchés – économie – concurrence – technologies – etc. - Absence de données sur l'avenir
La planification traite : Objectifs à atteindre à long terme : ventes + profits dans 5 ans et études des coûts des projets futurs

Les Outils de la Planification Financière

1. LES BUDGETS

Documents à préparer pour établir coûts de programmes + plans d'action = total coûts opérations pour période déterminée.

But : guider prise de décisions, coordonner engagements financiers.

Sortes de budgets :

- Budget global : Expose projections pour période donnée = total déboursés (dépenses) en regard de projections revenus (ventes).
- Budget d'exploitation : Expose - pour période donnée - dépenses opérations routinières par unités administratives. Ex. départements - services.
- Budget financier : Expose - pour période donnée - ressources financières qui devront être disponibles pour opérations routinières + investissements.

2. LES ÉTATS FINANCIERS PRÉVISIONNELS

États financiers modèles à suivre relatifs à résultats à obtenir en fin du prochain exercice financier :

- État des résultats prévisionnels : Établit projection bénéfices à atteindre en fin de exercice financier.
- Bilan prévisionnel. : Établit projection globale de: valeur des biens de entreprise + niveau endettement + valeur du capital propriétaires.

3. LE POINT MORT (OU SEUIL DE RENTABILITÉ)

Niveau de ventes (moins) total coûts opération = 0 bénéfice/0 perte

Catégories de coûts :

- coûts fixes : Coûts invariables quel que soit niveau de
- coûts variables. : Coûts varient avec niveau de

LE CONTRÔLE FINANCIER DES OPÉRATIONS (p.275)

Définition : Supervision + vérification inscriptions données financières: quotidiennes - hebdomadaires - mensuelles.

LES DONNÉES DU CONTRÔLE FINANCIER

Contenues dans états financiers fin de période financière :

- État des résultats
- Bilan.

1. L'ÉTAT DES RÉSULTATS

Expose performance financière obtenue relative : aux ventes + dépenses + bénéfices/pertes pour période financière donné.

2. LE BILAN

Photo de situation financière à date donnée. Comporte de trois parties: Actif - Passif - Capitaux propres.

L'équation comptable - total biens de entreprise (actif) = total dettes (passif) + capital investi par propriétaire (capitaux propres).

ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES

Ex. bilan personnel (achat maison avec financement) Actif maison: 200 000\$ = Passif (hypothèque): 150 000\$ + montant investi(capital propre): 50 000\$

LES OUTILS DU CONTRÔLE FINANCIER

- **Fonds de roulement :** Sert à calculer fonds disponibles pour payer dettes courantes. Actif à court terme (moins) Passif à court terme = Fonds de roulement
- **Ratios. :** Rapports comparant deux éléments du bilan ou état des résultats. **BUT :** Connaître performance financière de entreprise.

Les ratios relatifs à la liquidité de l'entreprise

- **ratio de liquidité générale :** montre capacité de entreprise à garantir paiement de factures de fin de mois.
- **ratio de liquidité immédiate :** exprime capacité de encaisse de entreprise à payer dépenses courantes en fin de mois.

Le ratio relatif à la gestion

- **Le ratio du taux de rotation des stocks :** utilisé par les entreprises à roulement de stocks constants.

Les ratios relatifs à la rentabilité de l'entreprise

- **Le ratio du taux de bénéfice sur les ventes** - mesure l'efficacité (bénéfice) par rapport aux ventes.
- **Le ratio du taux de rendement sur l'actif total** - montre rentabilité par rapport à investissement mobilier + immobilier (actifs). Actifs comparés aux bénéfices de exercice financier
- **Le ratio du taux de rendement sur le capital investi** - expose rendement capital investi sur bénéfice net réalisé. Comparaison bénéfice avec avoir du propriétaire (capitaux propres).

Le ratio relatif à l'endettement de l'entreprise

Indique proportion de actifs affectés par dettes à court terme (passif à court terme) sur dettes à long terme (passif à long terme).

3. LES BUDGETS

Deviens outil de contrôle une fois exercice financier démarré.

4. L'ANALYSE DU POINT MORT (SEUIL DE RENTABILITÉ)

Comme budget - seuil de rentabilité devient aussi outil de contrôle pour rectifier stratégie opération en situation de perte d'opération (au démarrage).

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

Entreprise a besoin, à certains moment, de fonds pendant son évolution. En manque de fonds - elle fait appel au financement.

La Planification Financière

Définition : Exercice prévisionnel pour atteindre deux objectifs :

- Bénéfices(profits) sur opérations = ventes moins dépenses
- Rendement sur capital investi par propriétaires

Les Types de Planification Financière

- **Planification à court terme**
-Planification des opérations routinières pour l'année : revenus moins dépenses = profits
(Tient compte de l'augmentation des coûts d'opérations)
- **Planification à moyen terme** (Généralement sur 3 ans)
-Permet le rajustement des objectifs de la planification à long terme
Raison : changements potentiels : ex. Taux d'intérêt – hausse du salaire minimum + nouvelle convention collective de travail – prix de la concurrence – hausses de taxes – etc.
- **Planification à long terme** (Généralement sur 5 ans)
-Énoncés : projection d'objectifs sur développement de l'entreprise
-Ne peut être élaborée d'une façon détaillée
Raison : Incertitude sur : marchés – économie – concurrence – technologies – etc. - Absence de données sur l'avenir
La planification traite : Objectifs à atteindre à long terme : ventes + profits dans 5 ans et études des coûts des projets futurs

Les Outils de la Planification Financière

1. LES BUDGETS

Documents à préparer pour établir coûts de programmes + plans d'action = total coûts opérations pour période déterminée.

But : guider prise de décisions, coordonner engagements financiers.

Sortes de budgets :

- Budget global : Expose projections pour période donnée = total déboursés (dépenses) en regard de projections revenus (ventes).
- Budget d'exploitation : Expose - pour période donnée - dépenses opérations routinières par unités administratives. Ex. départements - services.
- Budget financier : Expose - pour période donnée - ressources financières qui devront être disponibles pour opérations routinières + investissements.

2. LES ÉTATS FINANCIERS PRÉVISIONNELS

États financiers modèles à suivre relatifs à résultats à obtenir en fin du prochain exercice financier :

- État des résultats prévisionnels : Établit projection bénéfices à atteindre en fin de exercice financier.
- Bilan prévisionnel. : Établit projection globale de: valeur des biens de entreprise + niveau endettement + valeur du capital propriétaires.

3. LE POINT MORT (OU SEUIL DE RENTABILITÉ)

Niveau de ventes (moins) total coûts opération = 0 bénéfice/0 perte

Catégories de coûts :

- coûts fixes : Coûts invariables quel que soit niveau de
- coûts variables. : Coûts varient avec niveau de

LE CONTRÔLE FINANCIER DES OPÉRATIONS (p.275)

Définition : Supervision + vérification inscriptions données financières: quotidiennes - hebdomadaires - mensuelles.

LES DONNÉES DU CONTRÔLE FINANCIER

Contenues dans états financiers fin de période financière :

- État des résultats
- Bilan.

1. L'ÉTAT DES RÉSULTATS

Expose performance financière obtenue relative : aux ventes + dépenses + bénéfices/pertes pour période financière donné.

2. LE BILAN

Photo de situation financière à date donnée. Comporte de trois parties: Actif - Passif - Capitaux propres.

L'équation comptable - total biens de entreprise (actif) = total dettes (passif) + capital investi par propriétaire (capitaux propres).

ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES

Ex. bilan personnel (achat maison avec financement) Actif maison: 200 000\$ = Passif (hypothèque): 150 000\$ + montant investi(capital propre): 50 000\$

LES OUTILS DU CONTRÔLE FINANCIER

- **Fonds de roulement :** Sert à calculer fonds disponibles pour payer dettes courantes. Actif à court terme (moins) Passif à court terme = Fonds de roulement
- **Ratios. :** Rapports comparant deux éléments du bilan ou état des résultats. **BUT :** Connaître performance financière de entreprise.

Les ratios relatifs à la liquidité de l'entreprise

- **ratio de liquidité générale :** montre capacité de entreprise à garantir paiement de factures de fin de mois.
- **ratio de liquidité immédiate :** exprime capacité de encaisse de entreprise à payer dépenses courantes en fin de mois.

Le ratio relatif à la gestion

- **Le ratio du taux de rotation des stocks :** utilisé par les entreprises à roulement de stocks constants.

Les ratios relatifs à la rentabilité de l'entreprise

- **Le ratio du taux de bénéfice sur les ventes** - mesure l'efficacité (bénéfice) par rapport aux ventes.
- **Le ratio du taux de rendement sur l'actif total** - montre rentabilité par rapport à investissement mobilier + immobilier (actifs). Actifs comparés aux bénéfices de exercice financier
- **Le ratio du taux de rendement sur le capital investi** - expose rendement capital investi sur bénéfice net réalisé. Comparaison bénéfice avec avoir du propriétaire (capitaux propres).

Le ratio relatif à l'endettement de l'entreprise

Indique proportion de actifs affectés par dettes à court terme (passif à court terme) sur dettes à long terme (passif à long terme).

3. LES BUDGETS

Deviens outil de contrôle une fois exercice financier démarré.

4. L'ANALYSE DU POINT MORT (SEUIL DE RENTABILITÉ)

Comme budget - seuil de rentabilité devient aussi outil de contrôle pour rectifier stratégie opération en situation de perte d'opération (au démarrage).

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

Entreprise a besoin, à certains moment, de fonds pendant son évolution. En manque de fonds - elle fait appel au financement.

La Planification Financière

Définition : Exercice prévisionnel pour atteindre deux objectifs :

- Bénéfices(profits) sur opérations = ventes moins dépenses
- Rendement sur capital investi par propriétaires

Les Types de Planification Financière

- **Planification à court terme**
-Planification des opérations routinières pour l'année : revenus moins dépenses = profits
(Tient compte de l'augmentation des coûts d'opérations)
- **Planification à moyen terme** (Généralement sur 3 ans)
-Permet le rajustement des objectifs de la planification à long terme
Raison : changements potentiels : ex. Taux d'intérêt – hausse du salaire minimum + nouvelle convention collective de travail – prix de la concurrence – hausses de taxes – etc.
- **Planification à long terme** (Généralement sur 5 ans)
-Énoncés : projection d'objectifs sur développement de l'entreprise
-Ne peut être élaborée d'une façon détaillée
Raison : Incertitude sur : marchés – économie – concurrence – technologies – etc. - Absence de données sur l'avenir
La planification traite : Objectifs à atteindre à long terme : ventes + profits dans 5 ans et études des coûts des projets futurs

Les Outils de la Planification Financière

1. LES BUDGETS

Documents à préparer pour établir coûts de programmes + plans d'action = total coûts opérations pour période déterminée.

But : guider prise de décisions, coordonner engagements financiers.

Sortes de budgets :

- Budget global : Expose projections pour période donnée = total déboursés (dépenses) en regard de projections revenus (ventes).
- Budget d'exploitation : Expose - pour période donnée - dépenses opérations routinières par unités administratives. Ex. départements - services.
- Budget financier : Expose - pour période donnée - ressources financières qui devront être disponibles pour opérations routinières + investissements.

2. LES ÉTATS FINANCIERS PRÉVISIONNELS

États financiers modèles à suivre relatifs à résultats à obtenir en fin du prochain exercice financier :

- État des résultats prévisionnels : Établit projection bénéfices à atteindre en fin de exercice financier.
- Bilan prévisionnel. : Établit projection globale de: valeur des biens de entreprise + niveau endettement + valeur du capital propriétaires.

3. LE POINT MORT (OU SEUIL DE RENTABILITÉ)

Niveau de ventes (moins) total coûts opération = 0 bénéfice/0 perte

Catégories de coûts :

- coûts fixes : Coûts invariables quel que soit niveau de
- coûts variables. : Coûts varient avec niveau de

LE CONTRÔLE FINANCIER DES OPÉRATIONS (p.275)

Définition : Supervision + vérification inscriptions données financières: quotidiennes - hebdomadaires - mensuelles.

LES DONNÉES DU CONTRÔLE FINANCIER

Contenues dans états financiers fin de période financière :

- État des résultats
- Bilan.

1. L'ÉTAT DES RÉSULTATS

Expose performance financière obtenue relative : aux ventes + dépenses + bénéfices/pertes pour période financière donné.

2. LE BILAN

Photo de situation financière à date donnée. Comporte de trois parties: Actif - Passif - Capitaux propres.

L'équation comptable - total biens de entreprise (actif) = total dettes (passif) + capital investi par propriétaire (capitaux propres).

ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES

Ex. bilan personnel (achat maison avec financement) Actif maison: 200 000\$ = Passif (hypothèque): 150 000\$ + montant investi(capital propre): 50 000\$

LES OUTILS DU CONTRÔLE FINANCIER

- **Fonds de roulement :** Sert à calculer fonds disponibles pour payer dettes courantes. Actif à court terme (moins) Passif à court terme = Fonds de roulement
- **Ratios. :** Rapports comparant deux éléments du bilan ou état des résultats. **BUT :** Connaître performance financière de entreprise.

Les ratios relatifs à la liquidité de l'entreprise

- **ratio de liquidité générale :** montre capacité de entreprise à garantir paiement de factures de fin de mois.
- **ratio de liquidité immédiate :** exprime capacité de encaisse de entreprise à payer dépenses courantes en fin de mois.

Le ratio relatif à la gestion

- **Le ratio du taux de rotation des stocks :** utilisé par les entreprises à roulement de stocks constants.

Les ratios relatifs à la rentabilité de l'entreprise

- **Le ratio du taux de bénéfice sur les ventes** - mesure l'efficacité (bénéfice) par rapport aux ventes.
- **Le ratio du taux de rendement sur l'actif total** - montre rentabilité par rapport à investissement mobilier + immobilier (actifs). Actifs comparés aux bénéfices de exercice financier
- **Le ratio du taux de rendement sur le capital investi** - expose rendement capital investi sur bénéfice net réalisé. Comparaison bénéfice avec avoir du propriétaire (capitaux propres).

Le ratio relatif à l'endettement de l'entreprise

Indique proportion de actifs affectés par dettes à court terme (passif à court terme) sur dettes à long terme (passif à long terme).

3. LES BUDGETS

Deviens outil de contrôle une fois exercice financier démarré.

4. L'ANALYSE DU POINT MORT (SEUIL DE RENTABILITÉ)

Comme budget - seuil de rentabilité devient aussi outil de contrôle pour rectifier stratégie opération en situation de perte d'opération (au démarrage).

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

Entreprise a besoin, à certains moment, de fonds pendant son évolution. En manque de fonds - elle fait appel au financement.

La Planification Financière

Définition : Exercice prévisionnel pour atteindre deux objectifs :

- Bénéfices(profits) sur opérations = ventes moins dépenses
- Rendement sur capital investi par propriétaires

Les Types de Planification Financière

- **Planification à court terme**
-Planification des opérations routinières pour l'année : revenus moins dépenses = profits
(Tient compte de l'augmentation des coûts d'opérations)
- **Planification à moyen terme** (Généralement sur 3 ans)
-Permet le rajustement des objectifs de la planification à long terme
Raison : changements potentiels : ex. Taux d'intérêt – hausse du salaire minimum + nouvelle convention collective de travail – prix de la concurrence – hausses de taxes – etc.
- **Planification à long terme** (Généralement sur 5 ans)
-Énoncés : projection d'objectifs sur développement de l'entreprise
-Ne peut être élaborée d'une façon détaillée
Raison : Incertitude sur : marchés – économie – concurrence – technologies – etc. - Absence de données sur l'avenir
La planification traite : Objectifs à atteindre à long terme : ventes + profits dans 5 ans et études des coûts des projets futurs

Les Outils de la Planification Financière

1. LES BUDGETS

Documents à préparer pour établir coûts de programmes + plans d'action = total coûts opérations pour période déterminée.

But : guider prise de décisions, coordonner engagements financiers.

Sortes de budgets :

- Budget global : Expose projections pour période donnée = total déboursés (dépenses) en regard de projections revenus (ventes).
- Budget d'exploitation : Expose - pour période donnée - dépenses opérations routinières par unités administratives. Ex. départements - services.
- Budget financier : Expose - pour période donnée - ressources financières qui devront être disponibles pour opérations routinières + investissements.

2. LES ÉTATS FINANCIERS PRÉVISIONNELS

États financiers modèles à suivre relatifs à résultats à obtenir en fin du prochain exercice financier :

- État des résultats prévisionnels : Établit projection bénéfices à atteindre en fin de exercice financier.
- Bilan prévisionnel. : Établit projection globale de: valeur des biens de entreprise + niveau endettement + valeur du capital propriétaires.

3. LE POINT MORT (OU SEUIL DE RENTABILITÉ)

Niveau de ventes (moins) total coûts opération = 0 bénéfice/0 perte

Catégories de coûts :

- coûts fixes : Coûts invariables quel que soit niveau de
- coûts variables. : Coûts varient avec niveau de

LE CONTRÔLE FINANCIER DES OPÉRATIONS (p.275)

Définition : Supervision + vérification inscriptions données financières: quotidiennes - hebdomadaires - mensuelles.

LES DONNÉES DU CONTRÔLE FINANCIER

Contenues dans états financiers fin de période financière :

- État des résultats
- Bilan.

1. L'ÉTAT DES RÉSULTATS

Expose performance financière obtenue relative : aux ventes + dépenses + bénéfices/pertes pour période financière donné.

2. LE BILAN

Photo de situation financière à date donnée. Comporte de trois parties: Actif - Passif - Capitaux propres.

L'équation comptable - total biens de entreprise (actif) = total dettes (passif) + capital investi par propriétaire (capitaux propres).

ACTIF = PASSIF + CAPITAUX PROPRES

Ex. bilan personnel (achat maison avec financement) Actif maison: 200 000\$ = Passif (hypothèque): 150 000\$ + montant investi(capital propre): 50 000\$

LES OUTILS DU CONTRÔLE FINANCIER

- **Fonds de roulement :** Sert à calculer fonds disponibles pour payer dettes courantes. Actif à court terme (moins) Passif à court terme = Fonds de roulement
- **Ratios. :** Rapports comparant deux éléments du bilan ou état des résultats. **BUT :** Connaître performance financière de entreprise.

Les ratios relatifs à la liquidité de l'entreprise

- **ratio de liquidité générale :** montre capacité de entreprise à garantir paiement de factures de fin de mois.
- **ratio de liquidité immédiate :** exprime capacité de encaisse de entreprise à payer dépenses courantes en fin de mois.

Le ratio relatif à la gestion

- **Le ratio du taux de rotation des stocks :** utilisé par les entreprises à roulement de stocks constants.

Les ratios relatifs à la rentabilité de l'entreprise

- **Le ratio du taux de bénéfice sur les ventes** - mesure l'efficacité (bénéfice) par rapport aux ventes.
- **Le ratio du taux de rendement sur l'actif total** - montre rentabilité par rapport à investissement mobilier + immobilier (actifs). Actifs comparés aux bénéfices de exercice financier
- **Le ratio du taux de rendement sur le capital investi** - expose rendement capital investi sur bénéfice net réalisé. Comparaison bénéfice avec avoir du propriétaire (capitaux propres).

Le ratio relatif à l'endettement de l'entreprise

Indique proportion de actifs affectés par dettes à court terme (passif à court terme) sur dettes à long terme (passif à long terme).

3. LES BUDGETS

Deviens outil de contrôle une fois exercice financier démarré.

4. L'ANALYSE DU POINT MORT (SEUIL DE RENTABILITÉ)

Comme budget - seuil de rentabilité devient aussi outil de contrôle pour rectifier stratégie opération en situation de perte d'opération (au démarrage).

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

Entreprise a besoin, à certains moment, de fonds pendant son évolution. En manque de fonds - elle fait appel au financement.