

**Épreuve du Jour 3 – Étude de cas n° 2**

**(Temps suggéré : 80 minutes)**

L'Institut ALS Chang inc. (l'Institut) est une société à capital fermé qui présente son information financière selon les Normes comptables pour les entreprises à capital fermé (NCECF). Situé au centre-ville de Toronto, l'Institut propose des programmes et des cours d'anglais langue seconde (ALS) aux personnes qui souhaitent améliorer leur anglais à des fins personnelles ou professionnelles.

L'Institut est un client d'audit du cabinet comptable Aderman s.r.l. (Aderman) depuis de nombreuses années, et il fait l'objet d'un audit annuel visant à rassurer son président et actionnaire unique, Michael Chang. Nous sommes le 29 janvier 2016. Vous, CPA, avez été convoqué au bureau d'Evelyn Aderman, associée responsable de l'audit. Elle vous informe que vous dirigerez la mission d'audit de l'Institut pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Evelyn vous dit : « L'Institut a eu une année chargée. En octobre, il a commencé à offrir des cours en ligne, ce qui constitue un changement important par rapport à ses cours en classe traditionnels. Voici un compte rendu de mon entretien avec Michael Chang, qui donne des renseignements sur les nouveaux cours en ligne (Annexe I). Veuillez préparer un mémo présentant votre analyse de toutes les questions d'information financière découlant de ce changement. Vous devez tenir compte de l'incidence de ce changement sur l'évaluation des risques, le seuil de signification et la stratégie pour l'audit de l'exercice considéré.

« L'Institut étant rentable depuis un certain nombre d'années, Michael envisage différents moyens de faire croître davantage l'entreprise. Il se demande si l'Institut devrait offrir plus de cours en ligne ou plus de cours en classe traditionnels. Il nous demande de faire une évaluation quantitative et qualitative des deux possibilités (Annexe II). Je me servirai de cette information pour préparer ma rencontre avec lui la semaine prochaine. Vous devez aussi tenir compte de toutes les répercussions possibles sur le plan de la stratégie et de la gouvernance. »

## ANNEXE I

### COMPTE RENDU DE L'ENTRETIEN AVEC MICHAEL CHANG, PRÉSIDENT DE L'INSTITUT

#### Résultats annuels

Selon les résultats préliminaires de l'exercice clos le 31 décembre 2015, les produits de l'Institut s'élèvent à 3,7 millions \$, et son bénéfice avant impôts à 750 000 \$.

#### Nouveaux cours en ligne

En octobre 2015, l'Institut a lancé quatre cours en ligne. Les étudiants y accèdent par l'entremise d'un lien sur le site Web de l'Institut, lequel les redirige vers un site externe. Les cours en ligne s'appuient sur des documents écrits ainsi que des fichiers audio et vidéo. Chaque cours comporte 8 modules, qui se terminent chacun par un court test qui doit être réussi pour passer au module suivant. Une attestation de réussite est remise aux étudiants qui terminent les 8 modules.

Le contenu des cours en ligne est similaire à celui des cours pour débutants donnés en classe. Les cours en classe se donnent généralement sur 8 semaines, à raison d'un module par semaine. Les cours en ligne permettent quant à eux aux étudiants de suivre chaque module à leur propre rythme. Pour chaque cours suivi, les étudiants reçoivent un nom d'utilisateur et un mot de passe valides pour 90 jours. Les étudiants ont alors accès à tout le matériel didactique du module en cours et des modules déjà suivis, et ils peuvent demander l'aide d'un tuteur en ligne pendant toute la durée du cours. Une fois les 90 jours écoulés, ou plus tôt si le cours est terminé, les étudiants n'ont plus accès au matériel didactique, le cours étant alors considéré comme « échu ».

Le processus d'inscription aux cours en ligne est le même que pour les cours en classe, et les droits d'inscription sont payés à l'avance sur le site Web de l'Institut.

Les étudiants peuvent s'inscrire aux cours en ligne en tout temps et ils obtiennent aussitôt leur nom d'utilisateur et mot de passe. Les droits d'inscription de 150 \$ par cours en ligne ne sont plus remboursables dès que l'étudiant accède au cours une première fois.

## **ANNEXE I (suite)**

### **COMPTE RENDU DE L'ENTRETIEN AVEC MICHAEL CHANG, PRÉSIDENT DE L'INSTITUT**

#### **Statistiques sur les inscriptions et l'achèvement des cours**

D'octobre à décembre 2015, il y a eu au total 500 inscriptions aux cours en ligne, réparties uniformément au cours de chacun des mois : 100 en octobre, 150 en novembre et 250 en décembre. Au 31 décembre, tous les étudiants inscrits avaient déjà accédé à leur cours en ligne; 5 étudiants n'avaient pas terminé leur cours à la date d'échéance. Au 31 décembre 2015, le taux d'achèvement des cours non échus était de 80 % pour les étudiants inscrits en octobre, de 30 % pour ceux inscrits en novembre et de 20 % pour ceux inscrits en décembre.

Les états financiers de l'Institut font état de 75 000 \$ en produits tirés des cours en ligne.

Michael a été surpris d'apprendre que bon nombre des étudiants inscrits aux cours en ligne étaient domiciliés à Toronto.

#### **Frais de développement des cours et de la plateforme en ligne**

En janvier 2015, Michael a commandé une étude de marché sur la demande pour des cours d'ALS en ligne. L'étude, qui a coûté 30 000 \$, a révélé qu'il y avait une demande importante pour ce type de cours; l'Institut pourrait donc élargir sa clientèle à l'extérieur de Toronto. Au tarif de 150 \$ par cours, l'étude prévoyait 400 inscriptions par cours la première année, puis une augmentation annuelle de 40 % pour les années 2 et 3; la demande serait stable par la suite.

Compte tenu des résultats de l'étude, l'Institut a élaboré un plan et un budget détaillés en vue de lancer ses cours en ligne à l'automne. Ses projections de rentabilité étaient fondées sur l'étude de marché, qui prévoyait le recouvrement des frais de développement dans un délai d'un an. Un programmeur contractuel a été engagé pour collaborer avec le concepteur pédagogique et les enseignants de l'Institut à l'élaboration du contenu des cours et au développement de la plateforme informatique connexe pour la diffusion des quatre cours en ligne.

**ANNEXE I (suite)****COMPTE RENDU DE L'ENTRETIEN AVEC MICHAEL CHANG, PRÉSIDENT DE L'INSTITUT**

Les coûts engagés se détaillent comme suit :

Étude de marché	30 000	\$
Programmation – Développement de la plateforme informatique	75 000	
Imputation du salaire du concepteur pédagogique et des enseignants – Élaboration des cours	105 000	
Coûts de production – Contenu des cours en ligne	35 000	
Coûts de marketing	10 000	
Hébergement Web et soutien informatique*	3 000	
	<u>258 000</u>	<u>\$</u>

\* L'hébergement Web et les services de soutien informatique pour les cours en ligne sont externalisés et coûtent 6 \$ par inscription à un cours. Ces coûts continueront à être engagés en fonction du nombre total d'étudiants inscrits.

Au 31 décembre 2015, l'Institut a comptabilisé un actif de 258 000 \$ relativement à ses cours en ligne et à la plateforme informatique connexe. Michael se réjouit de voir la valeur de ces cours inscrite au bilan, car il est d'avis que ceux-ci constituent un actif important et précieux.

Michael a déjà fait confirmer par l'Agence du revenu du Canada que ces coûts ne sont pas admissibles au programme de crédits d'impôt pour la recherche scientifique et le développement expérimental (RS&DE). Toutefois, il se demande si certains des frais de développement des cours en ligne et de la plateforme informatique connexe peuvent être déduits dans la déclaration fiscale ou si une déduction pour amortissement peut être demandée.

## **ANNEXE II POSSIBILITÉS DE CROISSANCE**

Michael a indiqué que l'Institut a budgété 300 000 \$ pour financer sa croissance et que deux possibilités sont envisagées.

### **Ajout de cours en ligne**

Michael est très satisfait des produits tirés des quatre cours en ligne, qui ont légèrement excédé les prévisions de l'étude de marché au premier trimestre.

La formule « en ligne » ne convient pas à tous les cours, mais Michael croit que six autres cours de l'Institut pourraient être adaptés pour diffusion en ligne, tout en continuant d'être offerts en classe. Les frais de développement de chacun des cours seraient comparables à ceux engagés pour les cours élaborés en 2015. Michael espère que les cours ne devront être mis à jour qu'aux cinq ans.

Les droits d'inscription seraient maintenus à 150 \$ par cours, et Michael croit que le nombre d'inscriptions et le taux de croissance projetés par l'étude de marché s'appliqueraient à ces nouveaux cours.

### **Ajout de cours en classe**

En 2015, l'Institut a offert 12 sessions de 40 cours en classe, pour un total de 480 cours. Chacun de ces cours s'étalait sur 8 semaines et coûtait 400 \$ en droits d'inscription. Chaque salle de classe peut accueillir 20 étudiants au maximum.

Par le passé, la plupart des classes étaient remplies à 100 %. Toutefois, pour la première fois depuis des années, les taux d'inscription aux cours pour débutants se sont établis en moyenne à 80 % en novembre et en décembre; et, à ce jour, ils sont similaires en janvier. Michael s'interroge sur la cause de cette baisse du nombre d'inscriptions et se demande si le déclin se poursuivra. Si les droits d'inscription sont maintenus à leur niveau actuel, Michael croit que la demande du marché est telle que l'Institut pourrait offrir jusqu'à 80 cours de plus par année et que ces cours feraient salle comble.

L'ajout de cours en classe nécessiterait la location d'un local supplémentaire. Le seul local disponible dans l'édifice qui abrite actuellement l'Institut doit être loué pour trois ans, au coût de 8 500 \$ par mois. Ce local permettrait la tenue de 160 cours supplémentaires par année, mais Michael ne croit pas que la demande soit suffisante pour soutenir une telle offre pour le moment. Les coûts supplémentaires de la rémunération des enseignants s'élèveraient à 2 400 \$ par cours.