SUPPORT DE PRÉPARATION · ÉDITION 2026

Évaluer un investissement avant de s'engager

1 · Comprendre et préparer

Pour : Dirigeants et porteurs de projets d'investissement

La décision d'investissement doit combiner coût complet, bénéfices attendus et risques opérationnels. Un simple retour sur investissement ne décrit pas tout : financement, maintenance, besoin de trésorerie et valeur résiduelle peuvent modifier la décision. Les bénéfices nets doivent être calculés après les coûts supplémentaires directement liés au projet. Distinguez toujours un gain comptable d'un flux encaissé.

Une méthode en cinq étapes

1. Chiffrez l'investissement initial, installation et dépenses de démarrage comprises.
2. Décrivez les gains attendus : ventes supplémentaires, économies ou réduction de pertes, avec une base vérifiable.
3. Déduisez les coûts additionnels et précisez la période du bénéfice net retenu.
4. Calculez un ROI simple et un délai de retour uniquement si les hypothèses permettent ces mesures.
5. Comparez une hypothèse prudente, un retard de démarrage et une hausse des coûts ; examinez ensuite financement et fiscalité séparément.

Édition 2026 · Ce support est une préparation, pas une déclaration, un contrat ou un avis personnalisé. Aucun renseignement complété sur cette feuille n'est transmis au site.

SUPPORT DE PRÉPARATION · ÉDITION 2026

Évaluer un investissement avant de s'engager

2 · Contrôler et renseigner

Les points à vérifier

- ☐ Coût initial complet
- ☐ Gains justifiés
- ☐ Période explicitée
- ☐ Financement séparé
- ☐ Valeur résiduelle examinée
- ☐ Risques opérationnels décrits
- ☐ Devis et dates conservés
- ☐ Coûts additionnels déduits
- ☐ Bénéfice et flux distingués
- ☐ Maintenance prévue
- ☐ Hypothèse prudente testée
- ☐ Décision et suivi attribués

Votre feuille de travail

Hypothèse	Montant / durée	Base / risque
Investissement initial	.....	.....
Gains annuels	.....	.....
Coûts additionnels	.....	.....
Bénéfice net retenu	.....	.....
Scénario prudent	.....	.....
Décision et suivi	.....	.....

Utilisez la même unité dans tous les montants. Notez les hypothèses, les pièces disponibles et les points qui restent à confirmer ; ne transformez pas une demande en ressource acquise.

Question prioritaire à examiner :

Conservez ce document dans un espace adapté à sa confidentialité. Ne transmettez pas de données financières ou personnelles sensibles via un formulaire public.

SUPPORT DE PRÉPARATION · ÉDITION 2026

Évaluer un investissement avant de s'engager

3 · Lire l'exemple et préparer la suite

Un exemple pour comprendre

> Investissement 200 000 MAD et bénéfice net annuel constant estimé 50 000 MAD : ROI annuel simple 25 % et délai de retour simple 4 ans. Ces mesures ignorent notamment l'actualisation, la variation des flux et les conditions de financement. Si le bénéfice net est nul ou négatif, aucun délai de retour positif n'est déduit.

Limites et points de vigilance

- Le ROI simple n'est pas une valeur actualisée nette et ne mesure pas tous les risques.
- La déductibilité fiscale, l'amortissement et les conditions de crédit nécessitent une analyse distincte.

Passer de la préparation à l'action

Complétez la feuille de travail avec les données de votre entreprise, identifiez les écarts et listez les pièces manquantes. Discutez les hypothèses avec le cabinet avant d'engager une décision fiscale, sociale, juridique ou financière.

Outils liés : roi · amortissement · credit.

Références et accompagnement

Méthode de préparation FIDAXPERT : les exemples chiffrés reposent sur les hypothèses indiquées, sans données clients ni promesse de résultat.

Retrouvez la fiche et ses limitations :
https://fidaxpert.cloud/fr/documents/evaluer-investissement

Contact facultatif :
https://fidaxpert.cloud/fr/contact

Exemple de gestion, sans garantie de rentabilité, de financement ou de conformité.