



Institut des Carrières Commerciales

rue de la Fontaine 4
1000 Bruxelles
Matricule : 2.044.090

Journal de classe

N° administratif : **353-1-A**

Code : **71 16 02 U 32 D2**

Année scolaire : **2018/2019**

Unité de formation : **Stratégie financière et budgétaire**

Chargé(e)s de cours : **Eric KIRSCH** page 1 / 3

PROGRAMME DU MINISTERE DE LA COMMUNAUTE FRANCAISE

L'étudiant sera capable :

- ◆ d'élaborer un tableau de financement ;
- ◆ d'établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise ;
- ◆ d'appliquer différentes techniques d'analyse financière dans des cas concrets et d'en établir des constats :
 - ◆ décision d'investir (rentabilité de projets) - valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, indice de rentabilité,
 - ◆ décision de trésorerie (gestion du cash, devises et créances),
 - ◆ décision de financement à court terme ou long terme (par fonds propres et étrangers) ;
- ◆ d'élaborer un système cohérent de prévisions permettant l'établissement des budgets simples et des comptes annuels prévisionnels.

J	M	A	REFERENCE / PROGRAMME	CONTENU DU COURS
13	09	2018	<ul style="list-style-type: none"> ● Élaborer un tableau de financement. ● Établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise. 	<ul style="list-style-type: none"> ● Présentation du cours et du système d'évaluation ● Exposé des sources possibles (voir "Documents") ● Élaboration du plan de financement d'une société de gestion de bulletins de vote (voir détails dans les tableaux de classe) : actif, passif, compte de résultat ● Tableaux de classe dans "Documents / tableaux de classe". ● Plan de financement du prof dans "Documents / tableaux de classe".
20	09	2018	<ul style="list-style-type: none"> ● Élaborer un tableau de financement. ● Établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise. ● Décision d'investir (rentabilité de projets) - valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, indice de rentabilité ● Décision de trésorerie (gestion du cash, devises et créances) ● Décision de financement à court terme ou long terme (par fonds propres et étrangers) 	<ul style="list-style-type: none"> ● Graphiques lissés avec courbes de tendance et prévisions ● Valeur nette d'une entreprise = Total bilan - dettes ● Valeur actualisée nette avec ses flux (= cash flows) : exercice et... ● Travail n° 2 soumis : calcul d'une VAN ● N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours ● N'oubliez pas de soumettre votre autoévaluation du travail 01 corrigé ce jour
04	10	2018	<ul style="list-style-type: none"> ● Élaborer un tableau de financement. ● Établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise. ● Décision d'investir (rentabilité de projets) - valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, indice de rentabilité ● Décision de trésorerie (gestion du cash, devises et créances) ● Décision de financement à court terme ou long terme (par fonds propres et étrangers) 	<ul style="list-style-type: none"> ● Correction de l'exercice 2 ==> soumission des autoévaluations ● Valeur actualisée nette (suite) : exposé et calcul du taux interne de rentabilité (TIR ou TRI, qui rend la VAN nulle), de la période de remboursement de l'investissement (P ou PR, qui est l'année précédent celle où la VAN devient positive), et du rendement actualisé de l'investissement ($R = VAN / -\text{investissement}$). ● Exercice d'entraînement ● Exercice "réel". ● Travail n° 3 soumis : calcul d'une VAN, P, TRI et R. ● N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours.

N° administratif : **353-1-A**

Code : **71 16 02 U 32 D2**

Année scolaire : **2018/2019**

Unité de formation : **Stratégie financière et budgétaire**

Chargé(e)s de cours : **Eric KIRSCH**

page 2 / 3

11	10	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaborer un tableau de financement. Établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise. Décision d'investir (rentabilité de projets) - valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, indice de rentabilité Décision de trésorerie (gestion du cash, devises et créances) Décision de financement à court terme ou long terme (par fonds propres et étrangers) 	<ul style="list-style-type: none"> Correction de l'exercice 3 ==> soumission des autoévaluations pendant 1 semaine. <u>Valeur actualisée nette</u> (suite) : exercices de consolidation des connaissances sur la VAN, le taux interne de rentabilité (TIR ou TRI, qui rend la VAN nulle), la période de remboursement de l'investissement (P ou PR, qui est l'année précédant celle où la VAN devient positive), et le rendement actualisé de l'investissement ($R = VAN / -investissement$) ==> Exercices commentés de préparation aux travaux 04 & 05 à remettre. Travaux n° 04 et 05 soumis : calcul d'une VAN, P, TRI et R. N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours avec les solutions des exercices et le photographies des tableaux de classe.
18	10	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaborer un tableau de financement. Établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise. Décision d'investir (rentabilité de projets) - valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, indice de rentabilité Décision de trésorerie (gestion du cash, devises et créances) Décision de financement à court terme ou long terme (par fonds propres et étrangers) 	<ul style="list-style-type: none"> Correction des travaux 04 & 05 ==> soumission des autoévaluations pendant 2 semaines. <u>Valeur actualisée nette</u> (suite) : exercices de consolidation des connaissances sur la VAN, le taux interne de rentabilité (TIR ou TRI, qui rend la VAN nulle), la période de remboursement de l'investissement (P ou PR, qui est l'année précédant celle où la VAN devient positive), et le rendement actualisé de l'investissement ($R = VAN / -investissement$) ==> Exercices commentés de préparation aux travaux 04 & 05 à remettre. Travail n° 06 soumis : calcul d'une VAN, P, TRI et R. N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours avec les solutions des exercices et le photographies des tableaux de classe.
25	10	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaborer un tableau de financement. Établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise. Décision d'investir (rentabilité de projets) - valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, indice de rentabilité Décision de trésorerie (gestion du cash, devises et créances) Décision de financement à court terme ou long terme (par fonds propres et étrangers) 	<ul style="list-style-type: none"> Maîtrise de la transposition de propositions d'investissements en plan de financement. Travail n° 7 soumis : calcul d'une VAN, P, TRI et R.
01	11	2018	<ul style="list-style-type: none"> CONGÉ DE TOUSSAINT 	<ul style="list-style-type: none">
08	11	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaborer un tableau de financement. Établir une critique constructive de la situation de trésorerie d'une entreprise. Décision d'investir (rentabilité de projets) - valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, indice de rentabilité Décision de trésorerie (gestion du cash, devises et créances) Décision de financement à court terme ou long terme (par fonds propres et étrangers) 	<ul style="list-style-type: none"> Correction de l'exercice 7 ==> soumission des autoévaluations pendant la semaine. <u>Valeur actualisée nette</u> (suite) : exercices de consolidation des connaissances sur la VAN, le taux interne de rentabilité (TIR ou TRI, qui rend la VAN nulle), la période de remboursement de l'investissement (P ou PR, qui est l'année précédant celle où la VAN devient positive), et le rendement actualisé de l'investissement ($R = VAN / -investissement$) ==> Exercices commentés de préparation aux travaux 08 à remettre. Travail n° 08 soumis : calcul d'une VAN, P, TRI et R. N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours avec les solutions des exercices et le photographies des tableaux de classe.

N° administratif : **353-1-A**

Code : **71 16 02 U 32 D2**

Année scolaire : **2018/2019**

Unité de formation : **Stratégie financière et budgétaire**

Chargé(e)s de cours : **Eric KIRSCH**

page 3 / 3

15	11	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaboration de budgets. Simulation de prévisions budgétaires scénarisées. 	<ul style="list-style-type: none"> Correction de l'exercice 8 ==> soumission des autoévaluations pendant la semaine. Gestion budgétaire Imbrication des budgets des différentes direction de l'entreprise (voir rubrique "Documents / Tableaux du cours"). Exercice de prévisions budgétaires sur base de simulation de quantités vendues (avec seuil de rentabilité) Travail n° 9 soumis : prévisions budgétaires sur base de simulation de quantités vendues (avec seuil de rentabilité), modifié en fonction d'un nouvel investissement et d'embauche de personnel (Voir rubrique "Travaux"). N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours avec les solutions des exercices et le photographies des tableaux de classe.
22	11	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaboration de budgets. Simulation de prévisions budgétaires scénarisées. Ajustements saisonniers. Droites et autres courbes de régression. 	<ul style="list-style-type: none"> Correction de l'exercice 9 ==> soumission des autoévaluations pendant la semaine. Budget commercial : voir documentation (deux sources). Exercice de prévisions budgétaires commerciales par régression linéaire et ajustements saisonniers. Travail n° 10 soumis : prévisions budgétaires commerciales par régression linéaire et ajustements saisonniers (voir rubrique "Travaux"). N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours avec les solutions des exercices et le photographies des tableaux de classe. Gérez bien vos notes en consultant régulièrement le "Cahier de notes" de Chamilo. Pour les autoévaluations tardives ou correctives, venir au cours pour soumettre la note au prof. Remédiation en 2e partie de soirée.
29	11	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaboration de budgets. Simulation de prévisions budgétaires scénarisées. Méthodes d'optimisation (Simplexe). 	<ul style="list-style-type: none"> Correction de l'exercice 10 ==> soumission des autoévaluations pendant la semaine. Budget de production : rappels. Exercice de prévisions budgétaires de production par la méthode du Simplexe à l'aide de l'outil Solveur d'Excel. Travail n° 11 soumis : prévisions budgétaires commerciales par régression linéaire et ajustements saisonniers (voir rubrique "Travaux"). N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours avec les solutions des exercices et le photographies des tableaux de classe. Gérez bien vos notes en consultant régulièrement le "Cahier de notes" de Chamilo. Pour les autoévaluations tardives ou correctives, venir au cours pour soumettre la note au prof. Remédiation en fin de soirée.
06	12	2018	<ul style="list-style-type: none"> Élaboration de budgets. Simulation de prévisions budgétaires scénarisées. 	<ul style="list-style-type: none"> Correction de l'exercice 11 ==> soumission des autoévaluations pendant la semaine. Simulation de l'examen : exercices sur le Solver d'Excel pour résoudre des problèmes simples de recherche opérationnelle dans le cadre de la gestion budgétaire N'oubliez pas de consulter les tableaux de classe du cours avec les solutions des exercices et le photographies des tableaux de classe. Gérez bien vos notes en consultant régulièrement le "Cahier de notes" de Chamilo. Pour les autoévaluations tardives ou correctives, venir au cours pour soumettre la note au prof. Remédiation en fin de soirée.
13	12	2018	<ul style="list-style-type: none"> Examen 	<ul style="list-style-type: none"> Examen