

Faculté de sciences appliquées



CPME2103 Aspects financiers de la PME

[15h+30h exercices] 3 crédits

Langue d'enseignement : français
Niveau : Deuxième cycle

Objectifs (en termes de compétences)

A l'issue du cours, l'étudiant sera capable de

- Maîtriser les concepts comptables et financiers pertinents et essentiels à la compréhension de l'entreprise, sa gestion et son suivi
- Etablir un plan financier relatif à une entreprise en constitution

Objet de l'activité (principaux thèmes à aborder)

Eclairer les aspects strictement financiers du processus sous-jacent à la création d'une nouvelle entreprise.

Il s'agit en particulier de refléter en termes financiers les buts économiques de la nouvelle entreprise : croissance équilibrée, rentabilité et liquidité.

Résumé : Contenu et Méthodes

Gestion comptable :

- analyse fonctionnelle des états financiers et identification des soldes significatifs de gestion, sur base des cycles économiques de l'entreprise.
- Actif économique versus Capital investi dans l'entreprise : bilan économique
- levier financier et seuil de rentabilité
- conception fonctionnelle de l'équilibre financier : concepts de fonds de roulement, de besoin en fonds de roulement et de trésorerie nette.
- dynamique financière : du compte de résultat au tableau de flux de trésorerie via l'évolution du bilan économique.

La décision d'investissement

Principes

Cash flows pertinents

Actualisation, coût du capital et valeur actuelle nette

Critères de décision

La décision de financement

Structure de financement

Limitations et contraintes rencontrées par l'entreprise nouvelle en cette matière.

Sources de financement :

Fonds propres

Dettes à long terme

Financement des dettes et créances commerciales

Dettes financières à court terme.

Le Plan Financier

Prévision

- des besoins permanents requis par la nouvelle entreprise : immobilisations et BFR permanent ;
- des capitaux permanents disponibles : fonds propres et dettes à long terme

Etablissement des comptes de résultat prévisionnels

Ajustement des tableaux de financement prévisionnels

Etablissement des budgets mensuels de trésorerie.

Ajustement des comptes de résultats prévisionnels et établissement des bilans prévisionnels

Autres informations (Pré-requis, Evaluation, Support, ...)

Portefeuille de lecture préalable

Exposés illustrés par des exemples concrets