

PROCESS, CONTRÔLE ET CONFORMITÉ

ANALYSE FINANCIÈRE : BILAN, RÉSULTAT ET TRÉSORERIE

Maîtrisez la lecture et l'analyse des états financiers pour optimiser la gestion trésorerie et sécuriser vos décisions financières. Cette formation permet aux trésoriers de comprendre en profondeur les états financiers clés, bilan, compte de résultat, annexes et tableau de flux de trésorerie afin d'en tirer les indicateurs essentiels pour la gestion de trésorerie et le pilotage financier. Vous découvrirez comment analyser ces documents pour anticiper les besoins de financement, évaluer les risques de contrepartie, négocier les covenants et dialoguer efficacement avec banques, agences de notation et autres partenaires financiers. Une compétence stratégique pour renforcer votre rôle et optimiser la sécurité financière de votre entreprise.

COMPÉTENCES VISÉES

- Familiariser les participants à la lecture et l'analyse des principaux états financiers
- Comprendre les indicateurs couramment financiers utilisés dans la communication financière
- Appréhender la vision des comptes de l'entreprise par les tiers : banques, agences de notation, assureurs crédits...
- Savoir projeter, négocier et suivre les covenants financiers dans les contrats de financement
- Évaluer le risque de contrepartie : *credit management*
- Réaliser l'analyse financière des entités d'un groupe dans le cadre de la tarification des prêts intercompagnies

PROGRAMME

LE BILAN

- Nature et présentation
- Composantes de l'actif et du passif
- L'équilibre financier
- Zoom sur le BFR

Exercice d'application

- Construction d'un bilan économique

LE COMPTE DE RÉSULTAT

- Objet et nature
- Produits et charges : nature, classement, principales règles comptables...
- Interprétation des soldes intermédiaires de gestion
- Indicateurs de communication financière

BILAN & COMPTE DE RÉSULTAT : LECTURE CROISÉE

- Analyse du BFR et de ses composantes

Exercice d'application

- Calcul de ratios de BFR
- Calcul du BFR normatif en fonction de l'activité

L'ANNEXE

- Hors bilan : composition, intérêt
- Autres informations de l'annexe

LE TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

- Définition, caractéristiques et construction
- Lecture et interprétation

Exercice d'application

- Construction d'un tableau de flux
- Analyse de tableaux de flux de trésorerie

L'ANALYSE DES ÉTATS FINANCIERS

- Démarche et méthode
- La consolidation des comptes
- L'importance des choix comptables
- Etude de l'environnement de l'entreprise
- Lien entre stratégie et états financiers
- L'analyse de la performance économique : activité, profitabilité, et génération de *cash-flow*
- La politique d'investissement
- Dette, solvabilité et liquidité
- Trésorerie et sécurité financière
- Les covenants financiers
- Analyse du bilan économique
- La politique de financement
- Rentabilité économique et création de valeur
- Rentabilité financière et effet de levier
- La méthode d'analyse des agences de notation

Exercices d'application

- Calcul des ratios clefs de l'analyse financière

Cas pratique


- Analyse financière approfondie d'un groupe du SBF 120


 **2 jours** (14 heures)
PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL


- ▶ 02 et 03/06/2026
- ▶ 02 et 03/11/2026

 **Adhérent**
1 445 € HT

Non-adhérent
1 655 € HT
Repas offert

 **Public concerné**
Toute personne amenée à lire ou à exploiter des états financiers dans le cadre de ses fonctions.

 **Prérequis**
Culture financière et bases comptables

 **Moyens pédagogiques et d'évaluation**
- Exercices d'application
- Cas pratique
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

 **Profil formateur(s)**
Directeur de la trésorerie et des financements d'un groupe minier et métallurgique international fort d'une expérience approfondie en analyse financière