

**2 jours** (14 heures)  
**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**  
 ► 07 et 08/06/2022  
 ► 17 et 18/10/2022

€ **Adhérent**  
 1 390 € HT  
**Non-adhérent**  
 1 590 € HT  
 Repas offert

**Public concerné**  
 Trésoriers et responsables financiers

**Prérequis**  
 Culture financière et bases comptables

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

**LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION**

# ANALYSE FINANCIÈRE : BILAN, RÉSULTAT ET TRÉSORERIE

**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

**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
- Analyse de tableaux de flux de trésorerie

**Cas pratique**

- Analyse financière approfondie d'un groupe du SBF 120