



2 jours (14 heures)

- ▶ 26 et 27/02/2020
- ▶ 05 et 06/10/2020



Adhérent
1 300 € HT

Non-adhérent
1 580 € HT
Repas compris



Public concerné
Trésoriers et
responsables financiers



Prérequis
Culture financière et
bases comptables



**Moyens pédagogiques,
techniques et
d'encadrement**
- Formation présentielle
- Exercices d'application
- Cas pratique

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
- 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

- Objet et nature
- Composantes de l'actif et du passif
- Logiques de présentation et principales règles comptables

Exercice d'application

- Construction d'un bilan économique

LE COMPTE DE RÉSULTAT

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

Exercice d'application

- Construction d'un compte de résultat par nature et par destination

LE BFR

- Concept, utilité, et composantes
- Analyse des ratios

Exercice d'application

- Calcul de ratios de BFR

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
- L'importance des choix comptables
- Etude de l'environnement de l'entreprise
- Lien entre stratégie et états financiers
- L'analyse de la performance : activité, profitabilité, et génération de *cash-flow*
- L'analyse du point mort
- 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 des agences de notation

Exercice d'application

- Calcul de l'effet de levier
- Calcul des ratios clefs de l'analyse financière
- Analyse de tableaux de flux de trésorerie

Cas pratique

- Analyse approfondie d'un groupe du SBF 120