



**2 jours** (14 heures)

PRÉSENTIEL OU  
DISTANCIEL

► 03 et 04/06/2025

► 05 et 06/11/2025



**Adhérent**

1 445 € HT

**Non-adhérent**

1 655 € 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
- 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