



2 jours (14 heures)



> 19 et 20/02/2019
> 30/09 et 01/10/2019



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

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 : crédit management
- Réaliser l'analyse financière des entités d'un groupe dans le cadre de la tarification des prêts intercompagnie

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 méthodologie
- Les choix comptables
- Lien entre stratégie et états financiers
- Méthodologie des agences de notation
- L'analyse de la performance : activité, profitabilité, et génération de *cash flow*
- L'analyse du point mort
- Politique d'investissement
- Solvabilité et liquidité
- Équilibre financier : trésorerie, sécurité financière, endettement
- Analyse du bilan économique
- Politique de financement
- Rentabilité d'exploitation et création de valeur
- Rentabilité financière et effet de levier
- La méthodologie des agences de *rating*

Exercices d'application

- Calcul de l'effet de levier
- Calcul du point mort
- 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