



2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

- ▶ 09 et 10/06/2021
- ▶ 12 et 13/10/2021



Adhérent

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



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

- 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

LE BFR

- Concept, utilité, et composantes
- Analyse des ratios

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
- 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