



2 jours (14 heures)



> 12 et 13/02/2018
> 08 et 09/10/2018



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 -
Travail de groupe

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 non normés

Exercice d'application

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

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

- Analyse crédit et analyse financière
- Liquidité, structure financière, génération de trésorerie ...
- Plans type et méthodologie des agences de notation
- Analyse financière au delà des chiffres...
- Politique d'investissement
- Besoin en Fonds de Roulement
- Équilibre financier : endettement, trésorerie, ratios clefs
- Rentabilité d'exploitation et rentabilité financière
- Étude de l'activité, des marges et des SIG
- Analyse de point mort
- Ratios clefs

Exercices d'application

- Calcul de l'effet de levier
- Calcul du point mort
- Calcul des ratios de rotation du besoin en fonds de roulement
- Calculs de différents ratios clefs

Travail de groupe

- Analyse financière sur la base d'un rapport annuel