

FORMATION INTER ENTREPRISE : FINANCE POUR NON FINANCIER

Public concerné :

Manager, ingénieur et cadre non financier.

Formateur :

Thierry Bezanson
en partenariat

Lieu : Lyon

Dates :

- 7, 8, 9 mars 2016
- 23, 24, 25 mai 2016
- 12, 13, 14 septembre 2016
- 12, 13, 14 décembre 2016

Durée :

3 jours (21 heures)

Tarif :

1 685,00 € HT
Forfait repas Paris : 57 € HT
Forfait repas autres villes : 51 € HT

OBJECTIFS

A la fin de ce stage, les stagiaires devront être capables de :

- Comprendre la logique de construction du compte de résultat et du bilan.
- Comprendre les mécanismes financiers de l'entreprise et les indicateurs financiers de performance.
- Évaluer la santé financière d'une entreprise à partir de l'analyse financière.
- S'initier au tableau de flux.

PROGRAMME

1 Comprendre la logique financière

- "Vendre pour réaliser un bénéfice implique d'investir et de financer".
- Le compte de résultat, film de l'activité d'une période.
- Le bilan, état des capitaux investis et des financements.
- Reconstituer la situation financière dans 4 scénarios : amélioration du résultat et du crédit client, externalisation, croissance et financement de la croissance.

2 Interpréter le bilan et le compte de résultat

- Immobilisations, stocks, créances clients, trésorerie.
- Capitaux propres, emprunts, dettes fournisseurs.
- Charges par nature ou par fonction (format international).
- Signification de l'amortissement et des provisions.

3 Évaluer la rentabilité

- Interpréter l'évolution des ventes.
- Évaluer la rentabilité à partir des SIG : marge commerciale, brute, valeur ajoutée, EBE, résultat d'exploitation, courant.
- Analyse à partir des charges par nature et par fonctions (approche internationale). Indicateurs d'excédent de trésorerie, EBE, EBITDA, CAF.
- Causes de variation du résultat : effets ciseau et absorption des charges fixes.
- Analyse du résultat avec les charges par nature et fonctions.
- Diagnostic des causes de variation du résultat.

4 Diagnostiquer les équilibres financiers

- Fonds de roulement - Besoin en fonds de roulement = Trésorerie.
- Les 5 crises de trésorerie et principaux remèdes.
- Endettement net, à MLT.
- Calculer les équilibres financiers.
- Diagnostiquer les crises de trésorerie.

5 Analyser la performance par les flux de trésorerie

- Le tableau de flux (cash flow statement).
- Dynamique entre flux opérationnel et d'investissement.
- Choix de financement, capacité de remboursement des emprunts.
- Flux de trésorerie disponible (free cash flow) : indicateur de performance opérationnelle.
- Interpréter un tableau de flux.
- Diagnostiquer le free cash flow.

6 Évaluer la rentabilité

- Rentabilité économique (ROCE) : synthèse de la performance opérationnelle.
- Rentabilité pour l'actionnaire (ROE).

7 Exploiter les ratios

- Profitabilité, gestion du BFR, rotation des immobilisations.
- Structure (capacité d'emprunt à MLT), trésorerie (capacité d'emprunt à CT).
- Couverture des frais financiers par l'exploitation.
- Découvrir les principaux ratios.

8 Analyser selon une démarche structurée

- Les 4 étapes de l'analyse : activité, profitabilité, capitaux investis et structure financière.
- Points forts et points faibles, pistes d'action ou décision.
- Particularités de l'analyse d'un industriel, d'un distributeur, d'un prestataire de service.
- Analyse financière sur 4 ans d'une PME industrielle.
- Micro-diagnostic d'une entreprise de distribution et de service.
- Repérer les points forts et faibles au compte de résultat et au bilan.

9 Chiffrer l'incidence des actions

- Leviers opérationnels sur le stock, le crédit client, litiges, acomptes.
- Incidence sur le résultat des actions sur les ventes, les achats et les frais généraux.
- Chiffrage des enjeux d'amélioration de la marge et du BFR.