

Durée :

2 jours / 14 heures

Objectifs pédagogiques :

A l'issue de la formation, les participants seront capables de :

- **Mener une analyse financière**
- **Détecter les crises de trésorerie**
- **Apporter des solutions de gestion de trésorerie**
- **Évaluer la rentabilité des investissements**
- **Interpréter les critères de performance financière**

Public :

Responsable financier,
comptable, contrôleur de
gestion, analyste financier.

Contenu pédagogique :

Analyse financière mode d'emploi

Démarche d'analyse financière

Analyser l'activité (les ventes) / Analyser la rentabilité

Analyser les capitaux investis : immobilisations et besoin en fonds de roulement (BFR)

Analyser le financement : capitaux propres et dettes financières.

Les principaux ratios de performance économique et relatifs au financement.

Pré-requis :

Aucun

Diagnostiquer et résoudre les crises de trésorerie

Cerner l'importance de la trésorerie : pérennité de l'entreprise

Les crises de trésorerie issues du BFR / Les principaux remèdes

Savoir suivre l'évolution de la trésorerie à partir du tableau de flux

Analyse financière de situations de crises de trésorerie.

Les aspects financiers du modèle économique

Organiser l'entreprise pour satisfaire les besoins des clients dans des conditions de rentabilité et de maîtrise des risques (flexibilité des charges)

Distinguer les processus stratégiques.

Évaluer la rentabilité d'un projet d'investissement

L'importance des critères de rentabilité

Évaluer les flux de trésorerie d'investissement (FTI) et d'exploitation (FTE)

Choix du taux d'actualisation en fonction du niveau de risque

Interpréter les critères de rentabilité : délai de récupération, valeur actualisée nette, taux de rentabilité interne et indice de profitabilité.

Arbitrer entre les critères.

Optimiser la valeur des stocks par la méthode de l'ABC croisé

ABC croisé par les consommations et par les montants de stocks

L'ABC croisé, outil de dialogue entre le directeur financier et le responsable des stocks pour détecter sur stocks et risques de rupture.

Exploiter les indicateurs de performance économique

Ratio de rentabilité économique (ROCE) / Flux de trésorerie disponible (free cash flow)

Création de valeur actionnariale

Comparaison des trois indicateurs

Démarche et méthodes pédagogiques :

- Démarche **active, centrée sur l'apprenant qui « agit »**.
- Méthodes :
 - **participative**, basée sur le questionnement des participants
 - **active**, fait appel à l'expérience, à la réflexion, à l'initiative et à la motivation des apprenants.

Techniques et outils :

Alternance des techniques suivantes : brefs **exposés**, **exercice d'application – situations professionnelles reconstituées**, **résolution de problèmes**, **brainstorming...**

Remise d'un support pédagogique

Modalités d'évaluation :

- Evaluation formative en cours de module
- Evaluation des acquis et de la satisfaction, à chaud
- Evaluation à froid sous 4 mois