

PRATIQUER UNE ANALYSE FINANCIERE APRÉCIER LA SANTÉ FINANCIERE D'UNE ENTREPRISE

Durée : 2 jours, soit 14 heures

Dates : 29,30 mai

Lieu de la formation : Baie-Mahault

Coût de la formation : 690€ ht/participant

PRÉ-REQUIS

Les participants doivent être familiarisés avec les documents comptables; bilan et compte de résultat.

OBJECTIFS

PÉDAGOGIQUES

- Procéder à une lecture financière des postes du bilan.
- Maîtriser les outils d'analyse financière.
- Mener son analyse selon une démarche structurée.

CONTENU DE LA FORMATION

Définir l'analyse financière

Objectifs des différents utilisateurs : fournisseur, client, banquier à LMT et à CT, concurrent, investisseur, direction générale et direction financière ... Les étapes d'une démarche structurée : activité, rentabilité, capitaux investis et structure financière.

Évaluer l'activité et la rentabilité des ventes

- Caractériser le marché de l'entreprise.
- Analyser l'évolution de l'activité : incidence des quantités, prix, cours de change, identifier les relais de croissance (produits, marchés).
- Principaux reclassements du compte de résultat.
- Évaluer la rentabilité grâce au tableau des soldes intermédiaires de gestion.
- Importance et calcul de la capacité d'autofinancement [CAF].
- Diagnostic comparé de la rentabilité : charges classées par nature (approche française) ou regroupées par fonctions (approche anglo-saxonne).
- Les causes de pertes de rentabilité : effet ciseau et effet point mort.

Évaluer les capitaux investis et la structure financière

- Le bilan : équilibre entre emplois et ressources.
- La lecture financière des postes du bilan.
- Les principaux retraitements pour passer au bilan financier : engagements de location financement, crédits de mobilisation des créances client.
- Fonds de roulement (FR), besoin en fonds de roulement (BFR) et Trésorerie nette (TN).
- Les 5 crises de trésorerie et les remèdes associés.
- Analyse comparée par les bilans fonctionnels (FR, BFR, TN) et liquidité (FR liquidité).

Calculer et interpréter les ratios significatifs

- Ratios d'activité et de rentabilité.
- De structure : évaluer la capacité d'endettement à LMT.
- D'endettement : absorption des frais financiers par l'exploitation.
- De trésorerie, évaluer la capacité d'emprunt à CT.
- De gestion du BFR.
- Le ROCE : synthèse de la performance économique.
- De rentabilité des capitaux investis et des capitaux propres.

Structurer son analyse financière

- Les étapes de l'analyse :
- Les grandes tendances sur 3 à 4 ans : évolution de l'activité; chiffre d'affaires ; évolution de la rentabilité : les marges ; évolution des capitaux investis et de la structure financière : FR-BFR = TN ;
- Le ratio de rentabilité des capitaux investis : synthèse de la performance économique.
- Points forts et faibles / Zones de risque / Pistes d'action.
- Cas de synthèse
- Évaluer le risque-client et le risque fournisseur.

Principales causes de défaillances d'entreprises.

- Découvrir le tableau flux.
- Les différentes rubriques du tableau de flux.
- Le tableau de flux, synthèse de l'évolution financière sur la période.
- Évaluer l'équilibre entre les flux de trésorerie opérationnel, d'investissement et du financement.
- Lire et interpréter le tableau de flux.

INTERVENANT

GARRY CASTORY

PUBLIC

Chefs comptables, contrôleurs de gestion, commerciaux, acheteurs ... souhaitant apprécier la santé financière d'une entreprise.