

M2FT5 Finance et gestion pour non financiers: évaluer la performance financière et réaliser une analyse financière

Pour progresser, tout cadre doit comprendre les mécanismes financiers, identifier les leviers de la performance financière, savoir-faire un rapide diagnostic ou une analyse financière. Cette connaissance lui est indispensable pour :

- mesurer l'incidence de ses décisions sur la santé financière de son entreprise ;
- comprendre les exigences de la direction en matière de rentabilité et d'investissements ;
- dialoguer efficacement avec les responsables comptables et financiers.

A qui s'adresse cette formation ?

Pour qui : Manager, ingénieur et cadre non financier.

Prérequis

Cette formation ne nécessite aucun prérequis.

Le programme de la formation

1 - Appliquer la logique financière

- "Vendre pour réaliser un bénéfice implique d'investir, d'avancer de la trésorerie et donc de financer".
- Le compte de résultat, film de l'activité d'une période.
- Le bilan, état des capitaux employés et des financements.
- Immobilisations, stocks et encours, créances clients, trésorerie.
- Capital, réserves, emprunts, fournisseurs.
- Mécanismes de l'amortissement et des provisions.

2 - Évaluer les équilibres financiers

- Fonds de roulement - Besoin en fonds de roulement = Trésorerie.
- Les 5 crises de trésorerie et principaux remèdes.
- Leviers opérationnels pour améliorer la gestion du BFR.
- Financer la croissance, solvabilité.
- Incidence du modèle économique sur les capitaux employés.
- Mise en situation
- Exercices : Présenter les équilibres financiers, diagnostiquer les crises de trésorerie.

3 - Évaluer l'activité et la profitabilité

- Interpréter l'évolution des ventes.
- SIG : marge commerciale, brute, valeur ajoutée, EBE (Ebitda), résultat d'exploitation, courant.
- Capacité d'autofinancement (CAF) : excédent de trésorerie.
- Diagnostic des variations du résultat : effets ciseau et absorption des charges fixes.

4 - Exploiter les ratios

- Profitabilité,
- BFR,
- capacité de remboursement,
- trésorerie,
- couverture des frais financiers par l'exploitation.

5 - Évaluer la rentabilité

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

6 - Évaluer la performance par les flux de trésorerie

- Dynamique entre flux opérationnel et d'investissement, flux de trésorerie disponible (free cash).

7 - Analyser selon une démarche structurée

- Les 4 étapes de l'analyse : activité, profitabilité, équilibres financiers et rentabilité. Points forts et faibles, décisions ou pistes d'actions.
- Mise en situation

8 - Chiffrer l'incidence des actions opérationnelles

- Leviers opérationnels sur la marge,
- le stock,
- le crédit client.

Les objectifs de la formation

- Comprendre la logique financière de construction du compte de résultat et du bilan.
- Comprendre les mécanismes financiers de l'entreprise.
- Se familiariser avec les indicateurs de performance économique : Ebitda, ROCE, flux de trésorerie disponible (free cash-flow) et identifier leurs leviers d'amélioration.
- S'initier au tableau de flux.
- Évaluer l'incidence d'actions opérationnelles sur le résultat et la trésorerie.
- Repérer ses propres leviers d'actions sur la situation financière de l'entreprise.