

Modélisation financière avec *le Cash Model*[®]

PUBLIC VISÉ

Responsables financiers et comptables –
Directeurs et contrôleurs financiers – Contrôleurs
de gestion – Membres financiers des comités
de direction – Trésoriers – Banquiers, Chargés
d'affaires – Analystes financiers

Pré-requis : maîtrise d'Excel.

OBJECTIFS

- ▶ Acquérir une démarche concrète et accessible pour devenir plus efficace dans la modélisation financière
- ▶ Connaître les moyens de garantir la cohérence du modèle entre compte de résultat, bilan et *Cash Flow* et optimiser les indicateurs financiers
- ▶ Savoir explorer des choix complexes, faire des simulations sous contraintes et fixer des objectifs

POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

- ▶ Quel est le taux de croissance maximum de mon entreprise qui permet de stabiliser son endettement ?
Avoir un modèle intégré qui simule le *business*, gère l'impact des drivers de revenu et de coûts, prend en compte le financement, et reflète les aléas et les actions d'amélioration : vous en rêviez. FinHarmony l'a fait. Vos propositions seront plus robustes et argumentées, la prise de décisions sera mieux préparée.

DURÉE :	1 JOUR
DATES* :	24/01/24 05/06/24 18/11/24
PRIX :	1 240 € HT

(*) Mode d'animation : présentiel, susceptible de changer selon vos demandes et/ou les conditions sanitaires.

CONTENU

▶ La modélisation financière

- A quoi sert un modèle financier ?
- Démarche de construction en 9 étapes
- Les bonnes pratiques, fixer les contraintes et définir les scénarios
- Enchaînement et mise en cohérence

▶ Savoir garantir la cohérence du modèle

- Les 3 états financiers et leurs liens
- Modélisation des flux opérationnels
- Méthode de prévision dynamique des postes du bilan liés au cycle d'exploitation (BFR)
- Simulation des investissements de croissance et de maintien avec leurs incidences
- Modélisation des flux liés au financement
- Horizon de prévision et incertitude
- Applications pratiques dans un modèle complet fourni

▶ Incidence des actions d'amélioration sur la performance financière

- Performance financière : rentabilité économique et rentabilité d'actionnaire
- Les leviers de la création de valeur
- L'axe stratégique (cycle d'activité, taux de conversion en *cash*, intensité capitalistique, incidence sectorielle)
- L'axe opérationnel (élasticité, *squeeze* de marge, courbes d'effort, enjeux sur le BFR et le CAPEX)
- La politique de financement (structuration dettes vs capitaux propres, stratégie de distribution)
- Focus financement de projet, DSCR
- Simulation, identification des facteurs critiques et sensibilité

▶ Explorer des choix complexes, optimiser et faire des simulations avec *le Cash Model*[®]

- Répondre à des questions à l'aide du modèle
- Optimiser sous contrainte et relâcher les contraintes en fonction d'un objectif (utilisation du Solveur)
- Construire un modèle de simulation

▶ Cas pratique : construire un modèle complet intégrant le *Cash Flow*

MÉTHODE PÉDAGOGIQUE ET MODALITÉS D'ÉVALUATION

- **En amont :** vidéo pédagogique et e-learning
- **Pendant la session :** la formation s'appuie largement sur des modèles Excel (fournis) et notamment *le Cash Model*[®] FinHarmony. Les échanges contextualisés et les nombreux cas pratiques permettent de s'assurer de l'acquisition des compétences à chaque étape.
- **En aval :** le participant conserve l'ensemble des modèles Excel.
L'animateur est disponible pour répondre à toute question relevant de la formation.

©FinHarmony - Cet atelier peut être organisé en intra-entreprise
Tél. 01 53 17 39 00 - formation@finharmony.net