

# Fondamentaux de la finance d'entreprise

## Du *business model* aux ratios financiers

### PUBLIC VISÉ

Chefs de projet – Membres du département communication financière – Managers non financiers – Managers comptables, Managers consolidation – Auditeurs internes

**Pré-requis :** cette formation nécessite une compréhension de base de l'entreprise et de ses processus économiques.

### OBJECTIFS

- » Acquérir les éléments de contexte et les concepts nécessaires pour aborder la finance d'entreprise
- » Comprendre le cycle financier de l'entreprise, le *Cash Flow*, la croissance et les logiques d'investissement et de financement
- » Développer une vision concrète, dynamique et transversale de la performance financière
- » Connaître les agrégats et ratios fondamentaux, savoir les calculer, avoir des références pour les évaluer et juger de leur évolution
- » Intégrer la dimension du risque, voir l'impact des actions et préparer la prise de décision

### POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

- » Connaître et maîtriser le langage financier et les grands mécanismes de la finance est un défi pour tous dans l'entreprise.

Cette formation 100 % en ligne permet à chacun de progresser à son rythme, et de mettre en œuvre les concepts, pour un apprentissage renforcé.

**DURÉE D'APPRENTISSAGE :** 18 HEURES

**DATE DE DÉMARRAGE\* :** LIBRE

**PRIX :** • PARCOURS 1 + 2 + 3 : 720 € HT

• PARCOURS 4 + 5 : 800 € HT

- 10 % pour 2 lots souscrits le même jour

(\*) Parcours e-learning accessible en ligne aux dates de votre choix.

### CONTENU

22 modules e-learning interactifs organisés en 5 parcours

#### » Parcours 1 : Approche générale (3 modules – 1 h 30)

- Le cycle financier de l'entreprise : actif économique, capitaux investis, chiffre d'affaires, résultat opérationnel net, *Cash Flow*
- Premier aperçu des mesures de la performance financière : rentabilité, autonomie financière, solvabilité, liquidité
- Situer la performance de l'entreprise : approche sectorielle, *benchmarking*, positionnement stratégique, approche analytique

#### » Parcours 2 : La rentabilité d'exploitation (5 modules – 3 h)

- Le chiffre d'affaires : outils d'analyse de son évolution dans le temps
- Les structures de coûts : coûts variables/fixes, charges par nature/par destination, coût d'achat/coût de revient
- Effet ciseau, point mort et levier opérationnel
- Les effets non opérationnels : effets de change, périmètre, autres effets non récurrents
- Les marges, les SIG et leur évolution

#### » Parcours 3 : Bilan et variation de l'actif économique (6 modules – 3 h)

- Ce qu'il faut savoir sur le bilan : l'actif économique
- La politique d'investissement et la décision d'investir
- La dynamique du BFR : croissance et saisonnalité
- Les montages particuliers à connaître : contrats à long terme, apports partiels d'actifs, LBO et effet de levier
- Zoom sur les actifs incorporels : impact sur les comptes et enjeux
- Intensité capitalistique et rotation des actifs

#### » Session de tutorat individuel à distance (1 h)

#### » Parcours 4 : *Cash Flow* et financement (4 modules – 3 h)

- Les capitaux propres : variation et rémunération
- La dette financière : coût de financement et effet de levier
- *Cash Flow* opérationnel : décalages entre résultat d'exploitation et flux de trésorerie opérationnels, calcul du *Free Cash Flow*, pièges à *cash*
- Tableau des Flux de Trésorerie (TFT) : structure d'un TFT, recalculer les grandes masses du TFT

#### » Parcours 5 : La performance financière (4 modules – 2 h)

- L'autonomie financière (ou la capacité à rembourser sa dette)
- La liquidité (ou la capacité à faire face à ses échéances à court terme)
- La solvabilité (ou les grands équilibres de structure financière)
- La rentabilité économique et financière

#### » Etude de cas pratique (2 h), quiz final (1 h) et session de tutorat individuel à distance (1 h 30)