

# Evaluer la santé financière d'une entreprise\*

Les clés de la gestion financière

## OBJECTIFS

- Développer une lecture active des documents financiers.
- Être capable de repérer les informations importantes et de les interpréter.
- Savoir poser les bonnes questions et valider les réponses obtenues.

En tant que responsable commercial ou du contentieux, vous désirez vous renseigner sur la solvabilité de vos clients? Vous êtes acheteur et souhaitez connaître la solidité financière de vos fournisseurs?

Comme responsable ou futur responsable de département, juriste, dirigeant ou futur dirigeant, administrateur de sociétés, vous avez la responsabilité de comprendre et de participer à la gestion financière de votre entreprise?

Ce séminaire vous propose une grille de lecture qui vous permettra d'apprécier la situation financière d'une entreprise, de repérer rapidement les points importants, de poser les questions pertinentes en vue de proposer des mesures.

### Destinataires

**Cadres ou collaborateurs appelés à se forger une opinion sur des entreprises au travers de leurs comptes, tels qu'ingénieurs commerciaux, acheteurs, responsables du contentieux, responsables d'unité, dirigeants, administrateurs de sociétés, juristes.**

**Les participants doivent être au bénéfice du pré-requis mentionné en bas de page.**

### Méthodes

**Entraînement intensif à l'aide d'un grand nombre d'exercices pratiques tirés d'états financiers usuels.**

### Animateur

**François Burnand**

### Programme

#### Documents financiers

- Informations visibles – Données cachées.
- Image ponctuelle – Evolution dynamique.

#### Méthodes d'interprétation

##### Contenu et interprétation des postes du compte de résultats

- Marge.
- Point mort.
- Frais fixes – Frais variables.
- Problématique des éléments exceptionnels ou non récurrents.
- Eléments influençant ou non la trésorerie.

##### Contenu et interprétation des postes du bilan

- Proportions entre éléments de l'actif.
- Proportions entre éléments du passif.
- Relations entre l'actif et le passif.
- Relations entre les postes du bilan et l'exploitation de l'entreprise.
- Interprétation – avantages – inconvénients de différents types d'équilibre.
- Conséquences des déséquilibres.

#### Analyse financière et prise de mesures

- Formulation des objectifs financiers et indicateurs de rentabilité.

- Concepts préalables à la formulation – Coût du capital – WACC.
- RONO – ROE – ROIC – EVA.

#### Contenu et interprétation des postes du tableau de financement

- Eléments constitutifs du cash flow.
- Utilisations possibles du cash flow.
- Evolution du financement externe.
- Conséquences sur la situation et l'évolution future de l'entreprise.

#### Réflexes d'analyse pour une lecture utile des états financiers

- Référentiels naturels des postes du bilan et du compte de résultats.
- Les principaux ratios et leur interprétation.

#### Comment forger une opinion

- L'entreprise est-elle solide?
- L'entreprise est-elle en bonne santé?
- L'entreprise est-elle solvable à court terme, à long terme?
- Comment va-t-elle évoluer?
- Quelle évaluation des risques peut-on faire à la lecture des comptes?
- Questions types et moyens d'action pour les dirigeants.

#### Pré-requis

Ce séminaire suppose que les connaissances de base du bilan et du compte de résultats sont acquises (voir séminaire «Finances pour non-financiers»).

#### Remarque

\* Anciennement «Interprétation des états financiers».