

# LES BASES DE L'ANALYSE FINANCIÈRE



## OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

- Mieux comprendre les enjeux de l'analyse financière
- Disposer des principales connaissances permettant d'analyser les états financiers d'une entreprise (ratios de performance, de rentabilité, de solvabilité...)
- Maîtriser les bases de la mesure de la performance financière d'une entreprise

## MOT DE L'AUTEUR – Franck NICOLAS

*« Il est indispensable aujourd'hui à tout collaborateur de savoir faire une analyse financière si il veut connaître la santé financière d'un concurrent, d'un client ou d'un fournisseur ou pour tout simplement mieux ajuster les recettes et les dépenses de son service. Plus qu'hier, la solidité financière est au cœur des préoccupations car c'est un des piliers de la pérennité d'une entreprise. »*

Niveau

**Initiation**

**Intermédiaire**

**3**  
Modules

**5 H**



# M21 – DE LA VISION COMPTABLE À LA VISION FINANCIÈRE

### Objectifs pédagogiques

- Connaître les Soldes Intermédiaires de Gestion (SIG)
- Comprendre la notion de Capacité d'Autofinancement (CAF)
- Maîtriser les principaux retraitements comptables des états financiers
- Savoir passer d'un bilan comptable à un bilan financier

### Mot de l'auteur

*« Disposer d'une « vision financière » est indispensable à tout manager qui veut mieux connaître la santé financière d'une entreprise (que ce soit un concurrent ou un client) ou pour mieux comprendre son mode de fonctionnement. Toute analyse financière est basée sur les états financiers comptables qu'il faut savoir synthétiser et retraiter. C'est ce que je vous propose dans ce module. »*

### Chapitres

- Les Soldes Intermédiaires de Gestion
- La Capacité d'Autofinancement
- Le retraitement des documents comptables
- Du bilan comptable au bilan financier

### Quiz

## M22 – SOLVABILITÉ ET LIQUIDITÉ FINANCIÈRE

### Objectifs pédagogiques

- Connaître les notions de solvabilité et de liquidité
- Comprendre ce qu'est le Besoin en Fonds de Roulement (BFR)
- Maîtriser les composantes du BFR et leurs évolutions
- Savoir calculer la capacité d'endettement d'une entreprise pour mieux anticiper les risques et les décisions des créanciers

### Mot de l'auteur

*« La solidité financière est au cœur des préoccupations de tout dirigeant car c'est un des fondements de la pérennité de l'entreprise. Mais que recouvre cette notion ?*

*Pour répondre à cette question, je veux simplement vous faire prendre en considération les différentes échéances à court, moyen ou long terme. Le bilan patrimonial peut alors être vu comme un puzzle à 3 pièces: les éléments stables, les besoins liés à l'exploitation et la trésorerie.*

*Chacun a son rôle à jouer pour contribuer à la solidité et à la solvabilité financière de l'entreprise ! »*

### Chapitres

- Solvabilité et liquidité
- Définition du Besoin en Fonds de Roulement
- Financement du Besoin en Fonds de Roulement
- Analyse du Besoin en Fonds de Roulement
- La capacité d'endettement

### Quiz

## M23 – MESURE DE LA PERFORMANCE

### Objectifs pédagogiques

- Comprendre les fondements de la performance à partir des indicateurs physiques et financiers d'activité et de la productivité
- Maîtriser les ratios de rentabilité économique et financière
- Comprendre le fonctionnement de l'effet de levier : ses avantages, ses risques et ses limites

### Mot de l'auteur

*« La performance n'est-elle pas aujourd'hui la mesure de l'efficacité de tous les managers ?*

*Mais quelle est l'entreprise la plus performante: celle qui réalise les meilleures marges, celle qui augmente le plus rapidement ses parts de marché ou celle qui génère le plus de cash ?*

*Pour pouvoir répondre à cette question, vous devez d'abord définir les indicateurs les plus adaptés à chaque forme de performance pour pouvoir ensuite les interpréter. »*

### Chapitres

- Mesure de l'activité et productivité
- La rentabilité
- L'effet de levier

### Quiz

### Cas pratique

- L'effet de levier