FINANCE OPÉRATIONNELLE

Finance d'entreprise : lire les états, analyser la rentabilité et évaluer un projet

Les décisions financières se prennent souvent avec des indicateurs repris par habitude. La rentabilité est confondue avec la marge et le besoin en fonds de roulement n'est mesuré qu'au moment où la trésorerie se tend. Les dossiers d'investissement sont comparés sans méthode homogène. Ces deux jours passent en revue les principaux outils d'analyse financière et leurs conditions d'emploi. Le participant retravaille la lecture des états financiers puis l'analyse de la rentabilité et du cycle d'exploitation. Il termine par l'évaluation d'un projet d'investissement et la notion de coût du capital.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
2 jours — 14 h	**Présentiel ou à distance**	**À partir de 1 880 € HT**	**11 jours ouvrés après validation du financement.**

Mon Pôle Formation est un organisme certifié Qualiopi. La certification qualité a été délivrée au titre de la catégorie d'action suivante : **ACTIONS DE FORMATION** — certificat n° 76 31 02622 31 (SGS ICS)

01 Public visé et prérequis

PUBLIC VISÉ
Responsables financiers contrôleurs de gestion comptables confirmés et cadres associés aux décisions d'investissement.

PRÉREQUIS
Connaître la structure du bilan et du compte de résultat.

POSITIONNEMENT À L'ENTRÉE
Analyse du besoin et test de positionnement. Vos réponses sont partagées avec votre formateur afin d'adapter la formation à votre niveau et votre contexte professionnel.

02 Objectifs pédagogiques

À l'issue de la formation, le participant sera capable de :

- Retraiter des états financiers pour les rendre analysables
- Analyser la formation du résultat et les niveaux de rentabilité
- Mesurer le besoin en fonds de roulement et son effet sur la trésorerie
- Évaluer un projet d'investissement par les flux actualisés
- Identifier les composantes du coût du capital et leur usage dans une décision

03 Programme détaillé

M1 Lire et retraiter les états financiers

- Rendre les comptes comparables avant de les commenter
- Passage du bilan comptable au bilan fonctionnel
- Retraitement du crédit-bail et des engagements hors bilan
- Soldes intermédiaires de gestion et capacité d'autofinancement
- Limites de la comparaison entre secteurs d'activité
- Cas pratique : Retraitement des comptes annuels d'une entreprise industrielle puis construction de son bilan fonctionnel.

M2 Rentabilité et structure financière

- Distinguer ce qui vient de l'exploitation et ce qui vient du financement
- Rentabilité économique et rentabilité des capitaux propres
- Effet de levier et conditions dans lesquelles il se retourne
- Analyse de la structure d'endettement et des ratios associés
- Lecture croisée de la rentabilité et du risque
- Atelier : Les participants décomposent la rentabilité des capitaux propres d'une société endettée puis testent un renchérissement de la dette.

M3 Cycle d'exploitation et trésorerie

- Là où le résultat et la trésorerie divergent
- Calcul du besoin en fonds de roulement et de ses composantes
- Analyse des délais clients fournisseurs et stocks
- Tableau de flux de trésorerie et lecture des flux d'exploitation
- Détection des situations où la croissance consomme la trésorerie
- Cas pratique : Analyse d'une entreprise bénéficiaire dont la trésorerie se dégrade puis identification des postes responsables.

M4 Évaluer un investissement

- Comparer des projets sur une même base
- Construction des flux prévisionnels d'un projet
- Valeur actuelle nette taux de rentabilité interne et délai de récupération
- Composantes du coût du capital et arbitrage dette fonds propres
- Analyse de sensibilité sur les hypothèses structurantes
- Mise en situation : Chaque participant présente un projet d'investissement à un comité qui conteste les hypothèses de chiffre d'affaires.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
Présentiel ou à distance

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel, À distance — Classe virtuelle

MÉTHODES MOBILISÉES
• Apports théoriques, ateliers et cas pratiques. Support de cours numérique et fiches méthodes fournis.

ENCADREMENT
Formateurs qualifiés et expérimentés, experts de leur domaine, sélectionnés par Mon Pôle Formation.

05 Modalités d'évaluation et de suivi

ÉVALUATION DES ACQUIS
• QCM et mises en situation. Évaluation des acquis en début et en fin de parcours, évaluation à chaud et à froid à 60 jours.

SUIVI DE L'EXÉCUTION
• Émargement des participants
• Certificat de réalisation remis à l'issue de la formation

SANCTION DE LA FORMATION
Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

06 Type de reconnaissance

Formation non certifiante — Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

07 Modalités d'accès, financement et tarifs

MODALITÉS D'INSCRIPTION
Inscription en ligne, par téléphone, par devis ou via votre OPCO.

DÉLAI D'ACCÈS
11 jours ouvrés après validation du financement.

FINANCEMENTS POSSIBLES
- OPCO et plan de développement des compétences
- FAF et CFP
- France Travail
- Paiement jusqu'à 6 fois sans frais

DATES / SESSIONS
Entrées permanentes

FORMULE	DÉTAIL	TARIF
Inter-entreprises	-10 % dès 2 participants, -15 % dès 3, -20 % à partir de 4 inscrits sur la même session.	**À partir de 1 880 € HT**

Prix nets — exonération de TVA, article 261-4-4° du CGI.

08 Accessibilité aux personnes en situation de handicap

Accessible aux personnes en situation de handicap. Contactez notre référent handicap pour construire une solution adaptée : contact@monpoleformation.fr

RÉFÉRENT HANDICAP
Tiffany LESTROUBAC

CONTACT
contact@monpoleformation.fr

09 Indicateurs de résultats

INDICATEUR	RÉSULTAT	MODALITÉS DE CALCUL
Taux de satisfaction	**N/A**	Moyenne des notes de satisfaction des stagiaires sur les 12 derniers mois
Taux d'abandon	**N/A**	Calculé sur les 12 derniers mois

Résultats arrêtés au 26/09/2026. N/A : donnée non disponible ou effectif insuffisant sur la période.

10 Contacts

INSCRIPTIONS ET INFORMATIONS
contact@monpoleformation.fr
01 87 66 57 66

ADRESSE
10a rue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 76420 Bihorel

RÉCLAMATIONS
Par e-mail : contact@monpoleformation.fr