



# **CHOISIR LE FINANCEMENT APPROPRIÉ**

*Organisme Formateur COMFIE*

*Tél. : 06 07 91 39 54*

*Mail : [comfie@orange.fr](mailto:comfie@orange.fr)*

*Site internet : [www.comfie.fr](http://www.comfie.fr)*

*N° DIRECCTE 94 20 20644 20*



## **Formation pour les chefs d'entreprise, les décideurs de centre de profits, les chargés d'affaires autonomes...**

Permettre à des non-spécialistes de comprendre les bases de la comptabilité et de savoir lire les états financiers d'une entreprise. Réaliser une analyse financière.

- Les personnes en situation de handicap peuvent nous contacter et nous étudierons ensemble votre demande.
- Durée : 14 heures (2 jours)
- Prix : 1 350 € HT / pers en présentiel

### **À QUI S'ADRESSE CETTE FORMATION ?**

#### **Profil du stagiaire**

Analyste financier                      Responsable comptable et financier  
Contrôleur de gestion              Crédit-manager...

#### **Prérequis**

- Aucune connaissance particulière.

### **OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES**

- Utiliser les ratios et le retraitement comptable pour une meilleure analyse financière.
- Structurer son analyse financière.
- Donner un avis objectif et qualifié.

**Taux de satisfaction : 100 %**

**Taux de validation des acquis : 100 %**

### **CONTENU (progression pédagogique)**

Le plan de financement :

Rappel des notions : investissements, amortissement, capacité d'autofinancement.

- Investir sur fonds propres
- Le recours à l'emprunt
- Les différents types de financement : le crédit classique, le crédit à moyen et long terme, le crédit-bail mobilier et immobilier, la location financière, les taux fixes, les taux variables...
- Les conséquences du financement sur l'exploitation, sur la trésorerie, sur le fonds de roulement et sur le besoin en fonds de roulement
- Quelles sont les sûretés (garanties) en fonction du programme, du montage financier, juridique et fiscal retenu.

## 1. Le plan de financement

- Définition du plan de financement
- À quoi sert le plan de financement ?
  - Comprendre le fonctionnement du circuit financier de l'entreprise sur l'exercice comptable écoulé
  - Avoir une vision patrimoniale de la solidité financière de l'entreprise
  - Analyser les déséquilibres financiers et les mettre en évidence
  - Appréhender l'avenir en apportant les mesures correctives nécessaires qui permettront d'envisager le financement d'un nouveau projet

## 2. L'appréciation des documents de synthèse pour mieux construire et appréhender les conséquences du plan de financement

- Le compte de résultat :
  - Les SIG : Les Soldes Intermédiaires de Gestion
  - Les ratios de rentabilité
  - La CAF : La Capacité d'Autofinancement
- Le bilan :
  - Structure financière :
    - Le retraitement des engagements hors bilan
    - Le FR : La constitution du Fonds de Roulement
    - Le BFR : L'évolution du Besoin en Fonds de Roulement
    - La Trésorerie nette.
  - La trésorerie :
    - $FR - BFR = \text{trésorerie nette}$
    - Étudier la situation financière.
  - Détermination des ratios nécessaires à la conduite de l'analyse financière :
    - Les ratios de structure et de liquidité
    - Les ratios de solvabilité
    - Les ratios d'activité
    - Appréciation du risque des tiers
    - FR, BFR et trésorerie face au niveau d'activité.

### **3. Les 2 parties du plan de financement**

- La variation du Fonds Roulement Net Global (FRNG) à partir des emplois et des ressources stables de l'entreprise (les éléments de haut de bilan)
- La variation du Besoin en Fonds de Roulement, éléments plus « liquides » du bilan (stocks, clients, fournisseurs, et surtout, trésorerie).

### **4. Les emplois et les ressources du plan de financement**

- Mesurer la variation du Fonds de Roulement
  - Distributions mises en paiement
  - Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé
  - Charges à répartir sur plusieurs exercices
  - Réduction des capitaux propres
  - Remboursement des dettes financières
  - Capacité d'AutoFinancement de l'exercice
  - Cessions ou réductions des éléments de l'actif
  - Augmentation des capitaux propres, emprunts
- Mesurer la variation du Besoin en Fonds de Roulement
  - Les variations de vos stocks
  - Les avances et acomptes versés sur commandes
  - La variation des créances clients, des comptes rattachés et des autres créances
  - Les variations des comptes fournisseurs
  - Les variations des dettes fiscales d'exploitation
  - Les variations des dettes sociales.

### **5. Le Plan de financement sous Excel**

- **Application Excel fournie**
- **Prise en main du plan de financement**
- **Saisies de l'ensemble des postes**
- **Travail collaboratif**

## 6. Les différents types de garanties :

La caution  
Les nantissements  
Le Crédit-Bail mobilier  
Le Crédit-Bail immobilier  
Les hypothèques  
Les garanties de placements  
La Dailly  
L'escompte.

COMFIE  
Jean-Michel VERLEYE  
SAS au capital 10 000 € RCS Ajaccio  
SIREN 518 031 471 – NAF 7022 Z  
Route des sanguinaires – La colline du scudo 20000 AJACCIO  
Tél : 06 07 91 39 54  
e-mail : [verleye.jeanmichel@orange.fr](mailto:verleye.jeanmichel@orange.fr)  
Site web : [www.comfie.fr](http://www.comfie.fr)