

Processus 6 : Analyse de la situation financière

Ce processus est enseigné en 2^{ème} année car il s'appuie sur l'analyse des informations figurant dans le bilan, le compte de résultat et l'annexe ; il nécessite donc un certain nombre de prérequis.

Au travers de situations professionnelles, l'étudiant(e) sera amené(e) à acquérir des compétences en matière d'analyse de la performance de l'organisation, d'analyse des équilibres financiers et d'analyse des risques de l'organisation. Voici quelques-uns des sujets abordés :

- L'analyse de la performance de l'organisation
Ex : comment analyser, interpréter le compte de résultat et juger de la performance grâce aux Soldes Intermédiaires de Gestion, comment mener des comparaisons temporelles et sectorielles sur la base de ratios ?
- L'analyse de la rentabilité de l'investissement
Ex : quels sont les critères à retenir pour juger de la rentabilité économique d'un projet d'investissement, pour choisir entre deux projets ?
- L'équilibre financier de l'organisation
Ex : comment juger de l'équilibre financier grâce aux notions de fonds de roulement, de besoin en fonds de roulement (calculés à partir du bilan fonctionnel) ?
- L'analyse de la trésorerie et de la solvabilité de l'organisation
Ex : comment juger de la solvabilité et de la liquidité d'une organisation, quelles sont les solutions pour combler les besoins de trésorerie, comment gérer les excédents de trésorerie ?
- L'analyse des modalités de financement
Ex : comment un plan de financement met en évidence un déséquilibre au niveau de la trésorerie et quels sont les financements externes (crédit-bail, emprunt, augmentation de capital) dont l'organisation peut user ?
- L'analyse dynamique des flux financiers
Ex : comment expliquer la situation d'une organisation par la variation des postes du bilan (interprétation d'un tableau de financement), comment expliquer l'évolution du niveau de la trésorerie (intérêt du tableau des flux de trésorerie de l'Ordre des Experts Comptables), comment apporter un diagnostic global ?

Le recours aux outils informatiques est régulier. Par ailleurs, les compétences acquises en processus 6 seront également mises en œuvre au cours d'ateliers professionnels.