**Israel et Thierry**

**Maitriser LES MECANISMES DE RENTABILITE D’UN PROJET pour un non financier**

**3** **Objectifs pédagogiques**

* • Identifier les aspects financiers d'une décision opérationnelle
* • Maîtriser les états financiers pour comprendre et mesurer les choix de l'entreprise
* • Evaluer un projet à l'aide d'un prévisionnel sous l’angle d’un business plan

**1 VALIDER LES BASES**

Profitabilité ou rentabilité ?

Echauffement cérébral = TEST Ne pas confondre Résultat et cash

Pont entre le résultat et le cash soit le cash flow

Descriptif des 3 états stars = P and L / Balance sheet / Cash flow statement

Jeu des gros mots (*Création ensemble d’un lexique vulgarisé et professionnel)*

EBITDA / EBIT / INDICE ENDETTEMENT / INDICE SOLVABILITE / Marge sur coût direct / PROFITABILITE SOCIETE ou D’UN PROJET / AMORT ET PROV / WRITE OFF/ PERFORMANCE OPERATIONNELLE

**Fin J1**

**2 ANALYSER BILAN ET COMPTE DE RESULTAT**

*Le compte de résultat selon vous ?*

Les 3 niveaux de lecture

Regardons de plus prêt …

Calcul et signification des indicateurs de marge : REX, EBIT, RN, etc.

EBE EBITDA

Méthodologie de lecture

Test de lecture

2 cas de lecture P and L

*Le bilan c’est quoi selon vous ?*

3 définitions différentes

Les 4 grands pavés

Regardons de plus prêt …

Comment passer des rubriques comptables aux masses du bilan interprétables sous un angle financier

Les indicateurs de capitaux investis et l'analyse de leur efficience

Les ressources de financement et le diagnostic de la structure financière

Test de lecture CAS IN Continu

**FIN J2**

3 **MONTER UN BUSINESS PLAN**

C’est quoi ?

Faire un plan de trésorerie

Cas simple

Cas SCIES plus complexe

Démo d’un logiciel de business plan (SIG prévisionnel 5 ans point mort BFR Plan de financement Bilans prévisionnels )

Test de lecture

4 **CONSTRUIRE UN ROI**

Profitabilité et rentabilité

Cas familial de rentabilité

ROI d’entreprise avec cash flow actualisés

IRR Pay back = mesures pluriannuelles de la rentabilité d'une opération : VAN, TRI...

Choix entre crédit bail et emprunt

Exemple de projection des recettes et des dépenses

Plans de financement : le suivi de l'équilibre de la trésorerie dans le temps de votre projet

Cas complexes ROI

Lectures et interprétations de ROI

Test de lecture

**FIN J3**