

### *Programme de formation*

## **Analyse et validation des prévisions financières 201** *(Analyse complémentaire – Entreprises en croissance – Flux de trésorerie)*

### Objectifs généraux

- Réviser le contenu des états financiers et les ratios classiques d'analyse financière
- S'initier à des outils d'analyse complémentaires permettant une analyse plus approfondie
- Porter un jugement sur la validité des prévisions financières d'un projet fourni par un entrepreneur et être sensible à la nécessité de réviser ces dernières
- Être sensible à la nécessité de revoir l'ensemble

### Contenu

Dans le but de pousser un peu plus loin nos sessions « Analyse d'une demande d'investissement » et « Analyse et prévisions financières 101 », cette formation plus pointue est consacrée entièrement à l'analyse financière et à la validation des prévisions d'un projet d'investissement. Cette activité permettra au participant d'améliorer ou de mettre à jour ses connaissances dans le domaine. Cette session a été développée, en collaboration avec la Fondation de la formation économique du Fonds de solidarité FTQ et madame Louise St-Cyr, professeure honoraire, HEC Montréal. En 2013, cette formation est passée d'une à deux journées. En effet, en collaboration avec madame Rachel Auger, consultante et chargée de projet aux HEC, nous avons effectuée une importante refonte de cette session.

### Profil du participant

Cette formation s'adresse particulièrement aux conseillers attirés à l'analyse des demandes d'investissement, mais également à toute personne œuvrant dans les organismes gestionnaires des fonds locaux de solidarité (FLS) et désirant affiner ses connaissances dans le domaine. Bien que cela ne soit pas un préalable, il est très souhaitable que le nouvel arrivant dans le domaine ait participé aux sessions « Analyse d'une demande d'investissement » et « Analyse et prévisions financières 101 ».

### Format et durée

La session est d'une durée de 4 avant-midis. Dans sa version virtuelle, le nombre de participants est limité à 16 pour assurer la qualité de la formation et une participation active. La session est animée par **madame Rachel Auger**, consultante et chargée de projet aux HEC.

Chaque participant reçoit du matériel pratique et utile : document de référence, outils et trucs du métier. Il est demandé au participant de fournir sa calculatrice pour la section financière de la formation.

Pour tout renseignement complémentaire, n'hésitez pas à communiquer avec nous :  
**fondslocaux@fondstq.com**

## **ANALYSE ET VALIDATION DES PRÉVISIONS FINANCIÈRES**

### Programme de la formation

#### **Lancement de la formation**

### **Jour 1 – Comprendre les états financiers et les ratios classiques**

#### **Les états financiers**

Bloc 1 – Principes et concepts de la comptabilité

Bloc 2 – Composantes des états financiers

Bloc 3 – Liens entre les états financiers

Bloc 4 – Niveau de qualité des états financiers

Bloc 5 – Analyse classique des états financiers

#### **Les ratios classiques**

Bloc 6 – Cadre de l'analyse financière

Bloc 7 – Le modèle DuPont (à travers le cas : Croissance-Max inc.)

- a. Le ratio central
- b. 1<sup>er</sup> groupe de ratios : rentabilité des ventes
- c. 2<sup>e</sup> groupe de ratios : efficacité de la gestion des actifs
- d. 3<sup>e</sup> groupe de ratios : structure financière

#### **Les flux de trésorerie**

Bloc 8 – Conclusion du cas « Croissance-Max inc. »

- a. Construction d'un état de flux de trésorerie
- b. Diagnostic
- c. Besoins en fonds de roulement

## **Jour 2 – S’initier à l’analyse financière axée sur les flux de trésorerie**

### **Notion de risque en finance**

Bloc 9 – Analyse du risque

### **Étude de cas : Contour inc.**

Bloc 10 – Retour sur les ratios classiques et sur les flux de trésorerie

Bloc 11 – Analyse des prévisions financières de l’entrepreneur

Bloc 12 – Révision des prévisions financières par le conseiller/analyste

Bloc 13 – Positionnement sur le dossier « Contour inc. »

Bloc 14 – Analyse financière dans le cas d’une entreprise en démarrage

Bloc 15 – Prévisions mensuelles

### **Conclusion et évaluation**