

Construire le cash-flow opérationnel



POUR QUI ?

Toute personne intéressée par l'acquisition des principes-clés sur le cash-flow opérationnel

Prérequis : aucun niveau de connaissance préalable n'est requis



QUELS OBJECTIFS ?

- Identifier les sources d'écart entre résultat et trésorerie.
- Analyser le lien entre BFR et Cash-Flow opérationnel.
- Établir des prévisions de cash-flow opérationnel à partir des prévisions de résultat.



POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

La construction des budgets et des business plans ne contient souvent qu'une prévision de résultat ou d'EBIT. Cette vision ne suffit pas pour anticiper les besoins/excédents de cash, et quantifier les retours sur investissements.

Cette formation propose une démarche efficace pour déterminer les cash-flows prévisionnels à partir des prévisions de résultat.



INFORMATIONS & INSCRIPTION

- Cette formation peut être organisée en intra-entreprise
- **Mode d'animation :** formation à distance.
- **Nous contacter :**
Tél. 02 43 23 09 09 – Mail : contact@finharmony.net
Site web : finharmony.net



Fondamentaux



Les essentiels en 3 heures

PROGRAMME DE VOTRE FORMATION

► Identifier les sources d'écart entre résultat et trésorerie et les catégoriser

- Comprendre le lien entre cycle financier et cash-flow
- Mesurer les décalages temporels selon les types de flux
- Évaluer l'impact de la variation du BFR sur la trésorerie
- Déterminer le *free cash-flow*

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : passage du résultat net au *free cash-flow*

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : identifier les transactions qui génèrent un décalage entre résultat et flux de trésorerie

► Comprendre l'indicateur du *free cash-flow*

- Lien entre cash-flow et cycle d'activité
- Que mesure le *free cash-flow* ?

✓ **COMPRENDRE** | Brainstorming : pourquoi le *cash-flow libre* est-il si important ?

✓ **COMPRENDRE** | Lecture commentée de Tableaux de Flux de trésorerie

► Construire un tableau de passage simple et robuste

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : calcul du flux de trésorerie à partir des comptes de bilan

► Établir les prévisions de cash-flow opérationnel

- Comprendre l'utilité du cash-flow prévisionnel
- Calculer le délai de paiement selon les 2 méthodes
 - le DSO/DPO
 - l'apurement
- Estimation des encaissements clients, décaissements fournisseurs, salaires, impôts
- Prévoir les flux de cash liés aux investissements

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : déterminer les délais moyens de paiement

✓ **COMPRENDRE** | Quiz : analyser les prévisions de trésorerie



PROCHAINES SESSIONS

Matin (de 09:00 à 12:00)

- 26 janvier 2027
- 22 juin 2027
- 16 septembre 2027
- 4 novembre 2027



TARIF : 740 € HT

MÉTHODE PÉDAGOGIQUE ET MODALITÉS D'ÉVALUATION

► Formation à distance :

- Trois visuels : l'animateur en vidéo, la présentation, un paperboard virtuel
- Quiz interactifs
- 6 participants maximum

► Avant : quiz d'auto-évaluation

► **Pendant la session :** présentation des grands principes, exposé des incidences concrètes, exemples tirés des états financiers récents. Les cas pratiques et les quiz interactifs permettent de s'assurer de l'acquisition des connaissances.

► Après : apports documentaires.

L'animateur est disponible à l'issue de la formation pour répondre à toute question relevant de la formation.