

Cash is king

Analyse du cashflow

Diriger d'après le cash :
n'évaluez plus votre
entreprise ou votre client
à l'aune des bénéfices ou
du chiffre d'affaires, mais
bien du flux de caisse ...

Sous la direction experte de :

Johan Lyssens
Directeur PICALI
DOCENT IFBD



IFBD
Institute for Business
Development

Pourquoi ce programme ?

REVENUE IS VANITY AND PROFIT IS AN OPINION BUT CASH IS KING ...

Trop de directeurs, managers ou gérants se laissent aujourd'hui encore aveugler par le chiffre d'affaires, la marge ou les bénéfices. Tandis que les comptes annuels sont positifs et que les produits ou projets sont vendus avec bénéfice, la stabilité financière et la continuité de l'entreprise sont compromises. Comment est-ce possible ?

Rien de plus simple: ce ne sont pas les bénéfices qui garantissent la continuité des opérations mais bien le cash. En effet, vous ne payez pas vos investissements, salaires, fournisseurs et emprunts avec les bénéfices mais avec du cash.

Voilà pourquoi, en 2019, vous devez diriger sur la base du cash. Le flux de caisse ou cashflow est dès lors le seul paramètre décisionnel solide permettant d'évaluer la santé de vos opérations ou de celles des clients ou fournisseurs.

POURQUOI LE CASH EST-IL LE SEUL INSTRUMENT DÉCISIONNEL SOLIDE ...

L'analyse du flux de caisse est le seul fondement pour une bonne évaluation. Non seulement vous réglez vos factures avec du cash et non avec des bénéfices ou du chiffre d'affaires, mais en outre, il y a moins de place pour l'interprétation et la manipulation.

AYEZ-EN VRAIMENT POUR VOTRE ARGENT : ANALYSE DU CASHFLOW

Une analyse adéquate du cashflow ou du flux de caisse de votre entreprise fournit des informations stratégiques et opérationnelles cruciales. Non seulement vous pouvez ainsi prévoir vos futurs flux de caisse, mais en outre, vous pouvez vous faire une image indispensable de la position financière de votre entreprise. Durant cette session de travail consacrée à l'analyse du cashflow, vous apprendrez à connaître la structure du cashflow de votre entreprise. En outre, au moyen de simulations de management, vous apprendrez l'impact des décisions managériales sur les flux de caisse.

UNE INTERACTIVITÉ ACCRUE

Les participants se voient offrir de multiples occasions de soumettre leur propre problématique au débat. Pour ce faire, nous demandons à recevoir au préalable un descriptif succinct du problème à formuler.

En procédant de la sorte, nous pouvons adapter intégralement le cours en fonction de vos propres besoins d'informations.

A cette fin, il vous est possible de contacter à tout moment Dirk Spillebeen au numéro de téléphone **+32 10 20 89 90** – E-mail: **dirk@ifbd.be**.

Le formateur



Johan Lyssens a débuté sa carrière à la Bank J. Van Breda & C° au département Prêts et Crédits. Pendant plus de 20 ans, il a collaboré intensément avec des entreprises, ces 7 dernières années en tant

que Managing Director et membre du Comité Exécutif. Son rôle consistait principalement en l'optimisation de la relation de la banque et des clients business et fournisseurs.

En 2001, Johan passe chez Delta Lloyd Bank où il poursuit sa mission en tant que Managing Director et membre du Comité Exécutif. Depuis 2006, Johan est formateur et conseiller au sein de l'IFBD et est impliqué dans les différents parcours de formation financière en Europe. Parallèlement à cela, Johan fut pendant 14 ans Professeur de Financial Management au MBA Antwerp Business School (Lessius Hogeschool).

Ces dernières années, il a assuré des formations en gestion financière pour différents clients (Nokia, Johnson Controls, Hansen Transmissions, Punch, GEA, Alusuisse, Lonza, Electrabel, DHL, Vandemoortele et plusieurs dizaines d'autres entreprises nationales et internationales). Il a également été visiting lecturer dans le cadre de différents programmes de formation universitaire.

Johan combine une expérience unique en entreprise à une vaste approche didactique et académique.

« Permettez-moi de remercier le professeur pour cette formation très intéressante, donnée par un professeur qui maîtrise son sujet. »





MODULE 1 : COMPRÉHENSION DU CASHFLOW ET DE L'EBITDA

- ◆ Qu'entendons-nous par cashflow – flux de caisse ?
- ◆ Pourquoi le flux de caisse ou cashflow dans les rapports et informations financières est-il devenu le concept ultime ?
- ◆ CASH IS KING : pourquoi pouvez-vous uniquement prendre des décisions sur la base du cash ?
- ◆ EBITDA : la nouvelle arme financière.
- ◆ EBITDA : la nouvelle expression de notre force financière.

MODULE 2 : OÙ TROUVONS-NOUS LES ANALYSES DE FLUX DE CAISSE ?

- ◆ Que sont les analyses de cashflow :
 - ❖ dans le cas du jugement financier.
 - ❖ dans le cas des valorisations.
 - ❖ dans le cas des rachats et acquisitions.
 - ❖ dans le cas des décisions en matière d'investissement.
 - ❖ dans le cas de l'outsourcing.
 - ❖ dans le cas de la création de valeurs pour les actionnaires.
 - ❖ dans le cas de ...
- ◆ Comment pouvez-vous les influencer ?
- ◆ Comment devez-vous les interpréter ?

MODULE 3 : TRAVAILLER AVEC DES KPI, RATIOS ET INSTRUMENTS ORIENTÉS CASH

- ◆ Exemples d'indicateurs cash financiers.
- ◆ Pourquoi travailler avec des indicateurs cash financiers ?
 - ❖ Se faire plus rapidement une idée des véritables prestations d'une entreprise à partir des indicateurs financiers basés sur les flux de caisse.
 - ❖ Outils orientés cash comme instruments de base pour une bonne analyse financière.
- ◆ Quelles sont les informations essentielles qui sont livrées par une analyse adéquate du cashflow de votre entreprise ?
- ◆ Comment le cashflow contribue-t-il à la prévisibilité des futurs flux de caisse ?
- ◆ Comment pouvez-vous vous faire une idée de la qualité et de la genèse du résultat ?
- ◆ Faites-vous une image précise de la véritable position financière de votre entreprise.

MODULE 4 : IMPACT DES DÉCISIONS MANAGÉRIALES SUR LES FLUX DE CAISSE : QUE POUVEZ-VOUS APPRENDRE DES SIMULATIONS MANAGÉRIALES ?

- ◆ Reconnaissez la structure du cashflow de votre entreprise.
- ◆ Prenez les décisions sur la base du cash.
- ◆ Forgez-vous un avis sur la base du cash.
- ◆ Connaissez l'impact de la gestion des fonds de roulement sur votre entreprise et la gestion de son cashflow :
 - ❖ Analyse des fonds de roulement via les stocks, crédits clients et fournisseurs.
 - ❖ Résolution des pierres d'achoppement en matière de gestion des stocks.
 - ❖ Gestion efficace des crédits.
 - ❖ Définition de la liquidité naturelle et influence des liquidités.
 - ❖ Recours aux instruments susceptibles d'influencer les fonds de roulement.

MODULE 5 : COMPAREZ VOTRE ENTREPRISE AUX AUTRES SUR LA BASE DU CASH

UN EFFET D'APPRENTISSAGE OPTIMALE

Nous limitons le nombre de participants à ce cours ! Ainsi, vous pouvez profiter de façon optimale des connaissances et de l'expérience du formateur. En outre, vous pouvez confronter de manière interactive votre propre situation pratique à celle de vos collègues. En procédant de la sorte, l'IFBD vous garantit un effet d'apprentissage optimal, basé sur des fondements théoriques et étayé par de multiples exemples pratiques.

TIMING :

08.30	Accueil - café.
09.00	Début du cours (présentation du formateur).
12.30	Déjeuner.
17.00	Fin du cours.

Le matin et l'après-midi, une courte pause(-café) est prévue.

CASH IS KING

DATE & LIEU DU COURS :

>>> Veuillez visiter notre site
www.ifbd.be

FRAIS DE PARTICIPATION :

>>> 795 € hors TVA

INFORMATION D'ENTREPRISE

SOCIÉTÉ :

RUE / N° / BOÎTE :

CP / COMMUNE :

TEL. (central) : / FAX : /

ACTIVITÉ : industrie-production commerce de gros/import commerce de détail horeca
 entrepreneur de construction transport services service public

SECTEUR : TRAVAILLEURS :

DONNÉES DE FACTURATION

Adresse de facturation :

Votre référence :

N° TVA :

PARTICIPANT(S)

M. / Mme. :

Fonction :

E-mail :

DATE DU COURS :

M. / Mme. :

Fonction :

E-mail :

DATE DU COURS :

INFORMATIONS PRATIQUES

FRAIS DE PARTICIPATION

Les frais de participation à cette journée de cours s'élèvent à **795 €** hors 21 % TVA. **Par participant supplémentaire, vous bénéficierez de 5% de réduction sur le montant total, avec une réduction maximale de 20% (= 5 participants ou plus).** Ce montant comprend les boissons chaudes/froides et un lunch copieux. Vous recevrez en outre un précieux dossier documentaire que vous pourrez consulter ultérieurement comme ouvrage de référence.

CONDITIONS D'INSCRIPTION

- > Vous faxez votre formulaire complété à notre numéro de fax **+32 10 69 00 22**.
- > Vous envoyez votre inscription par courrier à l'adresse suivante : **IFBD sa, Collines de Wavre - Avenue Pasteur 6, 1300 Wavre**
- > Vous réservez votre place par le biais de notre adresse e-mail : **info@ifbd.be** ou par notre website **www.ifbd.be**
- > Vous communiquez votre réservation par téléphone au **+32 10 20 89 90**. Une confirmation écrite reste toutefois indispensable.

Après réception de votre inscription, nous vous faisons parvenir une **confirmation d'inscription** ainsi qu'une facture. Deux semaines avant la date du cours, vous recevez une **lettre de rappel**, ainsi qu'un plan descriptif pour vous rendre à l'hôtel.

Annulation.

Nous comprenons parfaitement que d'autres priorités puissent survenir entre le moment de votre inscription et la date du cours. Dès lors, si nous pouvons enregistrer votre annulation écrite **deux semaines avant la date du cours**, seul un montant de 75 euros vous sera porté en compte. **Moins de deux semaines avant le cours**, vous nous serez redevable de l'intégralité de la somme due. Bien entendu, nous serons toujours enchantés d'accueillir l'un de vos collègues à votre place.

BASE DE DONNÉES DE L'IFBD ET GDPR

Nous souhaitons vous tenir informé des dernières évolutions dans votre secteur. Pour ce faire, nous avons enregistré vos données dans notre base de données. Vos informations sont destinées à notre propre usage, sont protégées et ne sont jamais communiquées à des tiers. Nous prenons toutes les mesures nécessaires à cet effet. Conformément à la loi du 08/12/1992 relative au traitement des données à caractère personnel et à la réglementation du 24/05/2016 relative au GDPR, vous avez à tout moment le droit de consulter vos données, de les faire corriger et de les faire supprimer. Pour en savoir plus, consultez **notre page www.ifbd.be/fr/GDPR** ou écrivez à **DPO@ifbd.be**.