

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...

Cash is king

Analyse du cashflow

- > Vous apprenez à diriger d'après le cash et EBITDA.
- > Vous évaluez les entreprises plus à l'aune des bénéfices ou du chiffre d'affaires, mais bien du flux de caisse.
- > Vous savez pourquoi le cash est le seul instrument de décision financier solide.

Sous la direction experte de :

Johan Lyssens & Lien Dobbeleir
Directeurs - PICALI
Finance Trainers - IFBD



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.

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

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.

Les formateurs



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 d'optimiser 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 financiers 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 universitaires.

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



Lien Dobbeleir est Business Manager chez UFINITY, consultants en finance. Auparavant, elle a été consultante chez BMW Group BELUX pendant plus de 8 ans. Elle est

titulaire d'un master en économie appliquée de l'Université d'Anvers.

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 intégralement adapter le cours en fonction de vos propres besoins d'informations. À 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**.



Programme du cours

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



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

2024

> **Date & lieu du cours** : veuillez visiter notre site www.ifbd.be

> **Frais de participation** : € 795 (hors TVA)

>>> INSCRIPTION

Par e-mail :
info@ifbd.be



[cliquer ici](#)

Par notre site :
ifbd.be



[cliquer ici](#)

Par code **QR** :



Téléphone :
00 32 10 20 89 90



Pour plus d'informations
sur votre inscription...

>>> INFORMATIONS PRATIQUE

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.

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.

HÉBERGEMENT À L'HÔTEL

Un hébergement sur place est possible, ainsi vous pouvez entamer et/ou finir la formation de manière détendue.

Vous pouvez réserver une chambre d'hôtel sur le site suivant : www.martinshotels.com/fr/hotel/chateau-du-lac.

BASE DE DONNÉES DE L'IFBD & 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 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.

TERMES & CONDITIONS

Consultez notre page www.ifbd.be/fr/qui-sommes-nous/informations-pratiques pour toutes nos modalités.