|  |  |
| --- | --- |
| **Bloc de compétences 4 : Soutenir le fonctionnement et le développement de la pme** | |
| **Savoirs associés** | **Limites des savoirs associés et recommandations pédagogiques** |
| **Activité 4.6. Participation au diagnostic financier de la PME** | |
| **S 4.6.1 L'analyse financière de l'entreprise**   * Rôle et structure du bilan et du compte de résultat * Les différents cycles : exploitation, financement et investissement * Analyse fonctionnelle du bilan * Analyse fonctionnelle du compte de résultat * Soldes intermédiaires de gestion * Capacité d'autofinancement, * Principaux ratios financiers | Le PGI peut être utilement utilisé pour extraire des indicateurs utiles et le tableur pour le traitement et l’analyse de l’activité de l’entreprise.  On détermine les grandes masses du bilan fonctionnel, ses valeurs structurelles, en vue de calculer le fonds de roulement net global (FRNG), le besoin en fonds de roulement (BFR), la trésorerie nette (TN) et d'établir une relation entre ces éléments.  On calcule et on interprète les soldes intermédiaires de gestion, la capacité d’autofinancement et les ratios en vue d’un diagnostic financier.Les modèles de ratios sont fournis.  Les charges à répartir, les primes de remboursement, les comptes courants d’associés, les subventions, les incorporations de créances au capital, le cas d’un capital partiellement libéré, les écarts de conversion et les intérêts courus sont exclus.  On se limite à la compréhension des principaux postes d’un plan de financement :   * dans les emplois : acquisition d’immobilisations, remboursement des dettes financières, augmentation du besoin en fonds de roulement. * dans les ressources : capacité d’autofinancement, cessions d’immobilisations, augmentation de capital, emprunts nouveaux. |
| **S 4.6.2 Le plan de financement**   * Emplois * Ressources | Le plan de financement est réalisé sur une durée de 3 à 5 périodes au maximum. La première période est décomposée en deux colonnes afin de différencier les sommes perçues en début et la fin de la période 1 |
| **S 4.6.3 Les modes de financement des investissements**   * Augmentations de capital * Emprunts indivis * Crédit-bail mobilier   Critères de choix | L'étude des emprunts indivis comprend les emprunts par amortissements constants et par annuités constantes. On se limite à l’explication des mécanismes et à la comparaison des tableaux d’emprunt.  L’étude prévoit que les étudiants calculent le coût d'un crédit-bail afin de le comparer au crédit classique.  Les notions de rentabilité économique, rentabilité financière et effet de levier ne sont pas étudiées. |
|  |  |