



ANALYSE ET PREVISIONS FINANCIERES (2 jours)

Objectif

- Permettre à des responsables de centre de profit de faire un diagnostic financier de leur unité (analyse de la performance et du risque)
- Mettre en place les outils de base de la prévision financière
- Budget prévisionnel annuel (résultat et trésorerie)
- Plan de financement à moyen terme
- Analyser des décisions d'optimisation de la gestion d'un projet, d'une unité opérationnelle

Cible :

- Directeurs financiers
- Chefs comptables
- Analystes
- Responsable budget et planification
- Responsable audit
- Contrôleur de gestion

Programme 1 ^{ère} journée	Programme 2 ^{ème} journée
<p>08 h 30 - 10 h 30 Rappel sur les enjeux fondamentaux de la gestion d'entreprise</p> <ul style="list-style-type: none">- Les deux postulats de base : - Rentabilité liquidité- La formation de la rentabilité financière : Cas d'application- Le concept de gestion et l'optimisation d'un système	<p>08 h 30 - 10 h 30 Synthèse des méthodes de diagnostic d'entreprise</p> <ul style="list-style-type: none">- Les ratios- d'analyse de la performance- Les ratios d'analyse du risque de faillite
<p>10 h 30 - 10 h 45 Pause café</p>	<p>10 h 30 - 10 h 45 Pause café</p>
<p>10 h 45 - 11 h 30 La capacité d'autofinancement : évaluation et prévision Le besoin de financement du cycle d'exploitation</p>	<p>10 h 45 - 11 h 15 Diagnostic financier : 1^{er} cas d'application</p> <ul style="list-style-type: none">- Arbitrage d'un diagnostic financier entre deux unités- Pièges à éviter dans l'analyse d'une situation financière
<p>11 h 30 - 12 h 00 L'incidence des variations de stocks sur le résultat et la trésorerie</p>	<p>11 h 15 - 11 h 30 Corrigé du diagnostic</p>
<p>12 h 00 - 12 h 30 Cas d'application : calcul de l'optimisation du BFRE</p>	<p>11 h 30 - 12 h 30 Diagnostic d'une filiale d'un groupe en sous groupe</p> <ul style="list-style-type: none">- Analyse de formation de la performance- Analyse du risque de faillite- Evaluation de la valeur
<p>12 h 30 - 14 h 00 Déjeuner</p>	<p>12 h 30 - 14 h 00 Déjeuner</p>
<p>14 h 00 - 14 h 30 Quiz de validation</p>	<p>12 h 30 - 14 h 00 Déjeuner</p>
<p>14 h 30 - 15 h 00 Analyse des différents modes et contraintes de financement</p>	<p>14 h 00 - 15 h 30 Corrigé et synthèse du diagnostic de la filiale</p>
<p>15 h 00 - 15 h 30 La mise en œuvre des prévisions mensuelles de trésorerie</p> <ul style="list-style-type: none">- Cas d'application- Analyse et mesures correctives	<p>15 h 30 - 15 h 45 Pause café</p>
<p>15 h 30 - 15 h 45 Pause café</p>	<p>15 h 45 - 16 h 30 Mesures de redressements et budgets prévisionnels</p> <ul style="list-style-type: none">- Propositions de mesures de redressement- Validation par le budget d'activité et le budget de trésorerie
<p>15 h 45 - 16 h 30 Le plan de financement d'un projet</p> <ul style="list-style-type: none">- Cas d'application- Analyse et mesures correctives	<p>16 h 30 - 17 h 30 Le taux de croissance optimal Cas d'application</p>
<p>16 h 30 - 17 h 30 L'élaboration du budget annuel</p> <ul style="list-style-type: none">- La difficile quantification financière de l'activité- La prise en compte de la variabilité des charges- Cas d'application	<p>17 h 30 Synthèse et évaluation du cycle</p>



Business Plan et analyse financière d'un projet d'investissement Programme sur 2 jours

Objectif

- Savoir élaborer et négocier le développement d'une nouvelle activité
- Approche financière de la validation d'un investissement

Cibles :

- Directeurs financiers
- Analystes
- Budget et planification
- Directeurs techniques et de production
- Directeurs commerciaux
- Contrôleurs de gestion
- Responsables études et investissements

Programme 1^{ère} journée

▪ **Business Plan**

09 H 00 La logique d'un business plan

- Les conditions de mise en place d'un projet d'entreprise
- Les enjeux stratégiques d'un projet
- La contrainte du Savoir Faire Différenciateur

Le faire savoir du savoir faire

- Le plan d'action commercial prévisionnel
- L'analyse de la concurrence

10 H 00 Le schéma financier d'un projet

- Reconstitution financière d'un projet d'entreprise
- La relation Résultat /Trésorerie

Les indicateurs essentiels de la gestion d'un projet : CAF et BFRE

Le tableau de variation de la trésorerie

11 H 00 Pause café

11 H 30 Evaluations des paramètres financiers d'un projet

- Le chiffre d'affaires
- Les moyens de production
- Le choix des ressources de financement
- Les consommations
- Les salaires
- Les frais financiers
- Les coûts de structure

12 h 30 Déjeuner

14 h 00 Analyse des composantes du risque d'un projet

Le seuil de rentabilité et le point d'équilibre d'un projet

- L'analyse analytique de la prévision d'exploitation
- Ventilation entre charges variable et coûts de structure

Cas pratique : analyse de la sensibilité du résultat d'exploitation

15 h 30 Pause café

16 h 00 Logique du plan de financement d'un projet

- La principale ressource interne : **La capacité d'autofinancement**
- La prise en compte du Besoin de financement du cycle d'exploitation

La mise en œuvre d'un plan de financement

Cas pratique Analyse des réajustements à réaliser

17 h 00 Le taux de croissance d'une activité

Analyse des contraintes de développement

Programme 2^{ème} journée

- **Analyse financière d'un projet d'investissement**
- **Calcul économique de la validation d'un investissement**

09 h 00 Les bases du raisonnement de la décision d'investissement

- La recherche permanente de l'optimisation des moyens alloués
- Le principe financier de l'actualisation

10 h 00 Les principaux indicateurs de choix d'investissement

- Le Flux Net de Trésorerie actualisé
- La Valeur Actuelle Nette
- Le délai de récupération de Capital
- L'indice de Rentabilité
- Le Taux de Rendement Interne
- Analyse et mise en évidence du caractère contradictoire des indicateurs

11 h 00 Pause café

11 h 30 Cas d'application

12 h 30 Déjeuner

14 h 00 Le coût moyen pondéré du capital

L'évaluation du coût des fonds propres

L'analyse du concept de gestion et la recherche de l'efficience

- Rentabilité et productivité - Efficacité et efficience
- Réaliser l'efficience : le calcul par l'analyse des flux différentiels
- **Cas d'application**

15 h 30 Pause café

16 h 00 Cas de synthèse d'un projet d'investissement

- L'application des choix d'investissement au lancement d'un projet
- La recherche permanente d'optimisation

17 h 30 Synthèse et évaluation du séminaire