



Formation continue : FINANCE POUR MANAGERS NON FINANCIERS 3 jours

1^{ère} journée - La compréhension du cadre financier

08 h 30 – 09 h 30 Introduction
par Jonas DAOU

09 h 30 – 10 h 30 L'environnement financier de l'entreprise et sa contrepartie dans les comptes financiers

- La finalité : le résultat, la rentabilité et la création de valeur
- Les contraintes : le financement des moyens, la liquidité et les équilibres financiers

10 h 30 – 10 h 45 Pause café

10 h 45 – 12 h 30 Le schéma financier d'une activité économique

- Cas d'application : Reconstitution financière d'un projet d'entreprise
- La relation Résultat /Trésorerie**
- Les indicateurs essentiels de la gestion d'entreprise : CAF et BFRE

12 h 30 – 13 h 30 Déjeuner

13 h 30 – 14 h 30 Les stocks au bilan et au compte de résultat. L'analyse de l'incidence des variations de stocks

- Sur la performance de l'entreprise
- Sur la trésorerie et son risque de faillite

Cas d'application
La production immobilisée

14 h 30 – 15 h 00 Quiz 1

15 h 00 – 15 h 15 Pause café

15 h 30 – 16 h 30 Les ressources de financement et leurs contraintes

Les capitaux propres et l'affectation du résultat
La logique du financement bancaire

- Capacité d'endettement
- Capacité de remboursement

16 h 30 – 17 h 00 Les provisions au bilan et au compte de résultat

Bilan de la première journée

À l'issue de la première journée :
- Vous aurez compris l'environnement financier d'une entreprise en terme de finalité et de contraintes.
- Vous saurez identifier les principaux postes du Bilan et du Compte de Résultat.
- Vous aurez compris la relation résultat/Trésorerie.
- Vous aurez compris la logique des financements

2^{ème} journée - Les principes et méthodes de l'analyse financière

08 h 30 – 09 h 30 Rappel de la première journée

Incidences des décisions de gestion sur le résultat, la trésorerie et les équilibres financiers

Cas d'application RTS

09 h 30 – 10 h 30 Les principes de l'analyse financière (1^{ère} partie)

L'analyse de la performance
Illustration par l'analyse d'un cas d'entreprise

- Les soldes de gestion
- Les indicateurs de la performance
- L'interprétation de ces indicateurs

10 h 30 – 10 h 45 Pause café

10 h 45 – 11 h 15 Cas en sous groupe : Le diagnostic de la performance économique

11 h 15 – 11 h 45 Mise en commun et corrigé

11 h 45 – 12 h 30 Quiz 2

12 h 30 – 13 h 30 Déjeuner

13 h 30 – 14 h 30 Les principes de l'analyse financière (2^{ème} partie)

- L'analyse de la trésorerie
- Les grands équilibres financiers
 - Les ratios d'analyse
 - L'appréciation du risque de rupture de trésorerie

14 h 30 – 15 h 00 Illustration par l'analyse d'un cas d'entreprise
Cas en sous groupe

15 h 00 – 15 h 15 Pause café

15 h 15 – 16 h 00 -Mise en commun et corrigé
Synthèse de l'analyse du diagnostic d'une entreprise
Les limites du diagnostic financier

16 h 00 – 17 h 00 : Cas relation trésorerie -patrimoine
Bilan de la deuxième journée

A la fin de cette deuxième journée :
- Vous aurez compris les grands principes et la logique de l'analyse financière.
- Vous serez capable procéder à l'analyse financière en terme de performance et de risque de faillite votre entreprise ou de votre unité

3^{ème} journée - L'optimisation des décisions de gestion

08 h 30 – 09 h 30 Les principes de gestion appliqués aux décisions d'entreprise
Analyse et calcul de l'optimisation du BFRE
Cas d'application

09 h 30 – 10 h 00 La formation de la rentabilité économique

- Rentabilité - Profitabilité - Productivité
- Augmenter la rentabilité par le mécanisme de l'effet de levier**
- Cas d'application**

10 h 00 – 10 h 15 Pause café

10 h 15 – 11 h 15 Le taux de croissance optimal
- Les contraintes du développement
- Cas d'application

11 h 30 – 12 h 00 Comprendre l'analyse du modèle du seuil de rentabilité

- Le principe et les limites du modèle
- La difficulté de la ventilation CV/CS
- Cas d'application

12 h 00 – 12 h 30 La relation Marketing et la finance d'entreprise
- Le savoir-faire différenciateur

12 h 30 – 13 h 30 Déjeuner

13 h 30 – 15 h 00 Les effets de l'internationalisation sur la gestion financière

15 h 00 – 15 h 15 Pause café

15 h 15 – 16 h 45 Les méthodes d'analyse et de choix des investissements

- Les principes de la théorie financière
- La mise en pratique du principe d'actualisation
- Les principaux indicateurs de choix d'investissement
- Cas d'application

16 h 30 – 17 h 00 Cas d'application d'un projet

17 h 00 Evaluation du cycle

Bilan de la troisième journée

A la fin de cette troisième journée :
- Vous comprendrez l'intérêt du taux de croissance optimal
- Vous aurez globalisé l'analyse de gestion d'une activité économique
- Vous aurez compris la formation de la rentabilité
- Vous aurez compris les principaux outils des choix d'investissement