

Cycle Finance pour Dirigeants Non Financiers

Lien : https://maroc-performance.com/formation/cycle-finance-pour-dirigeants-non-financiers

DURÉE
8 jours (56h)

RÉFÉRENCE
FNC01

CATÉGORIE
Finance pour Non-Financiers

Maroc Performance

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de :

- Maîtriser les principaux concepts et outils financiers
- Piloter et orienter les décisions financières
- Dialoguer et négocier avec les partenaires financiers
- Valoriser et développer son entreprise
- Se préparer efficacement à des opérations de transmission ou de rachat

POUR QUI ?

- Chef d'entreprise, directeur général, cadre dirigeant, directeur de centre de profit
- Cadre décideur non-spécialiste de la finance



Programme détaillé

1 / Définir sa logique financière

- «Vendre pour réaliser un bénéfice implique d'investir et de financer»
- Les termes :
- chiffre d'affaires, coûts fixes et variables
- les immobilisations et le besoin en fonds de roulement
- les capitaux propres et les dettes financières à MLT et à CT
- le nécessaire équilibre de trésorerie
- Interactions entre les cycle d'exploitation, d'investissement, de financement

2 / Présentation des documents comptables

- Principes comptables de base : coût historique, rattachement des charges aux produits, prudence,...
- Présentation des principaux postes du compte de résultat et du bilan, en format français et anglo-saxon
- Mécanismes de l'amortissement, des provisions

3 / Évaluer la profitabilité

- Les causes de variation du résultat : effet ciseau et point mort
- Le chiffre d'affaires point mort

4 / Comprendre l'équilibre financier

- Équilibre financier : Fonds de roulement - Besoin en fonds de roulement = trésorerie nette
- Crises de trésorerie et remèdes

Maroc Performance

- Ratios clés de la structure financière

5 / Appréhender les flux de trésorerie

- Flux de trésorerie de l'activité, de l'investissement et du financement, passés et prévisionnels
- Importance du flux de trésorerie disponible (free cash flow)

6 / Consolider les acquis pendant l'intersession

7 / Définir sa politique financière

- Les objectifs d'une politique financière : rentabilité, autonomie, pérennité, financer la croissance...
- Rentabilité économique et financière, notions clés de toute politique financière
- L'effet de levier : arbitrage entre capitaux propres et dettes
- Comment définir un effet de levier raisonnable
- Importance du fonds de roulement pour la pérennité
- Mesurer la création de valeur

8 / Mener une analyse financière

- Les 4 étapes de l'analyse : activité, profitabilité, capitaux investis et structure financière. Points forts et faibles, pistes d'action
- Ratios clés de l'analyse financière : gestion du BFR, structure, trésorerie, endettement,...
- Analyse financière sur 4 ans d'une PME industrielle. documents en double format français et anglo-saxon

9 / Mener l'analyse par les flux de trésorerie

- Interaction entre activité et investissement
- Capacité de remboursement et de paiement des dividendes
- Repèrer la stratégie par l'analyse des flux

10 / Aperçu des financements à MLT

Maroc Performance

- Emprunt bancaire à MLT, crédit-bail, location financière
- Le lease-back, Affacturage
- Négocier avec ses banques

11 / Communication financière

- Communiquer avec banquiers, actionnaires, investisseurs
- Qu’attendre de son directeur financier
- Différents profils de directeur financier

12 / Définir le business plan

- Circonstances, contenu
- Les 7 clés pour convaincre

13 / Sélectionner les investissements

- Intégrer les objectifs stratégiques dans la définition du budget d’investissement
- Flux de trésorerie d’investissement (FTI), d’exploitation (FTE) , free cash flow
- Valeur résiduelle
- Notion d’actualisation, le choix du taux d’actualisation
- Coût moyen pondéré des capitaux (CMPC), utilisation de taux normatifs et différenciés
- Critères de sélection
- Délai de récupération (DR) actualisé et non actualisé
- Valeur actualisée nette (Van)
- Taux de rentabilité interne (Tri)
- Indice de profitabilité (Ip)
- Sélectionner les projets en arbitrant entre les critères de rentabilité
- Analyse des risques
- Analyse de réversibilité : la valeur à la casse du projet
- Analyse de sensibilité
- Rentabilité d’un projet à durée indéfinie, flux normatif et valeur finale

Maroc Performance

- Valoriser l’entreprise par la méthode des Discounted cash flows (DCF)

14 / Élaborer une prévision financière

- Le BFR normatif
- Enchaînement incontournable de la prévision financière :
- compte de résultat, évaluation de la capacité d’autofinancement
- plan de financement sous la forme du tableau de flux
- bilan, étape de contrôle
- ratios prévisionnels

15 / Valoriser son entreprise

- Choisir la méthode adaptée à son entreprise
- Calculer la valeur patrimoniale : actif net corrigé et goodwill
- Évaluer la capacité bénéficiaire
- Les discounted cash flows (DCF)
- Utiliser les méthodes des comparables et des multiples

16 / Transmission d’entreprise

- Accompagnement : mandat d’acquisition, audits, data room
- Etapes du processus d’acquisition
- Aspects juridiques : protocole d’accord, garanties d’actifs et de passifs, clauses de complément de prix (earn out)
- Réussir l’intégration

17 / Ingénierie des capitaux propres

- Augmentations de capital immédiates ou différées : titres de capital et valeurs mobilières composées
- Acteurs et attentes du capital investissement
- Calculer et négocier le taux de dilution
- Clauses essentielles du pacte d’actionnaires

Maroc Performance

18 / Aperçu des comptes consolidés

- Notion de groupe, pourcentage d’intérêt et de contrôle
- Contrôle exclusif, conjoint, influence notable
- Intégration globale, proportionnelle, mise en équivalence
- Intérêts minoritaires, écart d’acquisition

Approche pédagogique

- ✔ Support Ecrit et Projection
- ✔ Exposés Interactifs, Podcasts et Vidéos
- ✔ Brainstorming et Jeux de Rôle
- ✔ Mises en Situation pour faciliter l'assimilation
- ✔ Cas Pratiques et Labs inclus pour leur impact opérationnel
- ✔ Test de Validation des Acquis des Connaissances

Prochaines dates programmées

23 Nov. au 02 Déc. 2026	Distanciel
04 au 13 Jan. 2027	Présentiel - Casablanca
01 au 10 Mars 2027	Présentiel - Casablanca
26 Avr. au 05 Mai 2027	Présentiel - Casablanca
21 au 30 Juin 2027	Présentiel - Casablanca

Autres dates possibles sur demande. Contactez-nous pour organiser une session intra-entreprise.

Maroc Performance

Réservation & Renseignements

Téléphone : +212 522 247 210
Email : contact@maroc-performance.com
Web : https//www.maroc-performance.com

Maroc Performance — Tous droits réservés