

# 06300110 - Diagnostic financier des entreprises

Crédits ECTS	3
Volume horaire total	21
Volume horaire CM	21

## Responsables

Chastenet Edouard

Carcreff Joelle

## Formations dont fait partie ce cours

Master 2 Ingénierie Financière et Transaction - IFT

## Objectifs

Ce cours porte sur les méthodes de collecte, de préparation, de retraitement, d'ajustement et d'analyse financière des états financiers de l'entreprise : compte de résultat, bilan, tableau des flux de trésorerie et annexes, du point de vue d'un professionnel des métiers de l'ingénierie financière et du conseil en transaction intervenant sur le marché des TPE, PME, TPE et Groupes d'entreprises non cotées. Sont concernés les comptes sociaux et comptes consolidés établis selon les normes françaises (sont par ailleurs évoqués les "management accounts" établis selon les normes internes de l'entreprise et les "consolidated financial statements" établis selon les normes IFRS).

Ce cours permettra également aux étudiants de présenter ces données retraitées et ajustées, et d'analyse financière, dans un recueil de données ("data book") au format Excel ou équivalent compatible et libre de droits.

### CONNAISSANCES A ACQUERIR

Connaître les documents comptables d'une entreprise, à disposition d'un professionnel des métiers de l'ingénierie financière et du conseil en transaction.

Savoir retraiter et ajuster ces données afin d'analyser les états financiers d'une entreprises présentés sous la forme de capitaux employés/investis, de soldes intermédiaires de gestion et de flux de trésorerie.

### COMPETENCES CIBLES

Collecte, traitement, ajustement des documents comptables.

Calcul et présentation de l'EBITDA, des capitaux employés/investis, de la dette nette et des flux de trésorerie.

Analyse financière du bilan et du compte de résultat.

### DIMENSION DE RESPONSABILITE SOCIALE

Limites des comptes annuels s'agissant d'analyser la performance globale d'une entreprise

# Contenu

## Introduction

- Importance des recueils de données financières ("data book") dans les métiers de l'ingénierie financière et du conseil en transaction (analyse financière, évaluation financière, modélisation financière, financement par endettement et par fonds propres, montages structurés ...)
- Différence entre indicateurs comptables et indicateurs financiers absents des comptes ou ajustés (EBITDA, Dette nette, flux de trésorerie, ratios d'analyse financière...)

## Partie 1. Le bilan

- Principaux postes
- Détermination des capitaux employés (immobilisations, besoin en fonds de roulement, autres actifs et passifs d'exploitation)
- Détermination des capitaux investis (dettes financières nettes, actifs et passifs hors exploitation, capitaux propres)
- Définition et usage de la Dette nette
- Principaux ratios d'analyse financière

## Partie 2. Le compte de résultat

- Principaux postes
- Détermination des soldes intermédiaires de gestion (chiffre d'affaires, marge brute, valeur ajoutée, EBE/EBITDA, Résultat d'exploitation/EBITA, Résultat net)
- Définition et usage de l'EBITDA
- Principaux ratios d'analyse financière

## Partie 3. Tableau des flux de trésorerie

- Détermination des flux de trésorerie par cycle (exploitation, investissement, financement, hors exploitation)

## Partie 4. Divers

- Différence entre flux de trésorerie nets et flux de trésorerie disponibles
- Indicateurs financiers de création de valeur (ROCE, EVA)
- Différence entre comptes sociaux et comptes consolidés établis selon les normes françaises, entre comptes sociaux et "management accounts", cas des "consolidated financial accounts" établis selon les normes IFRS
- Principaux retraitements de la dette nette (crédit bail, affacturage, comptes courants d'associés)
- Principales écritures de consolidation (élimination des opérations "interco", annulation des titres et dividendes, cas des titres mis en équivalence et des intérêts minoritaires)
- Politiques de rémunérations des dirigeants et des actionnaires

# Bibliographie

## OUVRAGES DE REFERENCE :

Analyse financière - 5e édition - Concepts et méthodes Broché – 15 juin 2011 de Alain Marion

Finance d'entreprise 2018 - 16e éd. - 30 août 2017 de Pierre Vernimmen et Pascal Quiry

# Contrôles des connaissances

## Examen Terminal

Ecrit 2h

QCM et Exercices

## Contrôle continu

Etablissement d'un recueil de données financières du type "data book"

# Informations complémentaires

## INNOVATIONS PEDAGOGIQUES ET UTILISATION DE NOUVELLES TECHNOLOGIES

L'enseignement dispensé permet d'acquérir une maîtrise des principaux tableaux d'analyse financière nécessaire au diagnostic financier d'une entreprise et à la réalisation d'un certain nombre d'opérations ou de montage financiers : modélisation financière d'un plan d'affaires, évaluation financière par la méthode des multiples et des flux de trésorerie actualisés, réalisation d'un montage LBO...

## PRE-REQUIS EN TERMES DE CONNAISSANCES

Comptabilité financière, analyse financière, pratique du logiciel Excel ou équivalent.

## LECTURE(S) CONSEILLÉE(S) :

Analyse financière - 5e édition - Concepts et méthodes Broché – 15 juin 2011 de Alain Marion

Finance d'entreprise 2018 - 16e éd. - 30 août 2017 de Pierre Vernimmen et Pascal Quiry

## Renseignements pratiques

[iaelyon School of Management](#)

Université Jean Moulin

1C avenue des Frères Lumière

CS 78242

69372 Lyon cedex 08

Téléphone : +33 (0)4 78 78 70 66

[Sur Internet](#)

## Stages et carrières

Stages, alternance, emploi : entreprises, déposez vos offres à destinations des étudiants et diplômés de l'iaelyon, consultez le calendrier des stages et la CVthèque.

> [Accès Link'iaelyon](#)

Mise à jour : 29 septembre 2017