

CFA200 - Comptabilité approfondie et finance

Présentation

Prérequis

Seuls les auditeurs admis en Master 1 Comptabilité Contrôle Audit en présentiel, à l'issue d'une décision du jury de sélection, intervenue depuis moins de deux ans (trois ans si circonstances exceptionnelles), sont autorisés à s'inscrire à cette UE.

Objectifs pédagogiques

Approfondir les principes et les méthodes de réalisation d'un diagnostic financier (pour les entreprises non cotées)

Décliner le diagnostic financier dans des situations spécifiques (filiales de groupes, groupes non cotés, coopératives, situation de prévention des difficultés et de cessation de paiement),

Décliner le diagnostic financier dans une perspective de lutte contre le blanchiment (noircissement) des capitaux et l'évasion fiscale

Mettre en oeuvre les opérations comptables liées au développement des entreprises dans le cadre des opérations de regroupements : consolidation avec impôts différés et fusions-acquisitions,

Maîtriser de manière approfondie les conséquences financières des fusions-acquisitions et savoir décrypter l'ingénierie financière sous-jacente,

Compétences

. **Diagnostic financier :**

Mettre en oeuvre une démarche du diagnostic financier :

Analyser les modèles économiques ainsi que les conventions comptables à l'oeuvre. Définir les objectifs visés par le diagnostic...

Réaliser une analyse des performances et des risques :

Construire et analyser différents modèles de soldes intermédiaires de gestion, et de flux de trésorerie d'exploitation

Réaliser une analyse des équilibres financiers :

Construire et analyser différents modèles d'analyse du bilan et de tableaux de flux de trésorerie.

Mettre en oeuvre le diagnostic financier :

Articuler le diagnostic financier et le diagnostic stratégique, adapter les outils et rédiger une analyse structurée et circonstanciée

Décliner le diagnostic aux cas particuliers des filiales de groupe, de l'anticipation des difficultés financières....

Aborder les particularités du diagnostic de groupe

Décliner le diagnostic financier dans le cadre de lutte contre le blanchiment (noircissement) des capitaux et l'évasion fiscale

Analyser les montages financiers (LBO) : structuration des fonds d'investissement, mécanismes financiers et fiscaux mis en oeuvre, conséquences pour les sociétés cibles

Analyser les opérations de restructurations financières

Valide le 02-07-2022



Code : CFA200

Unité d'enseignement de type cours

8 crédits

Volume horaire de référence (+/- 10%) : **65 heures**

Responsabilité nationale :

EPN10 - Comptabilité Contrôle Audit (CCA) / 1

Contact national :

EPN10 - Comptabilité financière et audit - Comptabilité et contrôle de gestion

40 rue des Jeûneurs
Bureau B442 4ème étage,
75002 Paris

01 40 27 21 73

Chantal Charlier

secretariat.cca@lecnam.net

Analyser les mécanismes de blanchiment (noircissement) des capitaux et d'évasion fiscale
Savoir appliquer des obligations incombant en la matière aux professions du chiffre
Interventions de professionnels (Tracfin, journalistes d'investigation, juges...)

Comptabilité approfondie des groupes : Maîtriser les opérations comptables et financières liées au développement de l'entreprise

Maîtriser les principes des opérations de fusions-acquisitions

Participer à la mise en œuvre du cadre juridique, fiscal et économique des opérations de restructuration (fusion, apports partiels d'actifs, scissions)

Dans les différentes configurations de regroupements (opérations à l'endroit, à l'envers, participations croisées et réciproques...)

- Déterminer les modalités d'évaluation des apports
- Déterminer les modalités d'augmentation de capital à réaliser

Maîtriser les impacts de ces opérations sur les états financiers (dans le cadre de dépréciation futures) et être capable d'analyser les états financiers afférents.

Décrypter les mécanismes d'ingénierie financière mis en oeuvre

Consolidation

Définir le périmètre de consolidation et les enjeux sous-jacents

Choix des méthodes de consolidation,

Réalisation des opérations de pré-consolidation (collecte des informations, liasse de consolidation, retraitements d'homogénéisation et éliminations des comptes réciproques et des résultats intra-groupes),

Réalisation des opérations de consolidation (impôts différés) (éliminations des titres des sociétés consolidées, détermination et traitement comptable des écarts d'évaluation et de l'écart d'acquisition/goodwill)

Participer à l'établissement du tableau des variations des capitaux propres

Participer à la réalisation ou à la révision des comptes consolidés

Participer au pilotage de l'ensemble du processus de consolidation

Compétences

. Diagnostic financier :

Mettre en œuvre une démarche du diagnostic financier :

Analyser les modèles économiques ainsi que les conventions comptables à l'oeuvre. Définir les objectifs visés par le diagnostic...

Réaliser une analyse des performances et des risques :

Construire et analyser différents modèles de soldes intermédiaires de gestion, et de flux de trésorerie d'exploitation

Réaliser une analyse des équilibres financiers :

Construire et analyser différents modèles d'analyse du bilan et de tableaux de flux de trésorerie.

Mettre en œuvre le diagnostic financier :

Articuler le diagnostic financier et le diagnostic stratégique, adapter les outils et rédiger une

analyse structurée et circonstanciée

Décliner le diagnostic aux cas particuliers des filiales de groupe, de l'anticipation des difficultés financières....

Aborder les particularités du diagnostic de groupe

Décliner le diagnostic financier dans le cadre de lutte contre le blanchiment (noircissement) des capitaux et l'évasion fiscale

Analyser les montages financiers (LBO) : structuration des fonds d'investissement, mécanismes financiers et fiscaux mis en œuvre, conséquences pour les sociétés cibles

Analyser les opérations de restructurations financières

Analyser les mécanismes de blanchiment (noircissement) des capitaux et d'évasion fiscale

Savoir appliquer des obligations incombant en la matière aux professions du chiffre

Interventions de professionnels (Tracfin, journalistes d'investigation, juges...)

Comptabilité approfondie des groupes : Maîtriser les opérations comptables et financières liées au développement de l'entreprise

Maîtriser les principes des opérations de fusions-acquisitions

Participer à la mise en œuvre du cadre juridique, fiscal et économique des opérations de restructuration (fusion, apports partiels d'actifs, scissions)

Dans les différentes configurations de regroupements (opérations à l'endroit, à l'envers, participations croisées et réciproques....)

- Déterminer les modalités d'évaluation des apports

- Déterminer les modalités d'augmentation de capital à réaliser

Maîtriser les impacts de ces opérations sur les états financiers (dans le cadre de dépréciation futures) et être capable d'analyser les états financiers afférents.

Décrypter les mécanismes d'ingénierie financière mis en oeuvre

Consolidation

Définir le périmètre de consolidation et les enjeux sous-jacents

Choix des méthodes de consolidation,

Réalisation des opérations de pré-consolidation (collecte des informations, liasse de consolidation, retraitements d'homogénéisation et éliminations des comptes réciproques et des résultats intra-groupes),

Réalisation des opérations de consolidation (impôts différés) (éliminations des titres des sociétés consolidées, détermination et traitement comptable des écarts d'évaluation et de l'écart d'acquisition/goodwill)

Participer à l'établissement du tableau des variations des capitaux propres

Participer à la réalisation ou à la révision des comptes consolidés

Participer au pilotage de l'ensemble du processus de consolidation

Programme

Contenu

. Diagnostic financier (1/3):

La démarche du diagnostic financier :

Analyse des performances et des risques

Analyse de la croissance, de la profitabilité et de flux de trésorerie d'activité

Analyse des équilibres financiers en statique et dynamique (différents modèles d'analyse du bilan et des tableaux de financement, différentes approches de la rentabilité, effet de levier)

Mise en œuvre du diagnostic financier :

Articulation du diagnostic financier et diagnostic stratégique
Adaptation circonstanciée des outils d'analyse
Rédaction d'une analyse structurée et circonstanciée

Adaptation du diagnostic financier :

Le diagnostic financier des filiales de groupe
Première approche du diagnostic financier des groupes
La prévention des difficultés de l'entreprise
Le diagnostic financier des entreprises de l'économie sociale et solidaire
Le diagnostic dans de blanchiment (noircissement) des capitaux et d'évasion fiscale

Les regroupements d'entreprise (2/3)

Fusions, scissions, apports partiels d'actifs (1/3) (groupes non cotés)

Réalisation des processus d'évaluation (rappels)
Analyse du processus de fusion : approche économique et juridique
Etude des impacts sur les états financiers selon les différentes configurations de fusion réalisées (opérations à l'endroit, à l'envers, participations croisées et réciproques....)
Fusions-acquisitions et ingénierie financière

Consolidation (1/3)

Détermination du périmètre de consolidation
Différenciation dans leurs principes les différentes approches des méthodes de consolidation
Détermination des retraitements, éliminations et impôts différés
Détermination des écarts d'acquisition/Goodwill (et impôts différés)
Réalisation des différents documents des états de synthèse et notamment du tableau des variations des capitaux propres consolidés

Modalités de validation

- Examen final

Description des modalités de validation

Examen final et galop d'essai

Bibliographie

Titre	Auteur(s)
Ouvrages des UE finance et Comptabilité et audit pour les parties du programme concernées	DSCG
Pour une remise à niveau : L'analyse financière de l'entreprise (La découverte)	Colasse B. et B. Oxibar
Pour une remise à niveau : Pour une remise à niveau : Gestion financière - Dunod (dernière édition)	Chambost I. et T. Cuyaubère
Gestion du haut et du bas de bilan (Eyrolles)	Poincelot, Burkhardt K. (coord.)
pour une remise à niveau : La comptabilité en perspective	Michel Capron

