

# EM054M5T

## Programme

**PGE**  
PGE 2A - Finance - Comptabilité

## UE

Cas pratiques de finance d'entreprise et fiscalité

## Semestre

B

## Discipline

Comptabilité / Audit

## Volume horaire

27 H

## Nombre de places

45

## Ouvert aux visiteurs

Oui

## Langue



## Responsable

Christine SERVEY



---

## Liste des intervenants

Intervenant(s)	Email	Volume horaire CM
Marie PFIFFELMANN	<a href="mailto:marie.pfiffelmann@em-strasbourg.eu">marie.pfiffelmann@em-strasbourg.eu</a>	12 h
Christine SERVEY	<a href="mailto:christine.survey@em-strasbourg.eu">christine.survey@em-strasbourg.eu</a>	12 h
Hava ORKUT	<a href="mailto:horkut@em-strasbourg.eu">horkut@em-strasbourg.eu</a>	3 h

---

## Contribution pédagogique du cours au programme

### **LEARNING GOAL 1 : Les étudiants maîtriseront les connaissances et les outils les plus récents dans les domaines du management en général.**

Students will identify a business organization's operational and managerial challenges in a complex and evolving environment.

Les étudiants identifieront les enjeux stratégiques et managériaux d'une entreprise dans un environnement complexe et en mutation.

Students will understand state-of-the-art management concepts and tools and use them appropriately.

Les étudiants maîtriseront les concepts et outils managériaux les plus récents et sauront les utiliser de manière appropriée.

Students will implement appropriate methodologies to develop appropriate solutions for business issues.

Les étudiants mettront en œuvre des méthodologies adéquates afin de trouver des solutions adaptées aux problématiques d'entreprise.

---

## Descriptif

Ce cours constitue une mise en pratique de notions financières fondamentales en vue de procéder à l'évaluation de:

-projets d'investissement

-une dette obligataire

-une filiale en vue de son introduction en bourse.

La deuxième partie du cours constitue une introduction à la fiscalité des entreprises à l'IS pour les financiers à travers des cas pratiques

---

## Organisation pédagogique

### Face à face

- Cours magistral

- E-learning

### En groupe

- Exercices

- Etudes de cas / textes

### Interactivité

**Aucun élément de cette liste n'a été coché.**

### Autres

**Aucun élément de cette liste n'a été coché.**

---

## Objectifs pédagogiques

## Domaine cognitif

A l'issue du cours, l'étudiant(e) devrait être capable de / d'...

- - (niv. 1) **Décrire** le traitement fiscal s'appliquant aux actifs financiers (OPCVM, titres de participation de placement) et aux dividendes perçus
  - - (niv. 2) **Différencier** les comptes publiés, la liasse fiscale, les comptes consolidés, le bilan traditionnel, le bilan économique
  - - (niv. 3) **Appliquer** les concepts financiers de base pour évaluer un investissement, une dette obligataire, la valeur de l'action d'une filiale
  - - (niv. 3) **Appliquer** les règles fiscales françaises permettant de déterminer la quotité d'intérêts financiers déductibles à l'IS
  - - (niv. 4) **Analyser** les indicateurs financiers tels que la VAN le TRI la payback period pour déterminer s'il faut investir dans un projet
- 

## Domaine affectif

A l'issue du cours, l'étudiant(e) devrait être capable de / d'...

**Aucun domaine affectif n'a pour le moment été associé à ce cours**

---

## **Plan / Sommaire**

### Partie 1

Cas pratiques de finance d'entreprise (10 h)

Responsable(s) du cours : M Pfiffelmann

Décision financière d'investissement : flux de trésorerie actualisés VAN TRI payback

Méthode de valorisation d'une entreprise en vue de son introduction en bourse, DCF, WACC, méthode des multiples

Emission obligataire, restructuration de dette, offre publique d'échange

### Partie 2

Cas pratiques de fiscalité d'entreprise pour financiers (10 h)

Responsable(s) du cours : C Servey

1. L'entreprise, ses comptes publiés, ses déclarations fiscales: sociétés à l'IS, les comptes publiés (sociaux), les comptes consolidés, la liasse fiscale, distinction entre comptes sociaux, consolidés, les différentes présentations de bilan : bilan des comptes sociaux des comptes consolidés, bilan économique.
2. Flux financiers internationaux des entreprises françaises: où et comment sont-ils taxés? Le jeu des règles nationales face à des opérations internationales. Introduction à la fiscalité internationale : territorialité des impôts et partage d'imposition entre Etat source du revenu et Etat de résidence du bénéficiaire, rôle et mécanismes des conventions internationales. Cas des succursales et des filiales (cas pratique)
3. Détermination du résultat imposable pour les sociétés à l'IS, charges non déductibles, produits non imposables (cas pratique), intégration fiscale (conditions et conséquences)
4. Liberté de gestion et dispositifs légaux anti abus tels que l'acte anormal de gestion ou l'abus de droit.
5. Traitement fiscal des actifs financiers : OPCVM, titres de placement, titres de participations : définitions, frais d'acquisition, valorisation/dépréciations, plus ou moins-values de cessions (cas pratiques)
6. Traitement fiscal des dividendes perçus ou distribués en régime mère fille, (cas pratiques)
7. Traitement fiscal des intérêts d'emprunt: cas des emprunts entre entreprises du même groupe, règle de libération du capital, règle de taux maximum, dispositions anti-hybrides, dispositions anti sous-capitalisation, le rabot fiscal, l'amendement Charasse etc. (cas pratiques)
8. Règles du contrôle fiscal+ obligations déclaratives et documentaires : les comptes sociaux, la liasse fiscale, le fichier des écritures comptables, la documentation de prix de transfert, la documentation allégée de prix de transfert, le country by country reporting, les comptes consolidés, la comptabilité analytique etc.

---

## Prérequis nécessaires

### Connaissances en / Notions clés à maîtriser

comptabilité financière  
analyse financière  
Lecture d'états financiers  
bilan compte de résultat tableau de flux de trésorerie: flux d'exploitation, d'investissement et de financement  
l'action l'obligation

---

## Supports pédagogiques

### Outils obligatoires pour le cours

- Ordinateur
- Calculatrice

### Documents tous formats

- Etudes de cas
- Fiches d'exercice

### Plateformes Moodle

- Dépôt de documents de cours
- Évaluations

### Logiciels

**Aucun élément de cette liste n'a été coché.**

### Autres plateformes électroniques

**Aucun élément de cette liste n'a été coché.**

---

## Bibliographie recommandée

Ouvrages principaux  
Précis de fiscalité des entreprises  
de Maurice Cozian (Auteur), Florence Deboissy (Auteur), Martial Chadeaux (Auteur)

Finance d'entreprise  
de Pierre Vernimmen (Auteur), Pascal Quiry (Auteur), Yann Le Fur (Auteur)

CORPORATE FINANCE: THEORY AND PRACTICE (Paperback) by Pascal Quiry (Author), Maurizio Dallochio (Author), Yann le Fur (Author), Antonio Salvi (Author)  
Publisher: John Wiley

CROSSKNOWLEDGE PLATFORM EM-Essential concepts in finance : the financial statements

CROSSKNOWLEDGE PLATFORM EM-Essential concepts in finance : FINANCIAL ANALYSIS

---

Littérature complémentaire

**Aucun ouvrage n'a été renseigné.**

---

### **Travaux de recherche de l'EM : Veillez à mobiliser au moins une ressource**

Peuvent être renseignés les manuels coordonnés, les traductions de manuel, les études de cas traduites etc...

**Aucun ouvrage n'a été renseigné.**

---

## **Modalités d'évaluation**

### **Liste des modalités d'évaluation**

**Evaluation intermédiaire / contrôle continu** 1 Séance n° sera précisée / la scolarité  
Ecrit (60 min) / individuelle / Français / pondération : 50 %  
**Précisions :** le test portera sur la partie fiscalité du cours et sera réalisé sur MOODLE EXAM  
**Cette évaluation sert à mesurer LO1.1, LO1.2, LO1.3**

**Evaluation finale** Semaine d'examens  
Ecrit (60 min) / individuelle / Français / pondération : 50 %  
**Précisions :** Examen sur table portant sur la partie cas pratiques de finance d'entreprise  
**Cette évaluation sert à mesurer LO1.1, LO1.2, LO1.3**