



UE 3 : Information comptable et performance financière

Master Contrôle de Gestion et Audit Organisationnel
Formation continue



Responsable de l'UE : Elisabeth ALBERTINI

Cas supports aux séances d'Elisabeth Albertini

2026-2027

Promotion 2026-2027



Sommaire

Objectifs pédagogiques	3
Programme	4
Bibliographie et sites internet	5
Séance 1 : Gustave	6
Séance 2 : Autoloc - Mecano	7
Séance 3 : Alizéo	10
Séance 4 : Alpha	12
Séance 5 : Belhotel	15
Séance 6 : Restitution des travaux de groupe	18

Objectifs pédagogiques

L'unité d'enseignement **Information Comptable** doit permettre l'acquisition d'une connaissance du modèle comptable et des principaux mécanismes de sa mise en œuvre. Le cours s'appuie sur les normes internationales IFRS (International Financial Reporting Standard).

L'objectif est d'acquérir une maîtrise suffisante des principes et techniques comptables pour permettre une bonne compréhension et une utilisation avertie des états financiers.

1. Déroulement du cours

L'UE d'information comptable comporte **SIX** séances de trois heures permettant d'articuler de manière précise les concepts fondamentaux et de les appliquer au travers de cas.

Il est indispensable pour permettre le bon déroulement de ces séances de :

- Lire préalablement le (les) chapitres de l'ouvrage de référence indiqué(s) au début de chaque cas ainsi que le support de cours synthétique (qui ne remplace pas la lecture de l'ouvrage de référence ; il vient en appui) déposé sur l'EPI.
- Préparer le cas de la séance.
- L'usage d'un ordinateur (Excel est vivement conseillé pendant la séance).

Seul cet investissement permet un déroulement efficace de la séance. Il conditionne donc le rythme d'acquisition des connaissances.

Important !

Les étudiants disposent de ressources pédagogiques pour les aider à préparer les séances :

1. Un espace pédagogique interactif (EPI), sur lequel sont mis en ligne les cas à traiter ; les supports de cours. Les corrections des cas seront déposées après les séances.
2. Le livre de référence : « Comprendre tout le reporting financier : l'essentiel pour les non spécialistes », 3ème édition, Vuibert, Paris, 2025

2. L'évaluation du module comprend :

- une note d'exposé réalisé en séance ; travail collectif (50% de la note finale)
- une note d'examen ; travail individuel ; tous les documents écrits de cours sont autorisés (Powerpoint, impression des corrections de cas, notes personnelles) ; les ordinateurs, tablettes et téléphone sont interdits) (50% de la note finale)

Programme

Les séances d'Elisabeth Albertini sont les suivantes :

Séance	Programme	Cas	Chapitre
Séance 1	Fondements de la comptabilité – cadre conceptuel IFRS	Cas Gustave	Introduction & Chapitre 1
Séance 2	L'entreprise investit : actifs non courants corporels et incorporels - amortissement	Cas Autoloc	Partie 1 : L'investissement Chapitres 2 et 3 – Amortissements (pp 191-195)
Séance 3	L'entreprise finance : endettement et location financière	Cas Alizeo	Partie 2 : Le financement Chapitres 4 et 5
Séance 4	L'entreprise exploite : actifs courants et chiffre d'affaires	Cas Alpha	Partie 3 : L'exploitation Chapitres 6 et 7
Séance 5	Les obligations non financières : Dépréciations et provisions	Cas Belhotel	Partie 4 : Les engagements et les risques Chapitres 8 & 9
Séance 6	Restitution des travaux de groupe		

Bibliographie et sites internet

Ouvrage de référence :

Lefrancq S. & Albertini E. Comprendre tout le reporting financier, l'essentiel pour les non spécialistes. 3ème édition, Vuibert, Paris, 2025.

Autres ouvrages :

- Dick W., Missonier-Piera F.; Bessieux-Ollier C. Comptabilité financière en IFRS (5ème édition), Pearson Education, 2020
- Colmant B., Michel P.A, Tondeur H., Les normes IAS-IFRS, une nouvelle comptabilité financière, 2ème édition, Pearson, 2013
- Obert R. Pratique des normes IFRS, Dunod (6ème édition), 2017
- Raffournier B. Les Normes Comptables internationales (IAS/IFRS), Economica (7ème édition), 2019
- Richard J. & Didier Bensadon, Comptabilité financière – Normes IFRS et Françaises – 11ème édition, Dunod, 2018

Sources d'information :

- Site web : www.focusifrs.com (normes)
- Les documents de référence des grandes entreprises françaises ou étrangères ;
- L'ouvrage de référence pour l'UE ;
- Les ouvrages cités dans les sources complémentaires ;
- Les différents sites internet listés ci-après :

Sites internet

<http://www.amf-france.org> : Site de l'Autorité des Marchés Financiers.

<http://www.anc.gouv.fr> : Autorité des Normes Comptables

<http://www.experts-comptables.fr> : Site de l'Ordre des Experts-Comptables.

<http://www.cncc.fr> : Site de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes.

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr : Commission Européenne

<http://www.fasb.org> : Site du "Financial Accounting Standards Board" (FASB)

<http://www.ifrs.org> : Site de l'International Accounting Standards Board (IASB)

<http://www.ifac.org> : Site de l'International Federation of Accountants (IFAC)

<http://www.sec.gov> : Informations sur les sociétés américaines

<http://lacademie.info> : Site de l'Académie des sciences et techniques comptables et financières

www.focusifrs.com : site sur les IFRS

[Europe's Voice in Corporate Reporting | EFRAG](http://european-csr-reporting-portal.eu) : EFRAG : reporting financier et de durabilité

Séance 1 : Gustave

Normalisation comptable internationale : identification des enjeux comptables, principes comptables, distinction entre résultat et trésorerie

Lecture préalable : Introduction et chapitre 1 du livre de référence

Le bilan d'ouverture de l'entreprise Gustave est le suivant : Capital social 20 000€, dettes fournisseurs 1 400€, emprunt bancaire 3 000€ ; matériel de production 12 600€, stock de départ de matières premières et composants 1 800€, créances clients 1 500€, trésorerie à la banque 8 500€.

L'entreprise réalise différentes transactions au cours de l'exercice :

1. Vente de produits finis au client Martin pour 5 500€ au comptant. Les divers composants consommés pour fabriquer ces produits sont valorisés dans les stocks pour un montant de 1 800€.
2. Les frais de vente et d'administration d'un montant de 1 250€ seront payés à 60 jours.
3. Achat de matières premières pour 2 100€ à crédit, paiement prévu dans 60 jours.
4. Vente de produits finis au client Dupond pour 5 350€, paiement à 60 jours. Les divers composants consommés pour fabriquer ces produits sont valorisés dans les stocks pour un montant de 1 450€.
5. En prévision d'un investissement futur dans une machine-outil, l'entreprise sollicite et obtient de sa banque un emprunt de 10 000€.
6. Ayant obtenu son emprunt, l'entreprise achète la machine-outil nécessaire à son processus de production. Le montant de la machine est de 11 500€ et sera payé au comptant
7. Les clients du bilan d'ouverture règlent leur créance (1 500€)
8. Règlement du loyer pour un montant de 1 950€
9. Amortissement des deux immobilisations pour un montant de 3 000€
10. Versement du salaire net des salariés 3500 € au comptant ; les charges salariales sont de 800€ payables à 30 jours

Travail à faire :

- a. Elaborer le bilan d'ouverture
- b. Enregistrer les opérations n°1 à 10.
- c. Elaborer le bilan de clôture
- d. Elaborer le tableau des flux de trésorerie en distinguant les flux d'investissement, de financement et d'exploitation
- e. Montrer les interactions entre le bilan, le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie

Séance 2 : Autoloc - Mecano

L'entreprise investit : les actifs non courants

Lecture préalable : chapitres 2 et 3 du livre de référence et pages 191 à 195

Actifs non-courants corporels

Une société automobile française, Autoloc, vous a recruté comme stagiaire au sein de la Direction comptable. Vous avez en charge le traitement des actifs non courants et alors que la clôture s'approche, un certain nombre de difficultés restent à résoudre.

1. L'entreprise a acquis un nouvel engin pour emboutir les tôles servant à la confection des portières des véhicules. Le prix catalogue était de 2 000 000€, mais une remise commerciale de 10% a été négociée. Les coûts engagés pour sa mise en place sont les suivants :

- Transport : 27 000€
- Mise au rebut de la précédente installation : 15 000€
- Droits de douane : 5 000€
- Préparation du site : 20 000€
- Tests et réglages : 42 000€
- Formation des ouvriers : 23 000€
- Suivi administratif : 12 000€
- Lors du premier mois d'exploitation, le taux de rebut s'est accru, les ouvriers ne sont pas encore opérationnels. Le surcoût est évalué à 83 000€.

a) Quel est le coût d'inscription au bilan de cette machine ?

L'installation a été financée par un emprunt de 1 500 000€ au taux de 8% annuel, mis en place le 1er janvier N, alors que la mise en service est intervenue le 1er juillet N. On vous indique également que les travaux sur la mise en service ont débuté ce même 1er janvier pour s'achever le 30 juin N.

b) En quoi ces éléments supplémentaires modifient-il le coût d'inscription de la machine au bilan ?

d) Quels sont les enjeux de la comptabilisation de certaines dépenses dans le coût d'acquisition de l'actif non courant ?

2. Le bien acquis en 1) est amortissable compte tenu des caractéristiques détaillées ci-dessous. On vous informe par ailleurs que sur une production totale estimée à 1 250 000 tôles pour la durée de vie des formes, 75 000 ont été produites en N.

Quel est le montant total de l'amortissement à constater en N ?

Composantes	% de la valeur immobilisée	Amortissement	Durée	Valeur résiduelle
Presse	50%	Linéaire	10 ans	50 000€
Formes	30%	A l'UO		Néant
Hydraulique	20%	SOFTY	5 ans	Néant

Actifs non-courants incorporels

a) Au cours de l'exercice N, l'entreprise Mécano a engagé des dépenses de développement informatique afin d'améliorer l'automatisation de certaines chaînes de production.

Ces développements ont été pris en charge par le service informatique interne.

Dès le 1er avril N, l'entreprise démontre la faisabilité technique du projet, les apports, les moyens et les conditions optimales d'utilisation de ces nouveaux procédés informatiques dont la date de mise en service est prévue le 15 avril N+1.

Conformément au cahier des charges établi, l'entreprise a affecté un développeur à plein temps à la réalisation de ce projet pendant une période de 12 mois (1er avril N au 31 mars N+1) et a mis en place un suivi individualisé de son coût dans le cadre d'un budget total estimé à 100 K€.

A fin N, les coûts engagés sur le projet s'établissent comme suit :

Récapitulatif des dépenses par période (en K€)	Périodes		
	1/1/N au 31/3/N	1/4/N au 31/12/N	1/1/N+1 au 31/3/N+1 Estimé
1. Salaires et charges sociales			
- du développeur affecté à 100% au projet	8	30	15
- relatifs à l'intervention d'autres membres de l'équipe informatique	3	8	5
2. Divers frais directs d'exploitation inhérents au projet	2	5	3
3. Quote-part de frais généraux (fonctions supports) affectée au projet		10	5
4. Frais de formation « utilisateurs » en 2 étapes		2	2
Total	13	55	30

* Les chiffres correspondant à la période du 1er janvier N+1 au 31 mars N+1 sont des données estimées dans le cadre du budget total alloué de 100 K€

Travail à faire : Indiquer le traitement comptable à fin N des dépenses de développement informatique conformément à la norme IAS 38.

b) Par ailleurs, l'entreprise Mécano a budgété des dépenses en N pour 3 millions d'€ pour développer un nouveau procédé de fabrication.

De ces coûts, 1,9 million d'€ ont été dépensés avant le 31/12/N, dont 900 000€ pour la recherche et 1 millions d'€ pour les frais de développement. Au 31/12/N, la viabilité du nouveau procédé n'est toujours pas connue.

Le 15/01/N+1, Mécano réalise des tests afin de connaître la viabilité de son projet. Les résultats connus le jour même montrent que le projet est viable et que l'entreprise dispose des ressources humaines, matérielles et financières afin de réaliser ce projet jusqu'à son terme.

Du 01/01/N+1 jusqu'au 15/01/N+1, 300 000€ supplémentaires de frais de recherche et de développement ont été engagés.

Travail à faire : Le dirigeant de Mécano souhaite activer les 3 millions d'€ en immobilisations incorporelles. Quelle est votre position ? Justifier votre réponse.

Séance 3 : Alizéo

L'entreprise finance : les emprunts, location financement

Lecture préalable : chapitres 4 et 5 du livre de référence

Cadre prometteur au sein d'un groupe spécialisé dans l'énergie verte, vous venez d'être nommé responsable d'un projet de construction d'une usine de fabrication d'éoliennes dans les Pyrénées-Orientales. Pour renforcer la capacité productive de l'entreprise, le directeur du groupe vous propose d'envisager l'acquisition d'un deuxième polisseur de pales au 1er janvier N+1 au prix de 750 000€. La banque de l'entreprise fait deux propositions de financement pour 100% du montant du matériel, à un taux annuel de 10%, sur 5 ans, versement des fonds le 1/1/N, une échéance par an décaissée le 31/12 de chaque année :

Proposition 1 : Annuité constante (annexe 1)

Proposition 2 : Amortissement constant (annexe 2)

Travail à faire :

1. Compléter les échéanciers des emprunts par annuité constante (annexe 1) et par amortissement constant (annexe 2).
2. En comparant les deux propositions de financement, qu'en concluez-vous en termes d'impact sur le bilan et le compte de résultat de l'entreprise à fin N (après le décaissement de l'échéance) ?

Le directeur de l'entreprise signe, le 1er janvier N, un contrat de location de locaux de bureau pour une durée de 10 ans, avec une option d'extension de 5 ans. Les loyers sont de 50 000€ pendant la première période et de 55 000€ pendant la période optionnelle.

La société a supporté des coûts directs de mise en place de 20 000€ et 5 000€ au titre des commissions à l'agent immobilier pour la mise en place du contrat de location.

A la mise en place du contrat, la société ne pense pas louer le bien au-delà de la période initiale de 10 ans. Le taux d'intérêt implicite à considérer est de 5%.

Travail à faire :

3. Qualifier le contrat de location au regard de la norme IFRS16.
4. Calculer le droit d'utilisation de l'actif à enregistrer à la mise en place du contrat
5. Quel est le montant de la contrepartie financière à enregistrer au passif du bilan à la mise en place du contrat ?
6. Quel est le traitement comptable à faire à la clôture de l'exercice N concernant le droit d'usage de l'actif ?
7. Quel est le traitement comptable à faire à la clôture de l'exercice N+1 concernant le loyer ?

Annexe 1 : Tableau d'amortissement par **annuité** constante

Echéancier de l'emprunt					
Échéance	Cap restant dû début d'année	Montant intérêt	Remboursement du capital	Annuité	Cap restant dû fin d'année
N					
N+1					
N+2					
N+3					
N+4					

Annexe 2 : Tableau d'amortissement par **amortissement** constant

Echéancier de l'emprunt					
Échéance	Cap restant dû début d'année	Montant intérêt	Remboursement du capital	Annuité	Cap restant dû fin d'année
N					
N+1					
N+2					
N+3					
N+4					

Séance 4 : Alpha

L'entreprise exploite : les activités ordinaires

Lecture préalable : chapitres 6 et 7 du livre de référence

1. Détermination du montant des produits des activités ordinaires tirés des contrats avec les clients

Un fabricant signe un contrat avec un client pour la construction d'un actif pour un prix de 100 000€.

Le contrat prévoit une prime de 50 000€, dont le montant sera imputé de 10% par semaine de retard sur la date d'achèvement prévue.

Le fabricant pratique habituellement ce type de transactions et peut tirer profit de l'historique pour prédire l'issue de ce contrat.

Les probabilités assignées au dénouement du contrat sont les suivantes :

60% de probabilité que la fabrication soit achevée à la date prévue ;

30% de probabilité que la fabrication soit achevée avec une semaine de retard ;

10% de probabilité que la fabrication soit achevée avec deux semaines de retard.

Travail à faire : Déterminer le montant de la contrepartie que le fabricant s'attend à recevoir en échange du transfert du contrôle.

2. Droit de retour

Un commerçant commercialise un produit à un prix unitaire de 100€ et dont le coût de fabrication unitaire est de 60€.

Chaque vente est assortie d'un droit de retour sans justification pendant une période de 30 jours.

Il estime que 97% des produits ne seront pas retournés. Au cours du mois de mars, 1 000 produits ont été vendus.

Travail à faire : Déterminer le montant de la contrepartie que le commerçant va recevoir.

3. Répartition du prix de la transaction entre les différentes obligations de performance

Un fabricant de camion commercialise des véhicules et un service de maintenance annuelle.

Le prix d'un véhicule est de 75 000€ et le service de maintenance est facturé 25 000€ par an.

Une société de transport met en place un contrat comprenant la vente d'un véhicule et un an de maintenance pour 90 000€.

Travail à faire :

- a. Déterminer combien y a-t-il d'obligation de performance. Justifier votre réponse.
- b. Allouer le prix du contrat sur les différentes OP.

4. Obligation remplie progressivement – travaux publics

Une entreprise de bâtiment et de travaux publics négocie avec un client la rénovation de son immeuble de trois étages pour un prix global de 10 000K€. La prestation dans son ensemble est considérée comme une seule OP. Le coût total prévisionnel est de 8 000K€.

Les données suivantes vous sont communiquées :

Prix global : 10 000K€

Coût réel – Année N-1 : 3 500 K€

Coût réel – Année N : 2 500 K€

Coût prévisionnel – Année N+1 : 2 000 K€

Travail à faire : Quel est le montant du chiffre d'affaires reconnu au titre de l'année N.

5. Obligation remplie progressivement – société informatique

La société Alpha a signé le 1er mai N avec la société Upload un contrat de service information. Le forfait annuel payable de 100 000 € aux échéances suivantes : 1er mai, 1er aout, 1er novembre, 1er février.

La méthode choisie est celle des intrants (interne) et les produits sont comptabilisés en fonction des heures de travail fournies. Au 31 décembre N, Alpha a constaté 60 heures de travail (sur une prévision de 100 heures pour le contrat annuel). L'impact de la TVA sera négligé.

Travail à faire : Quels sont les impacts sur le bilan et sur le compte de résultat de ce contrat au 31/12 ?

6. Comptabilisation des contrats à long terme

La société Alpha a lancé en en juillet N un chantier sur 2 ans. Le produit attendu du contrat s'élève à 350 000 €. La méthode des intrants est utilisée comme % d'avancement (40% au 31/12).

Composantes	Exercice N	Exercice N+1	Total
Charges directes de production	80 000	100 000	180 000
Charges indirectes de production	40 000	56 000	96 000
Charges de distribution		24 000	24 000
Total	120 000	180 000	300 000
CA	350 000		
% d'avancement au 31.12.N	40%		

Travail à faire : Quel est le montant du CA comptabilisé au 31.12 ? Quelle est la marge dégagée à la clôture ?

7. Programme de fidélisation

L'entreprise Alpha s'est dotée d'un programme de fidélisation de la clientèle selon lequel le client obtient un point de fidélité par tranche de 10 € d'achats. Chaque point peut être échangé contre une remise de 1 € sur tout achat futur.

Les ventes de l'année s'élèvent à 100 000 €, ce qui donnent droits à 10 000 points échangeables lors d'achats futurs. L'entité s'attend à ce que 9 500 points soient échangés au cours de l'année suivante et estime donc le point de vente à 0,95 (soit 9 500 €).

Travail à faire : Quelle est la représentation comptable de cette opération à la clôture de l'exercice ?

Séance 5 : Belhotel

L'entreprise face aux risques : les obligations non financières

Lecture préalable : chapitres 8 et 9 du livre de référence

Une société d'hôtellerie travaille sur la clôture de ses états financiers annuels à fin décembre N. Pour cela, elle s'interroge sur les éventuelles conséquences d'un certain nombre d'informations :

1. Après avoir investi lourdement en Iran, pariant sur une ouverture à grande échelle de ce pays au marché touristique mondial, les perspectives semblent à ce jour moins bonnes, au moins pour les prochaines années. Compte tenu du contexte local, le taux de financement de ces opérations est estimé à 15%. Les hôtels ont été achetés sur la base de leur actif net réévalué, augmenté d'un goodwill.

Les caractéristiques de l'investissement sont les suivantes :

	Hôtel A	Hôtel B	Hôtel C
Catégorie	4 * Luxe	3 *	3 *
Actif net réévalué (K€)	8 500	1 700	2 200
Goodwill (K€)	685	140	180
Valeur d'achat (K€)	9 185	1 840	2 380
Nombre de chambres	53	75	93
Flux de trésorerie d'exploitation (année N+1 à N+5, en K€)	2 500	700	400
Valeur de revente estimée (en K€)	8 000	1 600	1 500

Travail à faire : Calculez les éventuelles dépréciations nécessaires pour ces hôtels. Présentez les impacts sur le bilan et le compte de résultat.

2. En France, l'entreprise dispose d'une chaîne de douze restaurants économiques, organisés autour d'une cuisine centralisée répartissant les plats sous atmosphère protectrice aux points de vente qui n'ont qu'à réchauffer et à mettre en assiette. Après un départ en fanfare, la crise financière pèse sur les perspectives de rentabilité de ce réseau. Chaque restaurant figure dans le bilan de l'entreprise pour un montant de 100 000 euros, et la cuisine centrale pour un montant de 250 000€. La chaîne dans son ensemble pourrait être revendue 1 440 000 euros à un investisseur du Golfe qui semble intéressé.

Les restaurants vont dégager à la clôture du prochain exercice un flux de trésorerie d'exploitation sensiblement équivalent de 30 000 euros chacun. Ce montant devrait enregistrer une croissance annuelle de 5% sur les quatre années suivantes. Le taux d'actualisation à utiliser est de 10%.

Travail à faire : Une dépréciation est-elle nécessaire ? Calculez et présentez les impacts sur le bilan et le compte de résultat.

3. Reprise de dépréciation

Un équipement a été acheté pour 100 000€ au début de l'année N-5. Il est amorti en linéaire sur 10 ans. A la fin N-2, cet actif a été déprécié de 18 000€. Cette dépréciation a eu pour effet de modifier le montant des amortissements calculés sur la nouvelle valeur nette comptable du bien. A fin N, cette dépréciation n'apparaît plus justifiée.

Travail à faire : Déterminer le montant de la reprise sur dépréciation.

4. Provisions.

a. La société, en raison d'une insuffisance de trésorerie, envisage de fermer un des hôtels qu'elle possède si elle n'obtient pas un prêt suffisant pour couvrir son besoin de trésorerie. En octobre N, la banque refuse le prêt. A cette date, antérieure à la date de clôture (31/12/N), il est devenu presque certain qu'une restructuration sera réalisée.

Travail à faire : L'entreprise doit-elle constituer une provision ?

b. Une société fabrique et commercialise des jouets électroniques, avec une garantie légale d'un an. Elle établit plusieurs causes de retour des produits vendus :

- si les produits retournés nécessitent seulement un reconditionnement, le coût futur est de 1 million
- si les produits retournés nécessitent une réparation mineure, le coût futur pour l'année suivante est estimé à 4 millions
- si les produits retournés sont cassés ou invendables, le coût futur représente 6 millions

L'expérience montre que pour l'année à venir :

70% des produits ne présenteront aucun défaut

7% nécessiteront un reconditionnement

20% présenteront un défaut mineur

3% devront être échangés

Travail à faire : Déterminer le montant attendu du coût des retours sur ventes et donc le montant de la provision

c. L'entreprise a effectué des travaux importants dans les trois hôtels afin de les mettre aux normes de sécurité. Pour ce faire, il est prévu de fermer les hôtels pendant 2 mois, ce qui va entraîner une perte opérationnelle. Le directeur souhaite passer une provision pour couvrir cette perte opérationnelle.

Travail à faire : Que répondez-vous au directeur de l'hôtel ?

Séance 6 : Restitution des travaux de groupe

Information financière publiée par les entreprises

Travail comptant pour le contrôle continu

Par groupe de 3 ou 4 étudiants (maximum), les étudiants choisissent une entreprise dont les comptes sont publiés selon le référentiel comptable IFRS.

Il s'agira de préparer une présentation d'une vingtaine de minute récapitulant les informations financières publiées par les entreprises dans le rapport annuel (document d'enregistrement universel) sur les thèmes abordés pendant les séances.

La présentation powerpoint couvrira le modèle d'affaires de l'entreprise choisie, les actifs non courants corporels et incorporels, la location financière, le chiffre d'affaires, les dépréciations et les provisions en mettant en exergue l'information financière publiée par les entreprises.

Il s'agira d'être critique sur la disponibilité, la qualité et la cohérence de l'information financière publiée par l'entreprise comme si vous étiez des investisseurs qui cherchent à collecter de l'information.