

Table des matières

Sélectionnez la table ci-dessous et appuyez sur F9 dans Word pour actualiser la pagination.

Résumé exécutif	2
Profil de l'entreprise et contexte sectoriel	2
Trois facteurs clés de valeur	2
Usage du rapport	3
Indice de confiance de l'estimation	3
Table des matières.....	4
1. Identification.....	6
Structure de groupe.....	6
Note sur les effectifs.....	6
2. Données financières (4 exercices)	7
Notes méthodologiques	7
Calcul du TCAC du chiffre d'affaires.....	7
3. Analyse de la santé financière et benchmarking sectoriel	9
Partie A — KPI sectoriels de référence (NAF 42.12Z)	9
Partie B — Signaux financiers clés	9
Partie C — Tableau d'analyse de la santé financière	10
Commentaires analytiques	10
Z'-Score d'Altman — modèle de prédiction de défaillance	11
4. Analyse de la trésorerie et du fonds de roulement	12
Besoin en fonds de roulement et financement	12
Fonds de roulement et couverture.....	12
Cycle de conversion en cash	12
Impact chiffré d'une amélioration du DSO	12
Recommandations tactiques	12
5. Valorisation multicritères	14
Hypothèses générales et valeurs retenues.....	14
M1 — Discounted Cash Flows (DCF).....	14
Construction du flux de trésorerie de base	14
M2 à M4 — Méthodes des multiples	15
M5 — Price Earnings Ratio (PER)	16
M6 et M7 — Approches patrimoniales (ANC et ANCC)	16
M8 — Goodwill / survaleur (méthode UEC)	16
M9 — Valeur de liquidation (plancher de contrôle)	17
6. Synthèse et fourchette finale	18
Tableau de valorisation consolidé	18
Justification de la pondération	18
Calcul détaillé de la valeur centrale.....	18
Fourchette finale de valorisation des capitaux propres	18
Indice de confiance.....	19
7. Benchmarks et données de marché sectorielles	20
Dynamique du marché des travaux ferroviaires.....	20

Comparables et acteurs de référence	20
Multiples de valorisation observés	20
Facteurs et tendances du secteur.....	20
Positionnement de l'entreprise	21
8. Analyse ESG	22
Environnement	22
Social.....	22
Gouvernance	22
Conclusion ESG	22
9. Aide à la décision pour la reprise (M&A / LBO)	24
Faisabilité d'une opération à effet de levier	24
Stress-test du DSCR.....	24
Retour sur capital investi (ROIC)	25
Modélisation de la sortie et TRI	25
Leviers de création de valeur	25
Synergies de revenus	25
Synergies de coûts	26
Scénarios what-if	26
Plan d'action des 100 premiers jours.....	26
10. Conclusion, SWOT et due diligence	27
Conclusion	27
Analyse SWOT.....	27
Points d'attention pour la due diligence.....	28
Avertissement légal	28
Annexes visuelles.....	29