

# SOMMAIRE

Introduction.....	11
<b>1<sup>RE</sup> PARTIE - COMPRENDRE ENFIN LES COMPTES ANNUELS .....</b>	<b>17</b>
<b>CHAPITRE 1 - LES RÔLES DE LA COMPTABILITÉ .....</b>	<b>19</b>
I - La comptabilité : base du système d'information de l'entreprise.....	19
II - Tenir une comptabilité : une obligation légale .....	20
A - Les obligations légales.....	20
B - Les obligations fiscales: la liasse fiscale, le calcul du résultat fiscal et de l'impôt sur les bénéfices.....	27
III - La comptabilité : base du partage de la richesse créée .....	28
IV - La comptabilité : un outil de communication.....	29
V - La comptabilité : un outil d'analyse .....	29
<b>CHAPITRE 2 - LE CONTENU ET L'ÉLABORATION DES COMPTES ANNUELS .....</b>	<b>33</b>
I - Le bilan et le compte de résultat.....	33
A - Le bilan : une vision patrimoniale de l'entité.....	33
B - Le compte de résultat: la détermination du bénéfice ou de la perte de l'exercice .....	56
II - Les opérations d'inventaire : les postes spécifiques du bilan .....	68
A - Les amortissements : la constatation de l'usure des immobilisations....	68
B - La sortie des immobilisations.....	73
C - Les dépréciations et provisions .....	74
D - Les variations de stocks.....	78

III - La construction des comptes annuels :	
du livre journal au bilan et compte de résultat .....	81
A - L'enregistrement en partie double .....	81
B - Des écritures comptables aux comptes annuels :	
cas pratique sans TVA ni amortissement.....	84
C - Les normes comptables.....	89
D - Des écritures comptables au livre-journal :	
cas pratique avec TVA et amortissement .....	94
IV - L'annexe.....	103
A - Le contenu de l'annexe.....	103
B - Les engagements hors-bilan.....	104
V - Les documents remis aux associés .....	105
A - Comptes individuels et comptes consolidés .....	105
B - Le rapport de gestion et le rapport du commissaire aux comptes....	106
<b>CHAPITRE 3 - LA FISCALITÉ DE L'ENTREPRISE .....</b>	<b>111</b>
I - L'imposition des bénéficiaires : l'impôt sur le revenu	
ou l'impôt sur les sociétés .....	111
A - Principes de détermination de l'Impôt sur les bénéficiaires	
et de la participation des salariés aux résultats de l'exercice .....	111
B - Les modalités de règlement de l'impôt.....	118
II - La taxe sur la valeur ajoutée .....	119
A - Principes et champ d'application de la TVA.....	119
B - La déclaration et le paiement de la TVA .....	123
C - L'exigibilité de la TVA .....	125
D - La déductibilité de la TVA .....	126
III - Les taxes assises sur les salaires.....	126
A - La taxe d'apprentissage.....	126
B - La contribution formation.....	127
C - Réforme du versement de la contribution formation	
et de la taxe d'apprentissage (2019).....	128
D - La participation de l'employeur à l'effort à la construction .....	130
IV - Les impôts locaux .....	131
A - La taxe foncière (TF) .....	131
B - La réforme de la taxe professionnelle :	
la contribution économique territoriale.....	133

V - Les autres impôts .....	136
A - La Taxe sur les véhicules de sociétés (TVS) .....	136
B - La contribution sociale de solidarité .....	138
C - Versement à l'AGEFIPH.....	138
<b>2<sup>E</sup> PARTIE - ANALYSER ET AMÉLIORER LA SITUATION FINANCIÈRE ET LA RENTABILITÉ DE L'ENTREPRISE .....</b>	<b>143</b>
<b>CHAPITRE 4 - LES OUTILS FONDAMENTAUX D'ANALYSE DU BILAN ET DU RÉSULTAT .....</b>	<b>145</b>
I - L'analyse du bilan.....	146
A - L'analyse fonctionnelle du bilan .....	146
B - L'équilibre du bilan : le Fonds de roulement (FDR), le besoin en fonds de roulement (BFR) et la trésorerie .....	147
II - L'analyse du résultat .....	159
A - Les soldes intermédiaires de gestion.....	159
B - La capacité d'autofinancement .....	166
<b>CHAPITRE 5 - L'AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ PAR LE CALCUL DES COÛTS.....</b>	<b>169</b>
I - La méthode du coût complet.....	170
A - Calculer un coût de revient.....	170
B - Coût complet et coût cible .....	178
II - Charges fixes/charges variables et seuil de rentabilité .....	180
A - La distinction charges fixes - charges variables .....	180
B - Le seuil de rentabilité .....	185
C - Coût marginal .....	187
III - La marge sur coût spécifique.....	190
<b>CHAPITRE 6 - MENER UNE ANALYSE FINANCIÈRE COMPLÈTE .....</b>	<b>195</b>
I - Objectifs et démarche de l'analyse financière .....	195
A - Objectifs de l'analyse financière .....	195
B - Les principes de l'analyse financière .....	196
C - La démarche de l'analyse financière .....	198
II - Les étapes de l'analyse financière .....	199
A - 1 <sup>re</sup> étape : le profil de l'entreprise .....	199
B - 2 <sup>e</sup> étape : la structure financière de l'entreprise.....	208
C - 3 <sup>e</sup> étape : la dynamique des flux .....	218

D - 4 <sup>e</sup> étape : l'analyse de la rentabilité de l'entreprise.....	224
E - 5 <sup>e</sup> étape : l'analyse du risque de défaillance de l'entreprise (ou risque de faillite) .....	232
F - Les autres analyses.....	237
<b>3<sup>E</sup> PARTIE - PRÉPARER L'AVENIR.....</b>	<b>241</b>
<b>CHAPITRE 7 - LA CRÉATION DE L'ENTREPRISE : LE BUSINESS PLAN .....</b>	<b>243</b>
I - Le contenu du business plan.....	244
II - Trouver les premiers financements.....	251
A - Les apports en capitaux propres .....	251
B - Les sommes empruntées.....	255
C - Les autres sources de financement .....	257
D - Les garanties .....	259
<b>CHAPITRE 8 - L'ÉVALUATION DES INVESTISSEMENTS .....</b>	<b>263</b>
I - Notion et nature de l'investissement.....	263
A - Notion d'investissement.....	263
B - Typologie des investissements .....	264
C - Les caractéristiques d'un projet d'investissement .....	265
D - Exemple.....	266
II - Les méthodes de choix des investissements .....	270
A - La valeur actuelle nette (VAN).....	271
B - L'indice de profitabilité (IP) .....	273
C - Le taux de rentabilité interne (TRI).....	274
D - Le délai de récupération du capital investi (DRCI ou <i>pay-back</i> ).....	275
<b>CHAPITRE 9 - DÉFINIR LE FINANCEMENT NÉCESSAIRE .....</b>	<b>279</b>
I - Les différents types de financement .....	279
A - Les financements par fonds propres .....	280
B - Le financement par endettement.....	285
II - Le choix des modes de financement.....	290
A - Politique de financement et stratégie d'entreprise .....	290
B - Les autres contraintes non financières.....	291
C - Les contraintes de l'équilibre financier .....	294
D - La prise en compte de la rentabilité financière : l'effet de levier .....	295

---

E - En fonction du coût du financement.....	298
F - La notion de coût moyen pondéré du capital.....	301
III - Le plan de financement .....	302
Conclusion.....	311
Bibliographie .....	313
Glossaire.....	315
Index.....	323
À propos de l'auteur .....	329