

SOMMAIRE

Introduction.....	11
1^{RE} PARTIE - COMPRENDRE ENFIN LES COMPTES ANNUELS.....	17
CHAPITRE 1 - LES RÔLES DE LA COMPTABILITÉ.....	19
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
CHAPITRE 2 - LE CONTENU ET L'ÉLABORATION DES COMPTES ANNUELS	33
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.....	57
II - Les opérations d'inventaire : les postes spécifiques du bilan	69
A - Les amortissements : la constatation de l'usure des immobilisations.....	69
B - La sortie des immobilisations	74
C - Les dépréciations et provisions	75

D - Les variations de stocks	79
III - La construction des comptes annuels :	
du livre journal au bilan et compte de résultat	82
A - L'enregistrement en partie double	82
B - Des écritures comptables aux comptes annuels :	
cas pratique sans TVA ni amortissement	85
C - Les normes comptables.....	90
D - Des écritures comptables au livre-journal :	
cas pratique avec TVA et amortissement.....	95
IV - L'annexe.....	104
A - Le contenu de l'annexe	104
B - Les engagements hors-bilan.....	105
V - Les documents remis aux associés	106
A - Comptes individuels et comptes consolidés	106
B - Le rapport de gestion et le rapport	
du commissaire aux comptes.....	107
CHAPITRE 3 - LA FISCALITÉ DE L'ENTREPRISE.....	111
I - L'imposition des bénéfices : l'impôt sur le revenu	
ou l'impôt sur les sociétés	111
A - Principes de détermination de l'Impôt sur les bénéfices	
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	127
B - La contribution formation	127
C - La participation de l'employeur à l'effort à la construction.....	128
IV - Les impôts locaux	129
A - La taxe foncière (TF).....	129
B - La réforme de la taxe professionnelle :	
la contribution économique territoriale.....	130

V - Les autres impôts.....	134
A - La Taxe sur les véhicules de sociétés (TVS).....	134
B - La contribution sociale de solidarité.....	135
C - Versement à l'AGEFIPH	136

2^E PARTIE - ANALYSER ET AMÉLIORER LA SITUATION FINANCIÈRE ET LA RENTABILITÉ DE L'ENTREPRISE

139

CHAPITRE 4 - LES OUTILS FONDAMENTAUX D'ANALYSE DU BILAN ET DU RÉSULTAT....

141

I - L'analyse du bilan.....	142
A - L'analyse fonctionnelle du bilan	142
B - L'équilibre du bilan : le Fonds de roulement (FDR), le besoin en fonds de roulement (BFR) et la trésorerie	143
II - L'analyse du résultat.....	155
A - Les soldes intermédiaires de gestion	155
B - La capacité d'autofinancement.....	162

CHAPITRE 5 - L'AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ PAR LE CALCUL DES COÛTS.....

165

I - La méthode du coût complet.....	166
A - Calculer un coût de revient.....	166
B - Coût complet et coût cible	174
II - Charges fixes/charges variables et seuil de rentabilité	176
A - La distinction charges fixes - charges variables	176
B - Le seuil de rentabilité.....	181
C - Coût marginal	183
III - La marge sur coût spécifique.....	186

CHAPITRE 6 - MENER UNE ANALYSE FINANCIÈRE COMPLÈTE.....

191

I - Objectifs et démarche de l'analyse financière	191
A - Objectifs de l'analyse financière	191
B - Les principes de l'analyse financière.....	192
C - La démarche de l'analyse financière	194
II - Les étapes de l'analyse financière	195
A - 1 ^{re} étape : le profil de l'entreprise	195
B - 2 ^e étape : la structure financière de l'entreprise	204
C - 3 ^e étape : la dynamique des flux	214

D - 4 ^e étape : l'analyse de la rentabilité de l'entreprise.....	220
E - 5 ^e étape : l'analyse du risque de défaillance de l'entreprise (ou risque de faillite)	228
F - Les autres analyses	233
3^E PARTIE - PRÉPARER L'AVENIR	241
CHAPITRE 7 - LA CRÉATION DE L'ENTREPRISE : LE BUSINESS PLAN.....	243
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
CHAPITRE 8 - L'ÉVALUATION DES INVESTISSEMENTS	263
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
CHAPITRE 9 - DÉFINIR LE FINANCEMENT NÉCESSAIRE.....	279
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