



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.....	28
III - La comptabilité : base du partage de la richesse créée.....	29
IV - La comptabilité : un outil de communication.....	29
V - La comptabilité : un outil d'analyse.....	30
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.....	58
II - Les opérations d'inventaire : les postes spécifiques du bilan.....	72
A - Les amortissements : la constatation de l'usure des immobilisations.....	72
B - La sortie des immobilisations.....	77
C - Les dépréciations et provisions.....	79
D - Les variations de stocks.....	83
III - La construction des comptes annuels : du livre journal au bilan et compte de résultat.....	86
A - L'enregistrement en partie double.....	86
B - Des écritures comptables aux comptes annuels : cas pratique sans TVA ni amortissement.....	89
C - Les normes comptables.....	95

D - Des écritures comptables au livre journal : cas pratique avec TVA et amortissement.....	100
IV - L'annexe.....	110
A - Le contenu de l'annexe.....	110
B - Les engagements hors-bilan.....	111
V - Les documents remis aux associés.....	112
A - Comptes individuels et comptes consolidés	112
B - Le rapport de gestion et le rapport du commissaire aux comptes	114
CHAPITRE 3 - LA FISCALITÉ DE L'ENTREPRISE	119
I - L'imposition des bénéfices : l'impôt sur le revenu ou l'impôt sur les sociétés	119
A - Principes de détermination de l'Impôt sur les bénéfices et de la participation des salariés aux résultats de l'exercice	119
B - Les modalités de règlement de l'impôt.....	126
II - La taxe sur la valeur ajoutée	127
A - Principes et champ d'application de la TVA.....	127
B - La déclaration et le paiement de la TVA.....	131
C - L'exigibilité de la TVA	134
D - La déductibilité de la TVA	134
III - Les taxes assises sur les salaires	135
A - La taxe d'apprentissage.....	135
B - La contribution formation	136
C - La participation de l'employeur à l'effort à la construction.....	136
IV - Les impôts locaux	138
A - La taxe foncière (TF)	138
B - La réforme de la taxe professionnelle : la contribution économique territoriale.....	139
V - Les autres impôts.....	143
A - Les taxes sur les véhicules de société (ex-TVS).....	143
B - La contribution sociale de solidarité.....	144
C - Versement à l'AGEFIPH	145

2^E PARTIE - ANALYSER ET AMÉLIORER LA SITUATION FINANCIÈRE ET LA RENTABILITÉ DE L'ENTREPRISE	149
CHAPITRE 4 - LES OUTILS FONDAMENTAUX D'ANALYSE DU BILAN ET DU RÉSULTAT	151
I - L'analyse du bilan	152
A - L'analyse fonctionnelle du bilan	152
B - L'équilibre du bilan : le Fonds de roulement (FDR), le besoin en fonds de roulement (BFR) et la trésorerie	153
II - L'analyse du résultat	166
A - Les soldes intermédiaires de gestion	166
B - La capacité d'autofinancement	173
CHAPITRE 5 - L'AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ PAR LE CALCUL DES COÛTS	177
I - La méthode du coût complet	178
A - Calculer un coût de revient	178
B - Coût complet et coût cible	186
II - Charges fixes/charges variables et seuil de rentabilité	188
A - La distinction charges fixes - charges variables	188
B - Le seuil de rentabilité	194
C - Coût marginal	196
III - La marge sur coût spécifique	200
CHAPITRE 6 - MENER UNE ANALYSE FINANCIÈRE COMPLÈTE	205
I - Objectifs et démarche de l'analyse financière	205
A - Objectifs de l'analyse financière	205
B - Les principes de l'analyse financière	206
C - La démarche de l'analyse financière	209
II - Les étapes de l'analyse financière	210
A - 1 ^{re} étape : le profil de l'entreprise	210
B - 2 ^e étape : la structure financière de l'entreprise	219
C - 3 ^e étape : la dynamique des flux	229
D - 4 ^e étape : l'analyse de la rentabilité de l'entreprise	235
E - 5 ^e étape : l'analyse du risque de défaillance de l'entreprise (ou risque de faillite)	244
F - Les autres analyses	249

3^E PARTIE - PRÉPARER L'AVENIR	259
CHAPITRE 7 - LA CRÉATION DE L'ENTREPRISE : LE BUSINESS PLAN	261
I - Le contenu du business plan	262
II - Trouver les premiers financements	269
A - Les apports en capitaux propres	269
B - Les sommes empruntées	273
C - Les autres sources de financement	276
D - Les garanties	278
CHAPITRE 8 - L'ÉVALUATION DES INVESTISSEMENTS	281
I - Notion et nature de l'investissement	282
A - Notion d'investissement	282
B - Typologie des investissements	282
C - Les caractéristiques d'un projet d'investissement	283
D - Exemple	285
II - Les méthodes de choix des investissements	289
A - La valeur actuelle nette (VAN)	290
B - L'indice de profitabilité (IP)	292
C - Le taux de rentabilité interne (TRI)	293
D - Le délai de récupération du capital investi (DRCI ou pay-back)	294
CHAPITRE 9 - DÉFINIR LE FINANCEMENT NÉCESSAIRE	299
I - Les différents types de financement	300
A - Les financements par fonds propres	300
B - Le financement par endettement	306
II - Le choix des modes de financement	311
A - Politique de financement et stratégie d'entreprise	311
B - Les autres contraintes non financières	313
C - Les contraintes de l'équilibre financier	316
D - La prise en compte de la rentabilité financière : l'effet de levier	317
E - En fonction du coût du financement	320
F - La notion de coût moyen pondéré du capital	324
III - Le plan de financement	325

Annexe 1 : Prévisions.....	329
Annexe 2 : Évaluation du BFR	331
Annexe 3 : Emprunts.....	333
Correction du cas pratique	335
Conclusion.....	343
Bibliographie.....	345
Glossaire	347
Index.....	355
À propos de l'auteur	361