

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.....	26
III - La comptabilité : base du partage de la richesse créée.....	27
IV - La comptabilité : un outil de communication.....	28
V - La comptabilité : un outil d'analyse.....	29
Chapitre 2 - Le contenu et l'élaboration des comptes annuels	31
I - Le bilan et le compte de résultat.....	31
A - Le bilan : une vision patrimoniale de l'entité	31
B - Le compte de résultat : La détermination du bénéfice ou de la perte de l'exercice	55
II - Les opérations d'inventaire : les postes spécifiques du bilan.....	67
A - Les amortissements : la constatation de l'usure des immobilisations..	67
B - La sortie des immobilisations	72

C - Les dépréciations et provisions.....	73
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	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 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.....	126
D - La déductibilité de la TVA	126
III - Les taxes assises sur les salaires	127
A - La taxe d'apprentissage.....	127
B - La participation des employeurs au développement	
de la formation professionnelle continue.....	128
C - La participation de l'employeur à l'effort à la construction	131
IV - Les impôts locaux	132
A - La taxe foncière	132

B - La réforme de la taxe professionnelle : la contribution économique territoriale	134
V - Les autres impôts	137
A - La Taxe sur les véhicules de sociétés (TVS)	137
B - La contribution sociale de solidarité	139
C - Versement à l'AGEFIPH	140

2^E PARTIE - ANALYSER ET AMÉLIORER LA SITUATION FINANCIÈRE ET LA RENTABILITÉ DE L'ENTREPRISE..... 145

Chapitre 4 - Les outils fondamentaux d'analyse du bilan et du résultat ...147

I - L'analyse du bilan	148
A - L'analyse fonctionnelle du bilan	148
B - L'équilibre du bilan : le Fonds de roulement (FDR), le besoin en fonds de roulement (BFR) et la trésorerie	149
II - L'analyse du résultat.....	162
A - Les soldes intermédiaires de gestion	162
B - La capacité d'autofinancement.....	170

Chapitre 5 - L'amélioration de la rentabilité par le calcul des coûts....175

I - La méthode du coût complet.....	176
A - Calculer un coût de revient.....	176
B - Coût complet et coût cible	184
II - Charges fixes/charges variables et seuil de rentabilité	186
A - La distinction charges fixes - charges variables	186
B - Le seuil de rentabilité	191
C - Coût marginal	194
III - La marge sur coût spécifique.....	198

Chapitre 6 - Mener une analyse financière complète..... 203

I - Objectifs et démarche de l'analyse financière.....	203
A - Objectifs de l'analyse financière.....	203
B - Les principes de l'analyse financière	204
C - La démarche de l'analyse financière.....	207

II - Les étapes de l'analyse financière	207
A - 1 ^{re} étape : le profil de l'entreprise	207
B - 2 ^e étape : La structure financière de l'entreprise	216
C - 3 ^e étape : la dynamique des flux.....	226
D - 4 ^e étape : l'analyse de la rentabilité de l'entreprise.....	233
E - 5 ^e étape : l'analyse du risque de défaillance de l'entreprise (ou risque de faillite).....	241
F - Les autres analyses	246

3^E PARTIE - PRÉPARER L'AVENIR..... 249

Chapitre 7 - La création de l'entreprise : le business plan 251

I - Le contenu du business plan	252
II - Trouver les premiers financements	259
A - Les apports en capitaux propres.....	259
B - Les sommes empruntées	264
C - Les autres sources de financement	266
D - Les garanties.....	267

Chapitre 8 - L'évaluation des investissements..... 271

I - Notion et nature de l'investissement	272
A - Notion d'investissement.....	272
B - Typologie des investissements.....	272
C - Les caractéristiques d'un projet d'investissement	273
D - Exemple	275
II - Les méthodes de choix des investissements.....	278
A - La valeur actuelle nette (VAN)	279
B - L'indice de profitabilité (IP)	282
C - Le taux de rentabilité interne (TRI)	283
D - Le délai de récupération du capital investi (DRCI ou <i>pay-back</i>) ...	284

Chapitre 9 - Définir le financement nécessaire 289

I - Les différents types de financement.....	289
A - Les financements par fonds propres.....	290

B - Le financement par endettement	295
II - Le choix des modes de financement.....	300
A - Politique de financement et stratégie d'entreprise	301
B - Les autres contraintes non financières.....	302
C - Les contraintes de l'équilibre financier.....	305
D - La prise en compte de la rentabilité financière : l'effet de levier	307
E - En fonction du coût du financement	309
F - La notion de coût moyen pondéré du capital.....	312
III - Le plan de financement	313
Conclusion.....	323
Bibliographie	325
Glossaire	327
Index	335
À propos de l'auteur	341