

TABLE DES MATIÈRES

SOMMAIRE	9
PRÉFACE	11
AVANT-PROPOS	15
INTRODUCTION HISTORIQUE.....	27

PARTIE 1. COMMENT FONCTIONNE LA COMPTABILITÉ ?

SOUS-PARTIE 1. CADRE GÉNÉRAL ET RÉGLEMENTATION

CHAPITRE 1. DÉFINITIONS ET OBJECTIFS.....	53
I. La mesure du patrimoine de l'entreprise et sa variation.....	53
A. <i>La mesure du patrimoine</i>	54
B. <i>La mesure de la variation du patrimoine de l'entreprise</i>	55
II. L'analyse du patrimoine	56
CHAPITRE 2. LE DROIT COMPTABLE.....	59
I. Les sources du droit comptable	59
A. <i>Les sources internationales</i>	59
1° Les sources internationales	59
2° Les sources de l'Union européenne.....	60
B. <i>Les sources internes</i>	62
1° La loi.....	62
2° Le règlement.....	62
3° L'Autorité des normes comptables (ANC).....	62

4° Le Plan comptable général	63
a) Ordonnancement du plan comptable	63
b) Les comptes.....	64
i. Les comptes de situation	65
ii. Les comptes de gestion.....	65
iii. Les comptes des classes 8 et 9	66
c) La structure décimale du Plan comptable général	66
5° Les sources indirectes	68
II. Les grands principes de la comptabilité.....	68
A. <i>Le principe de sincérité et de régularité</i>	69
B. <i>Le principe des coûts historiques (ou nominalisme monétaire)</i>	71
C. <i>Le principe de continuité de l'exploitation</i>	72
D. <i>Le principe de spécialisation (ou d'indépendance) des exercices</i>	72
E. <i>Le principe de permanence des méthodes</i>	73
F. <i>Le principe de non-compensation</i>	74
G. <i>Le principe de prudence</i>	74
H. <i>L'intangibilité du bilan d'ouverture</i>	75
CHAPITRE 3. LES DOCUMENTS COMPTABLES	77
I. Les comptes annuels.....	77
A. <i>Le bilan</i>	77
1° Définition et caractéristiques du bilan	77
a) L'approche patrimoniale.....	78
b) L'approche fonctionnelle.....	79
2° Contenu et présentation du bilan.....	80
a) L'actif	80
i. L'actif immobilisé.....	81
ii. L'actif circulant	82
iii. Les disponibilités.....	82
b) Le passif.....	82
i. Les capitaux propres.....	82
ii. Le passif externe	85
B. <i>Le compte de résultats</i>	86
1° Définition.....	87
a) Les comptes de charges	88
i. Les charges d'exploitation.....	90
ii. Les charges financières.....	92
iii. Les charges exceptionnelles	92
b) Les comptes de produits	92
i. Les produits d'exploitation.....	93

ii. Les produits financiers	93
iii. Les produits exceptionnels.....	94
2° Le fonctionnement du compte de résultats.....	94
a) Les ventes et les achats.....	97
b) Les prestations de services.....	97
i. Les prestations ponctuelles.....	98
ii. Les prestations continues.....	98
iii. Les prestations discontinues à échéances successives.....	98
c) Les marchés de travaux.....	99
<i>C. L'annexe, le complément d'information</i>	100
II. Les documents de travail.....	102
<i>A. Le livre-journal ou journal</i>	103
<i>B. Le grand-livre ou grand-livre global</i>	105
<i>C. La balance ou balance globale</i>	108
1° Définition.....	108
2° Présentation de la balance	108

SOUS-PARTIE 2.

LA LOGIQUE COMPTABLE

CHAPITRE 1. LA TECHNIQUE COMPTABLE.....	115
I. La technique de la partie double	115
<i>A. Les difficultés sémantiques</i>	115
<i>B. Le mécanisme de la partie double</i>	117
1° Analyse par les flux.....	117
2° Analyse par la patrimonialité	121
<i>C. La circulation des flux entre le bilan et le compte de résultats</i>	122
CHAPITRE 2. LE MANIEMENT DES COMPTES.....	127
I. Les opérations courantes.....	127
<i>A. Les achats et les ventes de produits ou de services</i>	127
1° Achats et ventes de marchandises ou de services au comptant ..	128
2° Achats et ventes de marchandises ou de services à crédit.....	129
3° Achats et ventes de marchandises ou de services pour partie au comptant et pour partie à crédit	130
<i>B. La taxe sur la valeur ajoutée (TVA)</i>	130

<i>C. Les rabais, remises et ristournes (les RRR)</i>	132
<i>D. Les frais accessoires aux achats</i>	134
<i>E. Les effets de commerce</i>	139
1° La création de l'effet	139
2° L'endossement	141
3° L'escompte	142
4° Le défaut de paiement	143
<i>F. Les salaires</i>	143
1° L'enregistrement du salaire brut	145
2° L'enregistrement des cotisations patronales	145
3° Paiement des salaires et des charges sociales	145
<i>G. Les investissements</i>	146
1° Quelques règles relatives aux immobilisations	147
2° L'enregistrement de l'acquisition et de la cession d'une immobilisation	149
II. Les opérations de régularisation	153
<i>A. Les charges et les produits constatés d'avance</i>	153
1° La comptabilisation des produits et des charges constatées d'avance	153
2° Application par l'exemple	154
<i>B. Les charges à payer et les produits à recevoir</i>	156
<i>C. Les provisions et les dépréciations</i>	159
1° Les dépréciations	160
a) Les dépréciations des actifs immobilisés	160
b) Dépréciation des postes de l'actif circulant	162
i. Les stocks (actif circulant, compte 37 « Stock de marchandises »)	162
ii. Les créances douteuses	162
2° Les provisions	165
a) Les provisions pour risques et charges	165
b) Les provisions réglementées	167
<i>D. Les amortissements</i>	171
1° Règles générales	171
a) Les biens amortissables	172
b) L'identification par composants	173
c) La durée et le taux d'amortissement	174

2° Les modes d'amortissement	175
a) Le mode linéaire	176
b) Le mode dégressif	177
i. Modalités techniques	177
ii. Comptabilisation	179
<i>E. Les stocks de marchandises</i>	186
CHAPITRE 3. LE BÉNÉFICE DE L'ENTREPRISE	191
I. La détermination du résultat par le compte de résultats	191
<i>A. Définition</i>	191
<i>B. Présentation formelle</i>	192
II. La détermination du résultat par le bilan	193

PARTIE 2. LA COMPTABILITÉ, POUR QUEL USAGE ?

SOUS-PARTIE 1. DU RÉSULTAT COMPTABLE AU RÉSULTAT FISCAL

CHAPITRE 1. L'ORGANISATION GÉNÉRALE DE LA FISCALITÉ FRANÇAISE	207
I. Les impôts <i>stricto sensu</i>	208
<i>A. Les impôts nationaux</i>	208
1° Les impôts sur le revenu	208
i. L'impôt sur le revenu	209
1. Catégories d'impôts sur le revenu	209
2. Les mécanismes d'imposition à l'impôt sur le revenu	214
ii. L'impôt sur les sociétés	221
2° Les impôts sur la consommation	223
a) La taxe sur la valeur ajoutée	223
b) Les droits indirects	226
3° Les impôts sur le patrimoine	226
a) La taxation des transferts de propriété	227
i. Les droits de mutation à titre onéreux	227
1. Les mutations par cession	227
2. Les droits d'apport en société	227
ii. Les mutations à titre gratuit	228
b) L'impôt sur le patrimoine (IFI)	228

<i>B. Les impôts locaux</i>	229
1° Les impôts directs locaux	229
a) La taxe foncière.....	229
b) La taxe d'habitation	230
c) La contribution économique territoriale (CET)	230
i. La cotisation foncière des entreprises.....	230
ii. La cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises.....	230
d) Les taxes additionnelles.....	231
2° Les impôts indirects locaux.....	231
III. Les contributions sociales ou impôts sociaux.....	231
A. <i>La contribution sociale généralisée (CSG)</i>	231
B. <i>La contribution au remboursement de la dette sociale (CRDS)</i>	232
C. <i>Le prélèvement de solidarité</i>	232
CHAPITRE 2. LA DÉTERMINATION DU RÉSULTAT FISCAL DES ENTREPRISES.....	233
I. Le tri fiscal entre les charges.....	236
A. <i>Les mécanismes généraux</i>	236
1° Les conditions générales de déductibilité des charges.....	237
2° L'acte anormal de gestion	237
a) L'acte anormal de gestion dans les entreprises soumises aux BIC	238
b) Les « dépenses non nécessaires » dans les entreprises soumises aux bénéfices non commerciaux	243
3° L'abus de droit.....	245
a) L'abus de droit par simulation.....	246
b) L'abus de droit par fraude à la loi	247
4° La théorie du bilan.....	248
B. <i>Les textes concernant des charges particulières</i>	250
1° Les dépenses somptuaires.....	251
2° Les dépenses de corruption.....	253
3° Les impôts et pénalités non déductibles	253
4° Les rémunérations.....	254
a) Les rémunérations excessives.....	254
b) Les rémunérations différées	255
c) Les jetons de présence.....	255
d) La rémunération du conjoint collaborateur	256

5° Les frais financiers	257
a) Les intérêts.....	257
i. Les intérêts des comptes courants d'associés.....	257
ii. Les intérêts d'emprunt entre entreprises liées.....	258
b) La déductibilité des frais financiers en cas de prélèvements excessifs de l'exploitant.....	260
i. En matière de bénéfices industriels et commerciaux (BIC)	260
ii. En matière de bénéfices non commerciaux (BNC)	264
II. Le tri parmi les produits.....	265
A. <i>L'exonération de certains produits</i>	266
1° L'exonération des dividendes perçus par les personnes morales.....	266
a) Le régime mère/fille	267
b) Le régime de l'intégration fiscale	269
2° Les exonérations en matière de plus-values	269
a) Le régime d'exonération des plus-values pour les petites entreprises	270
i. Le régime d'exonération des petites entreprises soumises à l'impôt sur le revenu.....	270
ii. Le régime d'exonération des petites entreprises soumises à l'impôt sur le revenu ou à l'impôt sur les sociétés	272
iii. Le régime d'exonération pour cause de départ en retraite... 1. L'exonération concernant les entreprises soumises à l'impôt sur le revenu	273
2. L'exonération des entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés.....	275
b) La cession d'un immeuble inscrit au bilan de l'entreprise	276
c) Les plus-values sur titres de participation.....	278
B. <i>Les exonérations de bénéfices</i>	279
1° L'exonération des entreprises nouvelles	279
2° Les zones d'exonération fiscale.....	281
CHAPITRE 3. L'IMPACT DE LA FISCALITÉ SUR LA COMPTABILITÉ.....	283
I. L'impact des régimes d'imposition sur le résultat comptable.....	283
II. L'impact de la TVA	290
CHAPITRE 4. LA LIASSE FISCALE	293

SOUS-PARTIE 2.
L'ANALYSE FINANCIÈRE

CHAPITRE 1. DU BILAN COMPTABLE AU BILAN FINANCIER	301
I. Différences formelles.....	302
II. Différences sur le fond.....	302
A. <i>Les retraitements à l'actif du bilan</i>	303
B. <i>Les retraitements au passif du bilan</i>	305
CHAPITRE 2. LES GRANDS ÉQUILIBRES DU BILAN.....	307
I. Le besoin en fonds de roulement (BFR)	308
A. <i>Définition du besoin en fonds de roulement</i>	308
B. <i>Calcul du besoin en fonds de roulement</i>	309
1° Le calcul du besoin en fonds de roulement (BRF)	309
2° Le calcul du BFRE et du BFRHE	311
B. <i>Observations sur le besoin en fonds de roulement</i>	312
II. Le fonds de roulement net global (FRNG)	313
A. <i>Définition du fonds de roulement</i>	313
B. <i>Calcul du fonds de roulement</i>	314
C. <i>Observation sur le fonds de roulement</i>	314
III. La trésorerie nette.....	315
A. <i>Définition et calcul de la trésorerie nette</i>	316
B. <i>Observations sur la trésorerie nette</i>	317
CHAPITRE 3. L'ANALYSE DU COMPTE DE RÉSULTATS ET LES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	323
I. L'analyse du compte de résultats	323
A. <i>Présentation du compte de résultat</i>	324
B. <i>Les sous-résultats</i>	325
1° Le résultat d'exploitation	325
2° Le résultat financier	325
3° Le résultat exceptionnel	326

II. Les soldes intermédiaires de gestion.....	326
A. La marge commerciale (ou marge brute)	326
B. La production de l'exercice.....	328
C. La valeur ajoutée.....	329
D. L'excédent brut d'exploitation et l'excédent de trésorerie d'exploitation.....	331
1° À partir du chiffre d'affaires	331
2° À partir de la valeur ajoutée.....	332
3° À partir du résultat net comptable	332
E. Le résultat courant avant impôt.....	333
CHAPITRE 4. LA CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	335
I. Le calcul de la CAF par les produits et les charges	336
A. Les charges non décaissables	337
B. Les produits non encaissables	337
II. La CAF par le résultat	338
CHAPITRE 5. LES RATIOS FINANCIERS.....	339
I. Les ratios de structures ou de situation.....	339
A. Les ratios de stratégie	341
B. Les ratios relatifs aux financements et au fonds de roulement.....	343
II. Les ratios relatifs à la solvabilité.....	347
A. Les ratios de surveillance du BFR.....	350
1° L'évolution du chiffre d'affaires et de l'activité.....	350
2° Le délai de rotation des stocks (ou délais de stockage)	350
3° Le délai de paiement des clients.....	351
4° Le délai de règlement des fournisseurs	352
B. Les ratios relatifs à la rentabilité et à la profitabilité.....	352
1° Les ratios de rentabilité	353
a) La rentabilité des capitaux propres	353
b) La rentabilité économique de l'entreprise.....	355
2° Les ratios de profitabilité	358
CHAPITRE 6. LE SEUIL DE RENTABILITÉ OU POINT MORT.....	361

CHAPITRE 7. LA VALORISATION DE L'ENTREPRISE.....	365
I. La méthode des moyennes.....	366
A. La moyenne du chiffre d'affaires.....	366
B. La moyenne des bénéfiques.....	367
II. La valeur mathématique (ou intrinsèque ou patrimoniale).....	368
A. L'actif net comptable.....	369
B. L'actif net corrigé.....	370
1° Les retraitements à l'actif.....	370
2° Les retraitements au passif.....	371
III. La valeur substantielle.....	372
IV. Les capitaux permanents nécessaires à l'exploitation (CPNE).....	372
V. La marge brute d'autofinancement.....	372
VI. La survaleur ou <i>goodwill</i>	373
VII. L'évaluation par l'actualisation des flux de trésorerie.....	374
A. L'actualisation de la valeur.....	375
1° La valeur actuelle (VA) ou valeur présente.....	375
2° La valeur actuelle nette (VAN).....	375
B. L'actualisation appliquée à la valorisation d'une entreprise.....	376
1° La notion de flux de trésorerie.....	376
2° La valeur actualisée d'une entreprise.....	377
VIII. Le PER (<i>Price Earning Ratio</i>) ou coefficient de capitalisation du résultat.....	377

SOUS-PARTIE 3.

L'IMPACT DU DROIT SUR LA COMPTABILITÉ,
LA FISCALITÉ ET L'ANALYSE FINANCIÈRE

CHAPITRE 1. L'IMPACT AU MOMENT DE LA CRÉATION DE L'ENTREPRISE.....	387
I. Le choix de la structure.....	387
A. L'entreprise individuelle.....	387
1° L'entreprise individuelle commerciale.....	388
2° Les professions libérales.....	391

II. La structure sociale	395
<i>A. Les sociétés translucides</i>	395
<i>B. Les structures soumises à l'impôt sur les sociétés</i>	397
<i>C. Le rachat d'entreprises</i>	401
1° L'acquisition directe de titres de société par une personne physique.....	402
2° L'acquisition des titres par une personne morale.....	404
a) Une technique rationnelle d'acquisition des titres de société.....	405
b) La question de la proportionnalité du levier.....	410
CHAPITRE 2. L'IMPACT DU DROIT AU COURS DE L'EXPLOITATION	417
I. L'impact des opérations et des faits juridiques.....	417
<i>A. La cession-bail ou lease-back</i>	417
1° Sur le plan comptable.....	418
2° Sur le plan fiscal.....	419
a) L'entreprise soumise à l'impôt sur le revenu	420
b) L'entreprise soumise à l'impôt sur les sociétés	422
3° L'analyse financière	425
a) Les grands équilibres bilanciels	425
b) L'influence de l'opération sur certains ratios.....	426
<i>B. Le traitement des créances clients</i>	430
1° L'escompte.....	431
2° L'affacturage (ou <i>factoring</i>)	432
3° La cession de créances professionnelles (le <i>Dailly</i>).....	433
4° La titrisation	434
<i>C. Les opérations relatives au capital social</i>	435
1° L'augmentation de capital	435
a) Augmentation par apport en nature.....	435
b) L'augmentation de capital par incorporation de réserves	435
c) L'augmentation par incorporation d'une dette	436
d) L'augmentation de capital par apport en numéraire	437
2° La réduction du capital social	437
a) La réduction de capital motivée par des pertes.....	437
b) La réduction de capital non motivée par des pertes.....	439
<i>D. Les provisions et dépréciations</i>	443
1° Les provisions.....	443
a) Les provisions réglementées	443

b) Les provisions pour risques et charges.....	444
2° Les dépréciations	447
<i>E. Les amortissements</i>	449
1° Généralités.....	449
2° Les amortissements régulièrement différés (ARD).....	450
a) Cadre légal et définitions.....	450
b) Le mécanisme des ARD.....	450
<i>F. La réévaluation du bilan</i>	452
1° Sur le plan comptable.....	453
2° Sur le plan fiscal.....	455
3° Sur le plan de l'analyse financière.....	455
<i>G. La gestion des déficits</i>	456
II. Les choix comptables et les changements de méthode comptables	458
<i>A. Les choix comptables</i>	458
<i>B. Les changements de méthode</i>	459
1° Le changement de méthode d'évaluation des stocks	459
2° La modification de la durée et de la base de l'amortissement d'un bien	461
3° Modification de la date de clôture de l'exercice	462
SOLUTIONS DES CAS PRATIQUES	465
Cas pratique n° 1	467
<i>A. La SARL PHILIP</i>	467
<i>B. La SARL PHILIP II</i>	468
1° La SARL est soumise à l'impôt sur les sociétés	468
2° La SARL est soumise à l'impôt sur le revenu.....	469
a) Le bien est affecté à l'exploitation de l'entreprise.....	469
b) Le bien n'est pas affecté à l'exploitation de l'entreprise	470
Cas pratique n° 2	470
INDEX ALPHABÉTIQUE.....	481
ÉLÉMENTS DE BIBLIOGRAPHIE.....	485