

TABLE DES MATIÈRES

AVANT-PROPOS	5
Les objectifs de l'ouvrage	5
Le public concerné	6
LISTE DES SIGLES	7
INTRODUCTION	11
1. Retour sur les racines de la comptabilité	11
2. Un aperçu sur les différents courants de pensée en science comptable ...	13
A. Le courant dit de la « théorie positive » ou « théorie politico-contractuelle »	13
B. Le courant dit des « recherches historiques »	13
C. Le courant « des recherches sociologiques »	14
3. L'harmonisation comptable internationale : besoin ou nécessité ?	14
4. Un bref retour sur les racines de la finance d'entreprise	16
5. L'information financière dans l'économie moderne	18
PARTIE I	
LA COMPTABILITÉ GÉNÉRALE	21
1. Les fondements de la comptabilité générale	21
A. La comptabilité : définition, rôle et sources du droit comptable	21
1) Objectif et définition de la comptabilité générale	21
2) Comptabilité générale (ou privée) <i>versus</i> comptabilité publique	22
a) <i>Principales divergences entre la comptabilité générale (ou privée)</i> <i>et la comptabilité publique</i>	22
b) <i>Principes généraux de la comptabilité budgétaire (ou publique)</i>	25
3) La comptabilité générale (ou comptabilité privée) <i>versus</i> la comptabilité de gestion	26
4) Les sources du droit comptable ou de la comptabilité générale	27
a) <i>Les sources législatives et réglementaires</i>	27
b) <i>Les sources jurisprudentielles et doctrinales</i>	29
5) Analyse des sources du droit comptable selon leur portée géographique	29
a) <i>Les sources nationales</i>	29
b) <i>Les sources internationales</i>	30
6) Les objectifs de la comptabilité générale en matière de comptes annuels	31

7) Les principes généraux de la comptabilité générale	32
a) Le principe de continuité de l'exploitation	33
b) Le principe d'utilisation du coût historique (et la notion de juste valeur)	34
c) Le principe de permanence des méthodes	34
d) Le principe d'indépendance des exercices	35
e) Le principe de prudence	36
f) Le principe de non-compensation	37
g) Le principe d'intangibilité du bilan d'ouverture	37
h) Le principe d'image fidèle	37
B. La notion de patrimoine : le bilan, le compte de résultat et la formation du résultat de l'entreprise	38
1) Le bilan : approche patrimoniale et approche fonctionnelle du bilan	39
2) Le compte de résultat : définition et schéma général de formation du résultat	43
C. Le cadre comptable : le principe de la partie double et les règles de fonctionnement des comptes	48
1) Le principe de la partie double	48
a) La comptabilité dite « de caisse »	48
b) La comptabilité dite « en partie double » (ou en anglais double-entry bookkeeping)	49
2) Les comptes et les règles de leur fonctionnement	53
a) Définition et description du compte	53
b) Catégories et règles de fonctionnement des comptes	55
3) L'organisation et la classification des comptes dans le plan comptable général	57
a) Définition et contenu du cadre comptable	57
b) Les règles de codification des comptes	59
4) Schéma type de comptabilisation d'une opération	61
D. L'organisation comptable : schéma général de traitement de l'information, livres et registres et organisation de la fonction comptable	63
1) L'organisation temporelle de la comptabilité : les travaux induits par les exigences réglementaires	64
a) Les travaux comptables journaliers	64
b) Les travaux mensuels	64
c) Les travaux annuels et l'organisation matérielle de la comptabilité	64
2) L'organisation matérielle de la comptabilité : l'architecture générale du système comptable classique	67
3) Le système centralisateur (ou comptabilité divisionnaire)	69
2. Le traitement comptable des opérations courantes de l'entreprise	70
A. La fiscalité liée à l'activité de l'entreprise	70
1) Éléments de fiscalité indirecte : la TVA	70
a) Définition et mécanisme de fractionnement de la TVA	70
b) Les opérations entrant dans le champ d'application de la TVA et les exonérations	71
c) Taux et modes de calcul de la TVA	72
2) La comptabilité de la TVA	76

a) Les comptes prévus par le plan comptable général.....	76
b) Schémas d'écritures comptables de TVA	76
c) Notions sur la TVA intracommunautaire.....	78
3) L'impôt sur les sociétés (IS) : éléments de fiscalité directe et comptabilité de l'IS	79
a) Éléments de fiscalité directe : l'impôt sur les sociétés (IS)	79
b) Comptabilité de l'impôt sur les sociétés (IS)	82
B. Les opérations liées au cycle d'exploitation : les achats et les ventes de biens et de services	83
1) L'activité de l'entreprise : la relation entre les secteurs d'activités et le cycle d'exploitation de l'entreprise	83
a) Les entreprises industrielles : les activités industrielles.....	84
b) Les entreprises commerciales : les activités commerciales(ou de négoce)	85
c) Les entreprises de services : les prestations immatérielles	85
d) Les entreprises agricoles : les activités d'élevage et d'agriculture	86
e) Schéma général du cycle d'exploitation d'une entreprise	87
2) La comptabilité des achats et des ventes (de biens et services)	88
a) Les comptes prévus par le plan comptable général pour le traitement des achats et des ventes	88
b) Les exigences légales en matière de supports d'achat et de vente	90
c) La comptabilisation des factures d'achat	92
d) La comptabilisation des factures de ventes	93
e) Les réductions accordées sur facture : le traitement comptable des factures avec des réductions	95
f) Les réductions accordées hors facture : le traitement comptable des factures d'avoir	97
g) Le traitement comptable des opérations libellées en monnaies étrangères ...	101
h) Les opérations intracommunautaires.....	104
C. Les opérations liées au cycle d'exploitation : les charges et les produits	104
1) Définition des charges et des produits	104
a) Classe 6 : Comptes de charges (comptes de gestion)	105
b) Classe 7 : Comptes de produits (comptes de gestion).....	105
2) Étude des comptes de charges d'exploitation (hors achats)	105
a) Les services extérieurs (Compte 61)	105
b) Les autres services extérieurs (Compte 62)	106
c) Les impôts et taxes (Compte 63)	107
d) Les charges de personnel (Compte 64)	109
3) Étude des comptes des autres produits d'exploitation (hors ventes).....	113
a) Les subventions d'exploitation (compte 74)	113
b) Les autres produits de gestion courante (compte 75).....	114
D. Les opérations liées au cycle investissement : immobilisations et sources de leur financement	115
1) La notion d'investissement	115
a) Définition et contenu économiques et comptables de la notion d'investissement	115

b) <i>La classification retenue par le plan comptable général pour les immobilisations</i>	117
2) Les règles générales d'évaluation des immobilisations	120
a) <i>Les bases légales, réglementaires et techniques de l'évaluation des immobilisations corporelles et incorporelles</i>	120
b) <i>L'évaluation des immobilisations financières</i>	121
3) Les règles de comptabilisation des immobilisations: les schémas comptables	121
4) Les cessions d'immobilisations	125
a) <i>La problématique des cessions d'immobilisations</i>	125
b) <i>La comptabilité des cessions d'immobilisation</i>	126
5) Les modes de financement des immobilisations et les règles de leur comptabilisation	128
a) <i>Le crédit fournisseur</i>	128
b) <i>L'apport en nature</i>	128
c) <i>L'emprunt bancaire</i>	128
d) <i>Le crédit-bail (leasing)</i>	129
e) <i>Les subventions d'investissement</i>	130
E. La trésorerie	132
1) La trésorerie de l'entreprise	133
a) <i>Les comptes de trésorerie</i>	133
b) <i>Les supports comptables de trésorerie</i>	133
2) La comptabilité des opérations de trésorerie	135
a) <i>Les comptes de trésorerie: les principes de fonctionnement</i>	135
b) <i>Les effets de commerce</i>	136
c) <i>Le découvert bancaire</i>	140
d) <i>Les valeurs mobilières de placement (VMP)</i>	141
3. Les travaux d'inventaire: l'établissement des comptes annuels	143
A. Les travaux d'inventaire: définition, périodicité et contenu	143
B. Les stocks: détermination et évaluation des stocks à la clôture de l'exercice	145
1) Définition et méthodes de suivi comptable des stocks	145
a) <i>Définition des stocks</i>	145
b) <i>Le suivi comptable des stocks: l'inventaire intermittent</i>	145
2) La valorisation des stocks: l'inventaire physique et les méthodes de valorisation	146
a) <i>L'inventaire physique</i>	146
b) <i>Les méthodes de valorisation des stocks</i>	146
3) Les règles de comptabilisation des stocks	147
C. Les amortissements et les dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	151
1) Définition de l'amortissement et des actifs amortissables	151
a) <i>Définition de l'amortissement</i>	151
b) <i>Les actifs amortissables</i>	153
2) Le plan et les modes d'amortissement	153
a) <i>Le plan d'amortissement</i>	153

b) Les modes d'amortissement	154
3) L'amortissement comptable et l'amortissement final	155
a) Le mode d'amortissement comptable	155
b) Les modes d'amortissement fiscaux.....	157
4) Les règles de comptabilisation des amortissements.....	158
a) La comptabilité des amortissements comptables (ou économiquement justifiés).....	159
b) La comptabilité de l'amortissement dérogatoire	159
5) Les dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	161
a) Définition et principes de la dépréciation	161
b) Modalités d'évaluation des dépréciations	162
c) La comptabilisation des dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	162
D. Les dépréciations des autres éléments d'actif et les provisions	164
1) Les dépréciations des autres éléments d'actif	164
a) Définition et éléments d'actif susceptibles de dépréciation.....	164
b) Les dépréciations des stocks.....	164
c) Les dépréciations des créances sur clients et autres créances.....	166
d) Les dépréciations des titres immobilisés et des VMP	169
2) Les provisions pour risques et charges	172
a) Définition des provisions pour risques et charges	172
b) La comptabilisation des provisions	172
3) Les provisions réglementées	174
a) Définition et fondement des provisions réglementées.....	174
b) Les règles de calcul et de comptabilisation des amortissements dérogatoires	174
c) Les règles de calcul et de comptabilisation de la provision pour hausse des prix	175
E. Les réajustements des charges et des produits	176
1) Les charges et les produits constatés d'avance	177
a) Les charges constatées d'avance	177
b) Les produits constatés d'avance	178
2) Les charges à payer et les produits à recevoir	178
a) Les charges à payer	179
b) Les produits à recevoir	179
c) Les charges à répartir sur plusieurs exercices	180
4. L'établissement des comptes annuels : bilan, compte de résultat et annexe	182
A. Définition et règles d'établissement des comptes annuels	182
B. Le compte de résultat	182
1) La présentation du compte de résultat selon le plan comptable général	182
2) La structure du compte de résultat : structure simplifiée	183
C. Le bilan	184
1) La présentation du bilan selon le plan comptable général	184
2) La structure simplifiée du bilan.....	185
D. L'annexe.....	187

E. Modèle de comptes annuels en système de base	188
F. Les soldes intermédiaires de gestion selon le plan comptable général	192
1) Définition	192
2) Notions fondamentales	192
a) La marge commerciale (MC)	192
b) La production de l'exercice	192
c) La valeur ajoutée (VA)	193
d) L'excédent brut d'exploitation (EBE)	194
e) Le résultat d'exploitation	194
f) Le résultat courant avant impôts (RCAI)	194
g) Le résultat exceptionnel	195
h) Le résultat net comptable	195

PARTIE II

**LES COMPTES DE GROUPES : LES TECHNIQUES DE CONSOLIDATION
DES ÉTATS FINANCIERS DE GROUPES**

1. La notion de groupe de sociétés : définition et caractéristiques	197
A. Généralités : éléments de définitions de la notion de groupe.....	197
1) Le droit français et la notion de groupe de sociétés	199
2) Le référentiel international IAS/IFRS et la notion de groupe de sociétés	199
3) La pratique courante et la notion de groupe de sociétés	199
B. Caractéristiques des groupes de sociétés	200
1) Types de participations et logique de pouvoir dans les groupes	200
2) Schémas d'organisation des groupes (organigrammes courants)	201
a) Contingence des formes organisationnelle des groupes.....	201
b) La représentation des groupes : exemple d'organigrammes de groupes de sociétés	202
2. La consolidation des comptes de groupe	203
A. Présentation de la consolidation	203
1) Définition et objectifs de la consolidation des comptes	203
2) Les bases légales et réglementaires de la consolidation des comptes	203
a) Évolution historique de la consolidation des comptes en France	203
b) Le cadre actuel régissant la consolidation des comptes en France.....	204
c) Les seuils de l'obligation légale de consolider	204
3) Le référentiel IFRS et la consolidation des comptes de groupes	205
a) La norme IAS 27 : définition des notions de groupe et de comptes consolidés	205
b) Les normes IAS 27, 38 et 31 : définition du périmètre de consolidation.....	205
c) Les normes IAS 27 (paragraphes 6 et 1c), 28 et 31 : définition des notions de contrôle exclusif, de contrôle conjoint et d'influence notable.....	206
d) Les normes IAS 27, 28 et 31 : les méthodes de consolidation	207
B. Les principes de la consolidation des comptes	207
1) Le périmètre de consolidation	207

a) L'organigramme du groupe	207
b) Les différents pourcentages	208
2) Les méthodes de consolidation	210
a) L'intégration globale (norme IAS 27, paragraphe 15)	210
b) L'intégration proportionnelle (norme IAS 31, paragraphe 25 à 3a)	213
c) La mise en équivalence (norme IAS 28, paragraphe 3)	214
d) Procédure de consolidation des comptes	216
e) Les deux grandes approches de consolidation des comptes	216
3) Les retraitements comptables préalables	217
4) Le goodwill : traitement et suivi du goodwill	217
a) Définition et caractéristiques du goodwill	217
b) Comptabilisation du goodwill	218
c) Dépréciation du goodwill	219
d) La communication sur le goodwill	220
3. Les états financiers consolidés	220
A. Le bilan	220
B. Le compte de résultat	221
C. Les notes annexes	222
D. Le tableau des flux de trésorerie et le tableau de variation des capitaux propres	222

PARTIE III

LES INNOVATIONS COMPTABLES

DES NORMES INTERNATIONALES IAS/IFRS

223

1. La normalisation comptable : les pratiques comptables et financières et les référentiels existants	223
A. Causes et origines de la normalisation comptable	223
B. La normalisation est-elle neutre ?	225
C. Les référentiels comptables existants (avant l'harmonisation internationale) ...	227
1) Le référentiel comptable européen : les 4 ^e et 7 ^e directives de l'UE	227
2) Le référentiel comptable américain : les US-GAAP	227
3) Le référentiel comptable français : le plan comptable général	228
4) Le référentiel international : les IAS et IFRS.....	228
2. La normalisation comptable internationale	228
A. Historique de l'harmonisation comptable internationale : de l'IASB à l'IASB (ou la naissance des IFRS).....	228
1) La naissance des normes internationales IFRS	228
2) L'organisation actuelle du normalisateur international : l'IASB	230
B. L'Europe : l'adoption des normes IFRS et l'organisation de la normalisation communautaire	231
1) L'adoption des normes IFRS comme référentiel européen	231
2) L'organisation de la normalisation comptable en Europe : les normalisateurs européens.....	233

C. Les enjeux stratégiques de l'harmonisation ou la transformation des référentiels comptables existants	234
1) Sur le plan interne : les systèmes d'information d'entreprise	234
2) Sur le plan externe : la communication financière	237
3. Les principales caractéristiques des normes IAS/IFRS : le cadre conceptuel (Framework)	238
A. Les principes comptables	239
1) Les hypothèses de base : la comptabilité d'engagement et la continuité de l'exploitation	239
2) Les caractéristiques qualitatives des états financiers	239
3) Les contraintes à respecter dans l'établissement et dans la publication de l'information	241
a) La célérité	241
b) Le rapport coût / avantage	241
c) L'équilibre entre les caractéristiques qualitatives	241
d) L'image fidèle ou présentation fidèle des états financiers	241
B. Les conditions de comptabilisation des opérations	241
1) Définition des éléments du bilan et du compte de résultat	241
2) Les conditions de comptabilisation d'une opération proprement dites	242
C. Les règles d'évaluation	243
1) Le coût historique	243
2) Le coût actuel	243
3) La valeur de réalisation (ou de règlement)	243
4) La valeur actualisée	243
D. Le concept de capital et de maintien du capital	244
1) Le concept de capital	244
2) Le concept de maintien du capital financier et la détermination du résultat	244
E. Les états financiers (<i>financial Statements</i>)	245
1) Le bilan (<i>balance sheet</i>)	245
a) L'actif (assets)	245
b) Le passif (liabilities)	245
c) Présentation des postes de bilan	246
2) Le compte de résultat (<i>statement of comprehensive income</i>)	248
a) Les produits	249
b) Les charges	249
c) Informations (ou postes) devant obligatoirement figurer au compte de résultat	249
3) Les notes annexes	250
4) Le tableau des flux de trésorerie	251
5) Le tableau de variation des capitaux propres	253
4. Le bilan : les postes de l'actif	254
A. Immobilisations incorporelles (IAS 38)	254
1) Comptabilisation d'une immobilisation incorporelle à l'actif	255

2) Valorisation des actifs incorporels	255
3) Le sort des dépenses postérieures d'un actif incorporel.....	255
4) Les immobilisations incorporelles générées en interne	256
5) Les frais de R&D	256
6) Amortissement des immobilisations incorporelles	256
7) Dépréciation des immobilisations incorporelles	257
8) Réévaluation des immobilisations incorporelles	257
9) Informations à fournir	258
B. Immobilisations corporelles (IAS 16)	258
1) Conditions de comptabilisation	258
2) Les immobilisations à composants	259
3) Coût initial d'une immobilisation corporelle	260
4) Coût d'entrée d'une immobilisation corporelle produite par l'entreprise pour elle-même	261
5) Coût d'entrée d'une immobilisation corporelle acquise par voie d'échange ...	261
6) Amortissement des immobilisations corporelles.....	261
a) <i>Durée d'amortissement</i>	261
b) <i>Dépréciation des immobilisations corporelles</i>	262
7) Évaluation postérieure des immobilisations corporelles	262
8) Informations à fournir en annexe	262
C. Évaluation postérieure (ou réévaluation) des actifs (IAS 16 et 38)	262
1) La réévaluation des actifs corporels : les règles communes des IAS 16 et 38 ...	262
2) Informations à fournir en annexe	263
D. Les immeubles de placement (norme IAS 40)	263
1) Évaluation et comptabilisation initiale	263
2) Évaluation postérieure à leur entrée dans l'actif	264
3) Traitement comptable des dépenses postérieures	264
E. Les coûts d'emprunts (IAS 33)	264
1) Objet de la norme IAS 33	264
2) Les actifs éligibles	264
3) Comptabilisation des coûts d'emprunts	264
4) Informations à fournir en notes annexes.....	265
F. Dépréciation des actifs immobilisés (IAS 36)	265
1) La règle de base des dépréciations des actifs immobilisés	266
a) <i>La valeur recouvrable et la valeur d'utilité</i>	266
b) <i>La valeur comptable nette (VNC)</i>	266
c) <i>Les tests de dépréciation</i>	266
2) Constatation de la perte de valeur	267
G. Les stocks (IAS 22)	267
1) Définition des stocks	267
2) Les méthodes de valorisation des stocks	267
3) La dépréciation des stocks	268

4) Incorporation des coûts d'emprunt dans les stocks	268
5) Informations à fournir dans les notes annexes	268
5. Le bilan : les postes du passif	269
A. Les provisions, les passifs et les actifs éventuels (IAS 37)	269
1) Les provisions	269
a) Définition	269
b) Conditions de comptabilisation des provisions	269
c) Évaluation des provisions	269
d) Ajustement ultérieur de la provision	270
e) informations à fournir dans les notes annexes	270
2) Les passifs éventuels	270
3) Les actifs éventuels	270
B. Contrats de location (IAS 17)	271
1) Le contrat de location-financement	271
2) Le contrat de location simple	272
6. Les instruments financiers	272
A. Immobilisations financières	272
1) Les titres de participation	272
a) Les participations dans les filiales	272
b) Les participations dans les entreprises associées	273
c) Les autres titres	273
2) Les autres actifs financiers immobilisés	273
B. Les créances et les instruments de trésorerie.....	273
1) Les créances.....	274
2) Les valeurs mobilières de placement	274
C. Les instruments financiers de couverture	274
D. Les passifs financiers	274
E. Les capitaux propres	275
1) Définition des capitaux propres	275
2) Contenu des capitaux propres	275
3) Informations supplémentaires	276

PARTIE IV

INTRODUCTION À L'ANALYSE DES ÉTATS FINANCIERS 277

1. L'analyse des états financiers	277
A. L'analyse financière : définition, contenu et démarche méthodologique	277
B. Les différentes approches de l'analyse financière	278
1) L'analyse en tendance sur plusieurs exercices : l'étude d'une entreprise sur plusieurs exercices	278
2) L'analyse comparative avec des entreprises similaires.....	279
3) L'analyse normative : ou les règles dites d'orthodoxie	279

C. Les différentes étapes de l'analyse financière : schéma général de l'analyse financière	280
2. Les typologies de bilans en analyse financière : le passage du bilan comptable au bilan financier et au bilan fonctionnel	281
A. Le bilan financier : bilan liquidité-exigibilité (ou bilan liquidité)	282
1) Définition et objectif du bilan financier	282
2) La migration du bilan comptable au bilan financier : les retraitements préalables des états financiers établis selon les règles du plan comptable général	284
a) L'élimination des non-valeurs du bilan	284
b) Le reclassement des dettes en fonction de leur degré d'exigibilité	284
c) Le reclassement de certains actifs et passifs	285
d) La réintégration dans le bilan des effets escomptés non échus et des créances cédées (créances Daily)	285
e) Les principaux retraitements à apporter au compte de résultat	285
B. Le bilan fonctionnel : bilan emplois-ressources	288
1) Définition et objectif du bilan fonctionnel	288
2) Établissement du bilan fonctionnel	289
3. Les ratios en analyse financière	290
A. La définition de la notion de ratio	290
B. Les ratios de structure : la structure du bilan et les cycles investissements et financement de l'entreprise	292
1) Les ratios de structure	292
2) L'utilisation des ratios de structure de bilan	294
a) L'analyse de tendance : ou l'évolution des structures de bilan (analyse dans le temps)	294
b) La comparaison interentreprises de bilans (analyse dans l'espace)	296
C. Les ratios de gestion (et d'activité) : le cycle d'exploitation	297
1) Définition et typologie de ratios de gestion	297
2) Présentation des principaux ratios de gestion	298
a) Ratio de rotation des stocks	298
b) Ratio de rotation des crédits clients	300
c) Ratio de rotation des crédits fournisseurs (ou de crédit fournisseurs)	300
4. L'analyse de la dynamique des flux : l'analyse de l'activité et des performances	301
A. La genèse du résultat de l'entreprise (SIG) selon le plan comptable général	301
1) La définition et l'intérêt des soldes intermédiaires de gestion	301
2) Les soldes intermédiaires de gestion en analyse financière	302
a) La marge commerciale (MC)	302
b) La production de l'exercice	302
c) La valeur ajoutée (VA)	303
d) L'excédent brut d'exploitation	304
e) Le résultat d'exploitation	305
f) Le résultat courant avant impôts (RCAI)	305
g) Le résultat net	305

B. Les soldes intermédiaires de gestion selon le référentiel IFRS	305
1) Le résultat opérationnel (R_o).....	306
2) Le résultat économique (R_e)	306
3) Résultat net – part du groupe et part hors groupe	306
4) Le bénéfice net par action et le bénéfice net dilué par action	307
C. L'autofinancement : la capacité d'autofinancement	308
1) La définition et l'intérêt de la capacité d'autofinancement	308
2) Les méthodes de calcul de la CAF	308
a) Première méthode : la méthode soustractive	309
b) Deuxième méthode : la méthode additive	309
c) L'autofinancement	309
d) L'excédent de trésorerie d'exploitation (ETE)	310
D. L'équilibre financier et l'analyse de la dynamique de la situation financière : le FRN, le BFR et la Trésorerie nette	311
1) Le fonds de roulement	311
a) Le fonds de roulement net	311
b) Fonds de roulement fonctionnel (FRF)	314
2) Le besoin en fond de roulement.....	316
a) La définition du BFR	316
b) Le calcul du besoin en fonds de roulement.....	316
c) Les prévisions du besoin en fonds de roulement ou le fonds de roulement normatif	318
3) La trésorerie nette	319
a) La définition de la trésorerie nette.....	319
b) Les méthodes de calcul de la trésorerie	320
4) Exemples : FRN, BFR et TN	321
5. Le tableau emplois-ressources fonctionnels : le tableau de financement	323
A. Définition et intérêt du tableau de financement	323
B. Établissement du tableau de financement	323
1) Présentation du tableau de financement	323
2) Règles d'établissement du tableau de financement	324
a) Le principe	324
b) Les emplois.....	324
c) Les ressources	324
d) La variation du FRNG	325
6. Le tableau des flux de trésorerie	325
A. Définition et intérêt du tableau des flux de trésorerie	325
B. Établissement du TFT	326
7. Le tableau pluriannuel de flux financiers	327
A. Définition et intérêt du tableau pluriannuel de flux financiers	327
B. Établissement du TPFF : présentation du TPFF	328
8. L'analyse de la rentabilité et de la croissance de l'entreprise	329

A. La rentabilité de l'activité	329
1) Le ratio de marge brute.....	330
2) Le ratio de marge brute d'exploitation (MBE)	330
3) Le ratio de marge nette.....	330
B. La rentabilité économique (R_e).....	331
1) Les ratios de base	331
2) La rentabilité économique selon Du Pont de Nemours	331
C. La rentabilité financière (R_f)	333
1) La rentabilité des capitaux propres (R_{cp})	333
2) La rentabilité des capitaux permanents (R_{cper})	334
<u>ANNEXE 1</u>	
<u>CAS D'APPLICATION DE COMPTABILITÉ GÉNÉRALE</u>	
<u>LE SYSTÈME COMPTABLE CLASSIQUE</u>	335
<u>ANNEXE 2</u>	
<u>CAS D'APPLICATION</u>	
<u>SUR L'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDÉS</u>	345
<u>ANNEXE 3</u>	
<u>CAS D'APPLICATION D'ANALYSE DES ÉTATS FINANCIERS</u>	351
<u>ANNEXE 4</u>	
<u>Liste des normes IAS/IFRS, des SIC et IFRIC</u>	357
<u>BIBLIOGRAPHIE</u>	361
Ouvrages	361
Revues	364
Sites internet	364