

Fiches de cours

Cas pratiques corrigés

L'essentiel de l'analyse financière

3^e édition

Claire-Agnès Gueutin



L'entreprise, un système ouvert sur l'extérieur

- I. L'environnement de l'entreprise
- II. Le cycle d'exploitation d'une entreprise
- III. Le décalage de paiement
- IV. Les documents commerciaux

OBJECTIFS

Appréhender l'environnement de l'entreprise.

PRÉ-REQUIS

Aucun.

MOTS-CLÉS

Entreprise, entreprise commerciale, entreprise industrielle, biens, services, environnement, cycle d'exploitation, décalage temporel, documents commerciaux.

L'entreprise est un agent économique autonome qui produit des biens et des services grâce à une combinaison de capital et de travail et qui vend cette production dans le but d'en retirer un profit.

I. L'environnement de l'entreprise

L'entreprise est un système qui évolue au sein d'un environnement. Elle interagit avec différents acteurs économiques de cet environnement, c'est-à-dire ses parties prenantes : les salariés, les fournisseurs, les clients, les banques, les actionnaires, l'État, tout en tenant compte

de ses concurrents. Le schéma 1 représente les interactions d'une entreprise avec son environnement. Elle doit aussi prendre en considération les données imposées par l'économie nationale et internationale.

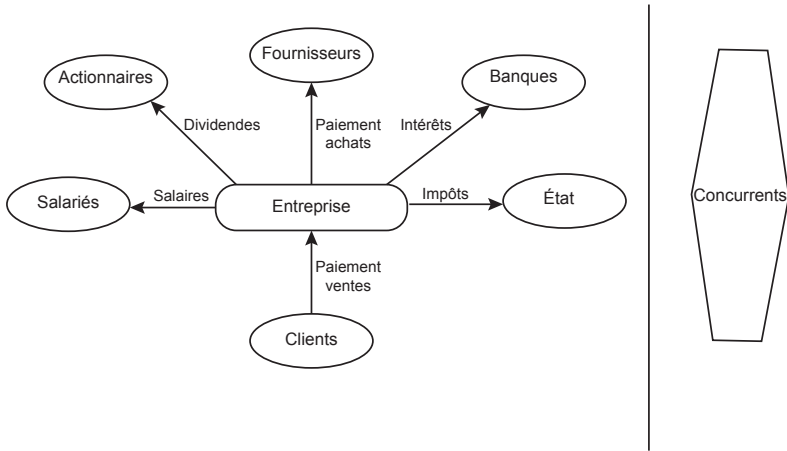


Schéma 1. L'environnement

II. Le cycle d'exploitation d'une entreprise

Les entreprises commerciales ont pour activité l'achat de marchandises et la vente de ces mêmes marchandises sans transformation. Le cycle d'exploitation d'une entreprise commerciale correspond à l'achat des marchandises aux fournisseurs, à leur stockage et à la vente de ces marchandises aux clients.

Exemple : Une entreprise achète des chaussures à un grossiste et les vend en magasins.

Les entreprises industrielles transforment des matières premières en produits finis. Le cycle d'exploitation comprend l'achat des matières premières aux fournisseurs, le stockage de ces matières premières, le processus de production, le stockage des produits finis et la vente de ces produits aux clients.

Exemple : Une entreprise achète du bois, fabrique des chaises et vend ces chaises à des clients.

Les entreprises de services ont un cycle d'exploitation plus court puisque le service est consommé en même temps que sa production.

Exemple : Un coiffeur fait une coupe de cheveux à un client.

→ Le cycle d'exploitation correspond à l'ensemble des opérations réalisées entre l'achat initial aux fournisseurs et le paiement des clients.

Il dépend de la nature de l'activité de l'entreprise mais aussi de sa taille, de sa politique de stockage, du marché...

Le schéma 2 retrace le cycle d'exploitation d'une entreprise industrielle.

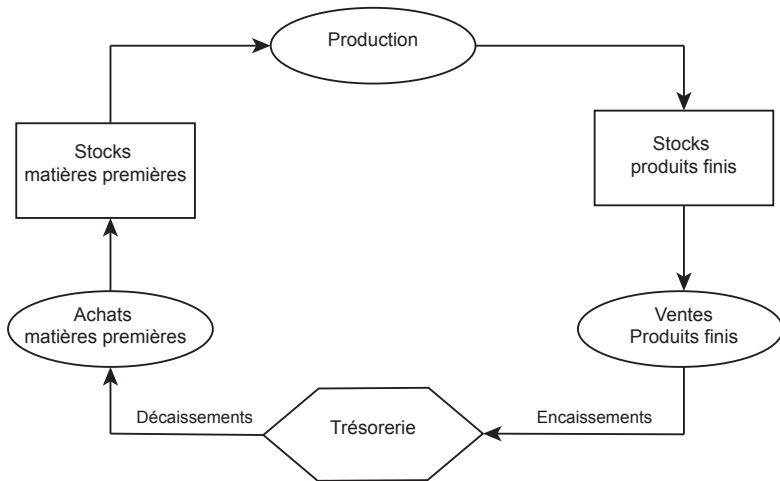


Schéma 2. Le cycle d'exploitation

III. Le décalage de paiement

Les fournisseurs accordent des **délais de paiement** à l'entreprise. L'entreprise peut aussi accorder des **délais de paiement** à ses clients. Dans beaucoup de cas, l'entreprise doit payer ses fournisseurs avant

d'être payée par ses clients. Elle doit donc financer une partie du cycle d'exploitation.

REMARQUE

Toutes les entreprises n'ont pas le même décalage temporel. Par exemple, les entreprises de la grande distribution n'ont pas à subir cette contrainte. Elles négocient des délais de paiement avec leurs fournisseurs, et les clients payent comptant en passant à la caisse.

Le schéma 3 décrit le décalage temporel et la durée du cycle d'exploitation que les entreprises doivent financer.

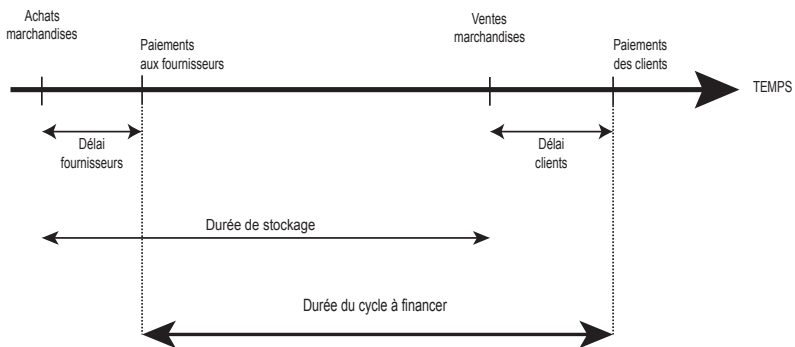


Schéma 3. Le décalage temporel

IV. Les documents commerciaux

Chaque opération d'exploitation donne lieu à un **document commercial**. Par exemple, pour les achats et les ventes, l'entreprise établit des devis, des bons de commande, des factures, des bons de livraison, etc. Les stocks sont enregistrés dans des fiches de stocks.

La **facture** est le seul document commercial obligatoire. La comptabilité doit enregistrer chaque facture lors de son établissement puis lors de son paiement.

Retrouvez les termes correspondant aux définitions suivantes.

- a. L'ensemble des agents économiques qui interagissent avec une entreprise.
- b. L'ensemble des opérations entre l'achat de matières premières aux fournisseurs et le paiement des clients.
- c. Le seul document commercial obligatoire.
- d. Un produit qui est consommé lors de sa production.
- e. Une entreprise qui vend des marchandises.

SOLUTIONS

- a. L'environnement
- b. Le cycle d'exploitation d'une entreprise industrielle
- c. La facture
- d. Un service
- e. Une entreprise commerciale

La comptabilité et l'analyse financière

- I. La liasse fiscale
- II. Les principes de base de la comptabilité
- III. Le rôle de l'analyse financière

OBJECTIFS

Comprendre la différence entre la comptabilité et l'analyse financière.

PRÉ-REQUIS

Fiche 1.

MOTS-CLÉS

Liasse fiscale, exercice comptable, bilan, compte de résultat, annexes, comptabilité, analyse financière, comptabilité analytique.

L'**analyse financière** d'une entreprise consiste à tirer des enseignements à partir des documents comptables. Elle s'appuie donc sur les documents produits par la comptabilité, notamment la liasse fiscale.

I. La liasse fiscale

Toute entreprise soumise à l'impôt sur les sociétés doit remplir chaque année une **liasse fiscale** et l'adresser à l'administration fiscale. Sa composition est formellement encadrée par la loi. Il s'agit d'un ensemble de tableaux normalisés. Chaque case est nommée par un ensemble de deux ou trois lettres.

→ La liasse fiscale est la déclaration d'impôt des entreprises.

Elle comporte :

- le bilan actif et passif (feuille 2050 et feuille 2051);
- le compte de résultat (feuille 2052 et feuille 2053);
- les annexes.

Les annexes servent d'appui et de détails aux deux principaux documents que sont le bilan et le compte de résultat.

Exemples d'annexes :

- détails des immobilisations (feuille 2054);
- détails des amortissements (feuille 2055);
- détails des provisions (feuille 2056);
- détermination du résultat fiscal (feuille 2058-A).

Une liasse fiscale est produite à chaque exercice comptable. Tous les éléments sont donnés pour l'exercice considéré (N) et pour l'exercice antérieur (N-1).

REMARQUE

Un exemple de liasse fiscale non remplie est donné en annexe de cet ouvrage.

L'**exercice comptable** est la période s'écoulant entre deux bilans. Il correspond généralement avec une année civile mais peut être décalé. Au cours de l'activité d'une entreprise, l'exercice comptable est obligatoirement d'une durée de 12 mois. Seul le premier exercice comptable, à la création de l'entreprise, peut être plus court ou plus long, dans la limite de 24 mois.

II. Les principes de base de la comptabilité

La comptabilité donne une représentation fidèle de la situation de la société en organisant les informations selon des règles très précises.

• L'indépendance des exercices

Ne doivent être enregistrées dans la liasse fiscale que les informations qui concernent l'exercice.