

GESTION



LES FONDAMENTAUX

DIAGNOSTIC FINANCIER

Indicateurs et
méthodologie

MARTINE HARANGER-GAUTHIER
MAY HELOU

hachette
SUPÉRIEUR

Sommaire

Introduction	5
--------------------	---

PARTIE

1

Le bilan : les actifs, les passifs et leur interprétation	7
Chapitre 1. Les immobilisations	9
1. Le cadre général	9
2. Le détail des comptes	10
3. L'interprétation en vue de l'analyse	14
Chapitre 2. Les actifs circulants	17
1. Le cadre général	17
2. Le détail des comptes	17
3. L'interprétation en vue de l'analyse	22
Chapitre 3. Les capitaux propres	24
1. Le cadre général	24
2. Le détail des comptes	25
3. L'interprétation en vue de l'analyse	27
Chapitre 4. Les provisions et dettes	32
1. Les provisions	32
2. Les dettes	33
3. L'interprétation en vue de l'analyse	36
Chapitre 5. Les masses au bilan et leurs équilibres	38
1. Le reclassement du bilan	38
2. Les besoins en fonds de roulement (BFR) et les ratios de liquidité et d'activité	42
3. La trésorerie nette (TN)	56
4. L'endettement financier net et le ratio d'endettement (le <i>gearing</i>)	57
5. Les autres ratios de structure	58

PARTIE

2

L'activité – Le compte de résultat	63
Chapitre 6. Le compte de résultat	64
1. Le cadre général	64
2. Le détail des comptes	69
Chapitre 7. Les soldes intermédiaires de gestion et leur analyse	75
1. Le chiffre d'affaires	75
2. La marge commerciale	76
3. La production	76
4. La valeur ajoutée	78

5. L'excédent brut d'exploitation	81
6. Le résultat d'exploitation	83
7. Le résultat financier	86
8. Le résultat courant	86
9. Le résultat exceptionnel, la participation et les impôts	87
10. Le résultat net (RN).....	87
11. Tableau synthétique des soldes de gestion et des ratios	88

Chapitre 8. La capacité d'autofinancement	90
1. Comment est générée la capacité d'autofinancement ?	90
2. Où se trouve la capacité d'autofinancement ?	93
3. L'analyse de la capacité d'autofinancement	95

PARTIE 3

Les flux	96
----------------	----

Chapitre 9. La présentation	97
1. Le cadre général	97
2. Comment construire le tableaux des flux ?	98
3. La relation résultat/trésorerie	109

Chapitre 10. La méthodologie d'analyse des flux	110
1. Quelques exemples de lecture de politiques commerciales à travers le tableau des flux	111
2. Le tableau des flux comme instrument de gestion prévisionnelle	112
3. Le tableau des flux : un outil d'analyse rapide	115

PARTIE 4

La rentabilité	119
----------------------	-----

Chapitre 11. La rentabilité économique	120
1. Les capitaux investis	121
2. La rentabilité des capitaux investis ou de l'actif économique	122
3. Les leviers d'action	126

Chapitre 12. La rentabilité financière	129
1. Approche théorique	129
2. La rentabilité vue des actionnaires	134
3. La rentabilité vue des créanciers	136

PARTIE 5

Synthèse méthodologique	141
-------------------------------	-----

Chapitre 13. Méthodologie du diagnostic financier	142
1. L'entreprise	142
2. Analyse de l'activité à travers le compte de résultat	144
3. Autre démarche méthodologique	153

Conseils bibliographiques	157
Index alphabétique	158