

Sujet inédit corrigé

Sujet

Difficulté **XXX**

Durée  3 heures

REMARQUE

Vous traiterez l'ensemble des exercices. L'usage d'une calculatrice est autorisé (à l'exclusion des téléphones portables) sans que la dimension ne dépasse 21 cm et 15 cm de large. La liste intégrale des comptes du plan comptable général est autorisée.

Exercices

- 1 Une entreprise a supporté les charges suivantes (en k€) :

COMPTES (N° ET NATURE DES CHARGES)	MONTANTS
60 – Achats et variation des stocks	1 800
61/62 – Services extérieurs	600
63 – Impôts et taxes	300
64 – Charges de personnel	1 200
66 – Charges financières	70
68 – Dotations aux amortissements	150
Total	4 120

On considère que les charges de structure (supposées fixes) représentent 25 % des impôts et taxes, 35 % des services extérieurs, 45 % des charges de personnel et 100 % des dotations aux amortissements.

Travail à effectuer

- Établissez le tableau de ventilation des charges en charges fixes et variables.
- Déterminez la marge sur charges variables et le résultat, pour un chiffre d'affaires de 5 000 k€ (HT).
- Donnez la définition du « seuil de rentabilité » ; déterminez celui-ci algébriquement.
- Calculez l'indice de sécurité. Que signifie-t-il ?

- 2 Le directeur de la société LE CONSTAT, spécialisée dans la construction et la vente de matériel industriel, désire mesurer l'incidence des opérations de rattachement des charges et produits de l'exercice sur le résultat de son entreprise. L'exercice correspond à l'année civile et le taux de TVA est de 20 %, tant sur les achats que sur les ventes.

Exercice N - Balance avant inventaire

N° DE COMPTES	NOMS DES COMPTES	SOLDES DÉBITEURS	SOLDES CRÉDITEURS
6010	Achats stockés – Matières premières	512 457,00	
6026	Achats stockés – Emballages	25 990,00	
6060	Achats non stockés de matières et fournitures	298 765,00	
6091	Rabais, remises et ristournes obtenus sur achats de matières premières		5 678,00
612	Redevances de crédit-bail	54 444,00	
613	Locations	98 741,00	
615	Entretien et réparations	243 890,00	
616	Primes d'assurance	65 900,00	
622	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	34 500,00	
626	Frais postaux et frais de télécommunications	14 609,00	
627	Services bancaires et assimilés	8 965,00	
631	Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations	386 484,00	
641	Rémunérations de personnel	1 214 568,00	
645	Charges de Sécurité sociale et de prévoyance	565 899,00	
654	Pertes sur créances irrécouvrables	59 870,00	
661	Charges d'intérêts	85 439,00	
665	Escomptes accordés	4 532,00	
671	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	56 456,00	
675	Valeur comptable des éléments d'actif cédés	7 890,00	
6811	Dotations aux amortissements sur immobilisations	65 480,00	
6815	Dotations aux provisions d'exploitation	6 548,00	
6817	Dotations aux dépréciations des actifs circulants	4 538,00	
686	Dotations aux provisions (charges financières)	1 212,00	
701	Ventes de produits finis		2 987 655,00
708	Produits des activités annexes		12 329,00
709	Rabais, remises et ristournes accordés par l'entreprise	54 690,00	
74	Subventions d'exploitation		245 800,00
758	Produits divers de gestion courante		68 432,00
762	Produits des participations		4 380,00
764	Revenus des valeurs mobilières déplacement		65 650,00
765	Escomptes obtenus		16 540,00
775	Produits des cessions d'éléments d'actif		455 000,00
781	Reprises sur amortissements (produits d'exploitation)		7 600,00
786	Reprises sur dépréciations (produits financiers)		800,00
787	Reprises sur dép. et provisions (produits exceptionnels)		55 900,00
		3 871 867,00	3 925 764,00

Liste des opérations touchant plusieurs exercices :

- 1.** Livraison de marchandises le 26 décembre au client E (pour un montant de 120 000 € TTC), la facture sera établie dans une semaine.
- 2.** Les droits à congés acquis par le personnel au 31/12 s'élèvent à 67 000 €.
- 3.** Les factures d'électricité sont reçues tous les deux mois, et celles de la compagnie de chauffage, tous les trimestres sur la saison de chauffe (septembre à mai). Un système évolué de maîtrise de l'activité aboutit à ce que ces deux consommations soient parfaitement constantes. La dernière facture d'électricité reçue pour les mois d'octobre et novembre s'élevait à 30 000 € TTC et celle de chauffage pour les mois de septembre à novembre, à 5 160 € TTC.
- 4.** L'entreprise accorde à 10 clients d'un produit particulier une remise globale de 3 % en fin d'année si les achats de l'exercice ont dépassé la somme de 12 000 €. Huit clients satisfont aux conditions ; l'entreprise leur a vendu au total 223 900 € HT de ce produit.
- 5.** La société LE CONSTAT doit recevoir une remise supplémentaire exceptionnelle d'un montant de 19 800 € TTC sur un achat au fournisseur F réalisé au cours de l'année écoulée.
- 6.** Les factures concernant les livraisons des quinze derniers jours de décembre n'ont pu être établies. La valeur HT des produits concernés est de 165 000 €.
- 7.** Le relevé récapitulatif annuel de la banque montre que la société LE CONSTAT a placé 1 000 000,00 € en obligations qu'elle a immobilisé le 1^{er} septembre N ; les intérêts de 3,5 % l'an sont versés à terme échu.
- 8.** L'échéance annuelle de l'emprunt est le 1^{er} mars ; en N + 1 elle s'élèvera à 210 000 € (capital : 90 000 €, intérêts 120 000 €).
- 9.** La commande du client W, bien que facturée en totalité, n'a pas été entièrement expédiée. Il reste 15 000 € de produits finis à lui livrer.
- 10.** Le bâtiment abritant le nouvel atelier est loué depuis le 1^{er} novembre N pour un montant de 180 000 € par an. Le premier loyer semestriel, qui est payable d'avance, a été réglé.

Travail à effectuer

- a.** Présentez le compte de résultat provisoire au vu des seuls éléments contenus dans l'extrait de balance avant inventaire. Vous ferez apparaître les résultats d'exploitation, financier et exceptionnel.
- b.** Comptabilisez au journal les opérations qui doivent être rattachées à l'exercice d'après la liste fournie par le directeur.
- c.** Déterminez le montant du résultat et l'impôt sur les bénéfices (aux 33,1/3 %, réintégrations fiscales : 2 871 €).

3 Vous êtes comptable de la société MONJARDIN, dont l'activité consiste en la fabrication de matériels et accessoires de jardin. M. Rateau, le dirigeant, souhaite accroître la capacité de production de son entreprise. Celui-ci vous demande votre avis sur la structure financière actuelle et future de l'entreprise. Il souhaite conserver l'équilibre financier de son bilan ainsi que son autonomie financière afin d'éviter absolument une trésorerie négative.

L'investissement projeté est de 400 000 €. Son banquier serait prêt à accorder un crédit à hauteur 70 % du montant total de l'investissement, à condition qu'il y ait apport personnel ou autofinancement de 30 %.

Vous disposez :

- du dernier bilan de l'entreprise (annexe 1) ;
- d'un tableau présentant l'évolution du chiffre d'affaires et l'extrait des soldes intermédiaires de gestion pour les trois derniers exercices (annexe 2) ;
- d'une batterie de ratios utiles pour l'analyse financière (annexe 3).

Travail à effectuer

- a.** Présentez le bilan fonctionnel, sans ventiler le besoin en fonds de roulement en exploitation et hors exploitation.

- b.** Calculez le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette.
- c.** Calculez pour le seul exercice (N) les ratios fournis en annexe 3 (arrondis à deux chiffres après la virgule).
- d.** Commentez la situation financière actuelle de l'entreprise ainsi que les conséquences de l'investissement projeté sur sa structure financière et sa trésorerie.

Annexe 1

Bilan avant répartition des résultats au 31 décembre 2014

ACTIF	BRUT	AMORT. ET DÉP.	NET	PASSIF	EXERCICE (N)
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Immobilisations incorporelles :				Capital social (dont versé 140 000)	140 000
Concessions, brevets et droits similaires	9 250	8 757	493	Prime d'émission	
Immobilisations corporelles :				Réserve légale	1 681
Terrains				Autres réserves	30 744
Constructions				Résultat net de l'exercice	55 812
Installations techniques	30 577	10 590	19 987	Subvention d'investissement	
Autres immobilisations incorporelles	41 172	16 684	24 488	Total I	228 237
Immobilisations financières :				Provisions pour risques et charges	
Participations				Provisions pour risques	1 200
Autres titres immobilisés	4 948		4 948	Provisions pour charges	
Total I	85 947	36 031	49 916	Total II	1 200
Actif circulant				Dettes	
Stock et en-cours :				Dettes ⁽¹⁾ :	
Matières premières	40 177	3 815	36 362	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽²⁾	207 820
Produits intermédiaires et finis	131 502		131 502	Emprunts et dettes financières divers	6 047
Marchandises	101 547	5 794	95 753	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	382 717
Créances :				Dettes fiscales et sociales	107 746
Créances clients et Comptes rattachés	498 314	12 417	485 897	Compte de régularisation :	
Autres créances	1 390		1 390	Produits constatés d'avance	
Valeurs mobilières de placement				Total III	704 330
Disponibilités	128 917		128 917	Écart de conversion passif IV	
Comptes de régularisation :					
Charges constatées d'avance	4 030		4 030		
Total II	905 877	22 026	883 851	Total Général (I+II+III+IV)	933 767
Charges à répartir sur plusieurs exercices III				(1) Dont à plus d'un an	87 518
Primes de remboursement des obligations IV				Dont à moins d'un an	616 812
Écart de conversion actif V				(2) Dont concours bancaires courants et soldes : créditeurs de banque	714
Total Général (I+II+III+IV+V)	991 824	58 057	933 767		

Annexe 2

Évolution du chiffre d'affaires et extrait des soldes intermédiaires de gestion

EXERCICES	2014	2013	2012
Chiffre d'affaires	5 476 375	3 173 992	2 034 303
Marge commerciale	69 750	43 461	67 719
Production de l'exercice	854 422	462 028	424 915
Valeur ajoutée	518 743	233 077	225 177
Excédent brut d'exploitation	203 074	51 712	52 483
Résultat d'exploitation	159 540	31 489	34 349
Résultat courant avant impôt	166 553	16 197	15 336
Résultat net	55 812	4 085	12 345

Annexe 3

Batterie de ratios

- Excédent brut d'exploitation ÷ Chiffre d'affaires
- Résultat net ÷ Chiffre d'affaires
- Ressources durables ÷ Emplois durables
- Résultat net ÷ Ressources propres
- Dettes financières stables ÷ Ressources stables
- Fonds de roulement net global ÷ Besoin en fonds de roulement

4 Le comptable de l'entreprise CAMILLOU vous communique la situation du compte 512 de la société et le dernier relevé bancaire ci-dessous.

Compte 512 dans les écritures de la société CAMILLOU

DATES	LIBELLÉS	DÉBIT	CRÉDIT	SOLDE
01/08	Solde débiteur	2 514,42		2 514,42
03/08	Chèque n° 00123 à IENA		314,12	2 200,30
04/08	Chèque n° 00124 à SANTA		212,02	1 988,28
05/08	Remise de chèque	814,23		2 802,51
10/08	Chèque n° 00125 à POLIN		41,23	2 761,28
17/08	Domiciliations échues		514,06	2 247,22
18/08	Remise à l'escompte (brut)	1 014,30		3 261,52
21/08	Chèque n° 00126 à YENO		324,12	2 937,40
26/08	Chèque n° 00127 à IENA		124,23	2 813,17
29/08	Chèque n° 00128 à XENA		23,45	2 789,72
	Totaux	4 342,95	1 553,23	

Compte de la société CAMILLOU à la banque

DATES	LIBELLÉS	DÉBIT	CRÉDIT
01/08	Solde créditeur		2 514,42
06/08	Remise de chèque		814,23
08/08	Chèque n° 00124 SANTA	212,02	
10/08	Virement AABA		134,21
14/08	Prélèvement EDF	342,20	
16/08	Chèque n° 00123 IENA	314,12	
17/08	Chèque n° 00125 POLIN	41,23	
17/08	Domiciliations échues	514,06	
22/08	Remise à l'escompte (net)		1 000,00
29/08	Chèque IENA	124,23	
30/08	Frais de tenue de compte	48,30	
31/08	Solde créditeur	2 866,70	
	Totaux	4 462,86	4 462,86

Travail à effectuer

- Présentez l'état de rapprochement au 31/08.
- Présentez les écritures comptables qui s'imposent.

Comment aborder le sujet

Le sujet est composé de quatre exercices dans trois parties du programme.

Gestion du temps

La gestion du temps ne pose pas de difficulté.

EXERCICE N°	DURÉE INDICATIVE	PARTIE DU PROGRAMME (COURS) À MOBILISER	BARÈME INDICATIF
1	30 minutes	Partie 4 Les coûts partiels et leur utilisation	4 points
2	1 h 10	Partie 2 Les opérations de fin d'exercice, le résultat et l'imposition des bénéfices, l'affectation des résultats	7 points
3	35 minutes	Partie 3 Bilan fonctionnel et ratios	5 points
4	30 minutes	Partie 2 Les opérations de trésorerie	4 points
Relecture	5 minutes		

Difficultés, erreurs possibles et rappels

1 Le « seuil de rentabilité » illustre cet exercice sans difficulté, si ce n'est qu'il fallait savoir que les charges financières sont considérées comme fixes et connaître l'indice de sécurité. Le tableau de résultat différentiel est donné pour vous montrer l'autre présentation possible à la question 1.

2 Cet exercice devait montrer votre capacité à élaborer rapidement le compte de résultat et les écritures d'inventaire.

On demandait dans la première question un compte de résultat provisoire faisant apparaître les résultats partiels. Il a été choisi, dans le corrigé, de vous montrer la présentation en liste issue du document 2052 de la Direction générale des impôts. L'imprimé 2053, vu le faible nombre de données, n'est pas présenté.

Pour retrouver plus facilement certaines sommes, en voici le détail :

- Production vendue = comptes 701 - 709
- Autres produits = compte 758
- Autres intérêts et produits assimilés = comptes 764 + 765
- Achats matières premières et autres approvisionnements = comptes 601 + 6026 - 6091
- Autres achats et charges externes = comptes 606 + 612 + 613 + 615 + 616 + 622 + 626 + 627
- Dotations aux provisions = comptes 6815 + 6817

Il fallait enfin vérifier que le résultat trouvé soit bien égal au total débit de la balance moins son total crédit (soit un solde créditeur de 53 897).

Pour la question **b.**, un numéro a été mis à la place de la date pour vous faciliter le repère avec le sujet. Bien entendu, étant en année civile, la date d'inventaire est le 31 décembre.

Pour les comptes 44586 et 44587, on pouvait en rester au compte 4458.

3 Une application simple de l'analyse fonctionnelle, sans difficulté puisqu'il n'y avait pas à distinguer le besoin en fonds de roulement d'exploitation et hors exploitation, même les ratios étaient donnés. Pour le commentaire, il faut du sens : une phrase c'est une idée, un chiffre. Le plan était suggéré dans la question avec apports des éléments de réponse aux questions précédentes.

4 Pour l'état de rapprochement, il faut de l'entraînement. Surtout, ne bloquez pas sur cet exercice, il faudra vous fixer une durée maximale même si vous ne trouvez pas la concordance.

Il fallait s'assurer de la concordance des soldes de départ soit 2 514,42 dans les deux comptabilités, puis inscrire les soldes de fin dans les comptes concernés (2 789,72 dans le compte 512 et 2 866,70). Puis prendre en compte les informations fournies par le relevé de compte bancaire, jusqu'à présent inconnues par l'entreprise (virement AABA, frais de tenue de compte, différence entre la remise à l'escompte). Enfin vérifier le relevé de l'établissement bancaire et recalculer son solde en tenant compte des opérations que l'entreprise a effectuées mais qui ne sont pas encore connues (chèques n^{os} 126 et 128).

Corrigé

1 a. Le tableau de ventilation des charges en charges fixes et variables

COMPTES (N° ET NATURE DES CHARGES)	MONTANTS	CHARGES VARIABLES	CHARGES FIXES
60 – Achats et variation des stocks	1 800	1 800	
61/62 – Services extérieurs	600	390	210
63 – Impôts et taxes	300	225	75
64 – Charges de personnel	1 200	660	540
66 – Charges financières	70		70
68 – Dotations aux amortissements	150		150
Total	4 120	3 075	1 045

b. La marge sur charges variables et le résultat

Les sommes sont en milliers d'euros.

$$\text{Marge sur charges variables (M.C.V)} = \text{Chiffre d'affaires (C.A)} - \text{Charges variables (C.V)}$$

$$= 5\,000 - 3\,075 = 1\,925$$

La marge sur coût variable est de 1 925 000 euro.

$$\text{Résultat} = \text{Marge sur coût variable} - \text{Charges fixes}$$

$$= 1\,925 - 1\,045 = 880$$

Le résultat est un bénéfice de 880 000 euros.

Présentation en tableau du calcul de la marge sur charges variables et du résultat.

ÉLÉMENTS	MONTANT (EN MILLIERS D'EUROS)	%
Chiffre d'affaires	5 000	100,00
Charges variables	3 075	61,50
Marge sur coût variable	1 925	38,50
Charges fixes	1 045	
Résultat	880	

c. Le seuil de rentabilité

Le seuil de rentabilité est le montant du chiffre d'affaires pour lequel l'entreprise ne fait ni bénéfice, ni perte. On l'appelle aussi « chiffre d'affaires critique ».

$$\text{Seuil de rentabilité} = \text{Charges fixes} \div \text{Taux Marge sur coût variable}$$

$$= 1\,045\,000 \div 38,50\% = 2\,714\,285,71$$

L'entreprise atteindra le seuil de rentabilité avec un chiffre d'affaires de 2 714 286 euros.

d. L'indice de sécurité

$$\text{Indice de sécurité} = \text{Marge de sécurité} \div \text{Chiffre d'affaires H.T.}$$

$$\text{Marge de sécurité} = \text{Chiffre d'affaires H.T.} - \text{Seuil de rentabilité}$$

$$= 5\,000\,000 - 2\,714\,286 = 2\,285\,714$$

$$\text{Indice de sécurité} = 2\,285\,714 \div 5\,000\,000 = 0,457$$

L'indice de sécurité est de 0,46

La marge de sécurité indique de combien le chiffre d'affaires peut diminuer sans descendre au-dessous du seuil de rentabilité. L'indice complète l'information sur le risque d'exploitation, plus l'indice est élevé plus le risque est faible. Il représente en valeur relative le montant du chiffre d'affaires qui a dépassé le seuil de rentabilité (c'est « l'avance » que peut avoir l'entreprise).

2 a. Le compte de résultat provisoire avant l'inventaire de l'exercice N

		Exercice N				Exercice (N-1)	
		France		Exportations et livraisons intracomunitaires			Total
Désignation de l'entreprise : LE CONSTAT							
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	Production vendue { biens *	FD	2932965	FE		FF 2932965	
	services *	FG	12329	FH		FI 12329	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	2945294	FK		FL 2945294	
	Production stockée *					FM	
	Production immobilisée *					FN	
	Subventions d'exploitation					FO 245800	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP 7600	
	Autres produits (1) (11)					FQ 68432	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR 3267126	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU 532769	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW 819814	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX 386484	
	Salaires et traitements *					FY 1214568	
	Charges sociales (10)					FZ 565899	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements *					GA 65480
		{ - dotations aux provisions *					GB 11086
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
Autres charges (12)					GE 59870		
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF 3655970		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG -388844	
OPÉRATIONS EN COURS	Bénéfice attribué ou perte transférée *					GH (III)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré *					GI (IV)	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ 4380	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL 82190	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM 800	
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
Total des produits financiers (V)					GP 87370		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ 1212	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR 89971	
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU 91183	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV -3813	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW -392657	

$$\begin{aligned}
 \text{Résultat exceptionnel} &= \text{Produits exceptionnels} - \text{Charges exceptionnelles} \\
 &= \text{Comptes nos 775 + 787} - \text{comptes nos 675 + 671} \\
 &= (455\,000 + 55\,900) - (7\,890 + 56\,456) \\
 &= 510\,900 - 64\,346 = 446\,554
 \end{aligned}$$

Le résultat exceptionnel est de 446 554 €.

$$\begin{aligned}
 \text{Résultat provisoire} &= \text{Résultat d'exploitation} + \text{Résultat financier} + \text{Résultat exceptionnel} \\
 &= -388\,844 - 3\,813 + 446\,554 \\
 &= +53\,797
 \end{aligned}$$

Le résultat provisoire est de 53 797 €.

b. Le journal des opérations

1.			
418	Clients, produits non encore facturés	120 000,00	
701	Ventes de produits finis		100 000,00
44587	TCA sur factures à établir		20 000,00
	<i>Client E</i>		
2.			
6412	Congés payés	67 000,00	
4282	Dettes provisionnés pour congés		67 000,00
	<i>Droits acquis</i>		
3.			
6061	Fournitures non stockables	13 933,33	
44586	TCA sur factures non parvenues	2 786,67	
408	Fournisseurs, factures non parvenues		16 720,00
	<i>EDF ht = 30 000 × 1/2 ÷ 1,2 (décembre)</i>		
	<i>Chauffage ht = 5 160 × 1/3 ÷ 1,2</i>		
4.			
709	RaReRi accordés	6 717,00	
44587	TCA sur factures à établir	1 343,40	
4198	RaReRi à accorder		8 060,40
	<i>HT = 223 900 × 3 %</i>		
5.			
4098	RaReRi à obtenir	198 000,00	
609	RaReRi obtenus		165 000,00
44586	TCA sur factures non parvenues		33 000,00
	<i>Fournisseur F, remise exceptionnelle</i>		
6.			
418	Clients, produits non encore facturés	198 000,00	
701	Ventes de produits finis		165 000,00
44587	TCA sur factures à établir		33 000,00
	<i>Livraison 15 derniers jours de décembre</i>		
7.			
2768	Intérêts courus	11 666,67	
762	Produits des autres immob. fi.		11 666,67
	<i>1 000 000 × 3,5 % × 4/12</i>		
8.			
661	Charges d'intérêt	100 000,00	
1688	Intérêts courus		100 000,00
	<i>120 000 × 10/12</i>		

		9.	
701	Ventes de produits finis	15 000,00	
487	Produits constatés d'avance <i>Client W</i>		15 000,00
		10.	
486	Charges constatées d'avance	60 000,00	
613	Locations $(180\ 000 \div 2) \times 4/6$		60 000,00
Total		615 038,46	615 038,46

c. Résultat et impôt

Résultat provisoire = + 53 797

Total comptes classe 6 débités (TCC6D) : 67 000 + 13 933,33 + 100 000 = 180 933,33

Total comptes classe 7 crédités (TCC7C) : 100 000 + 165 000 + 11 666,67 = 276 666,67

Total comptes classe 6 crédités (TCC6C) : 16 500 + 60 000 = 76 500,00

Total comptes classe 7 débités (TCC7D) : 6 717 + 15 000 = 21 717,00

Le résultat final est égal au résultat provisoire augmenté des comptes de classe 7 crédités (auquel on retranche les comptes de classes 7 débités) moins les comptes de classes 6 débités (auquel on enlève les comptes de classe 6 crédités)

$$\begin{aligned}
 \text{Résultat final} &= \text{Résultat provisoire} + (\text{TCC7C} - \text{TCC7D}) - (\text{TCC6D} - \text{TCC6C}) \\
 &= 53\ 797 + (276\ 666,67 - 21\ 717) - (180\ 933,33 - 76\ 500) \\
 &= 53\ 797 + 254\ 949,67 - 104\ 433,33 \\
 &= 204\ 313,34
 \end{aligned}$$

Le résultat final est de 204 314 €.

Tableau de calcul de l'impôt sur les bénéfices

Résultat net comptable		204 314
+ Réintégrations fiscales		+ 2 871
= Résultat fiscal		207 185
Taux d'impôt sur les sociétés	33,13 %	
Impôt sur les bénéfices	207 185 × 33,13 %	69 061,67

L'impôt sur les bénéfices est de 69 062 €.

3 a. Bilan fonctionnel

EMPLOIS STABLES		RESSOURCES STABLES	
Immobilisations brutes	85 947	Capitaux propres	228 237
Charges à répartir		Amortissements et provisions	59 257
		Dettes financières	87 518
Total Emplois stables	85 947	Total Ressources stables	375 012

Actif circulant			
Stocks et en-cours	277 256		
Clients et comptes rattachés	499 704		
Valeurs mobilières de placement			
Total Actif circulant	776 960		
Trésorerie actif	128 917		
Total actif	991 824		
		Passif circulant	
		Dettes	616 098
		Total Passif circulant	616 098
		Trésorerie passif	714
		Total Passif	991 824

Les charges constatées d'avances sont incluses dans les stocks.

Les dettes sont égales à 704 330 - 87 518 (incluses dans les dettes financières) - 714 (Trésorerie Passif).

b. FRNG, le BFR et la Trésorerie

Fonds de roulement net global = FRNG
Besoin en fonds de roulement = BFR
Trésorerie = T

FRNG = Total Ressources stables - Total Emplois stables = 375 012 - 85 947 = 289 065

BFR = Total Actif circulant - Total Passif circulant = 776 960 - 616 098 = 160 862

T = Trésorerie actif - Trésorerie passif = 128 917 - 714 = 128 203

La relation (FR - BFR = T) est vérifiée (289 065 - 160 862 = 128 203).

c. Ratios

RATIO DE	ÉLÉMENTS	APPLICATION	RÉSULTAT
Rentabilité économique	$\frac{\text{Résultat net}}{\text{Ressources propres}}$	$\frac{55\,812}{228\,237 + 59\,257}$	0,19
Rentabilité	$\frac{\text{Résultat net}}{\text{Chiffre d'affaires}}$	$\frac{55\,812}{5\,476\,375}$	0,01
Taux de marge brute d'exploitation	$\frac{\text{Excédent brut d'exploitation}}{\text{Chiffre d'affaires}}$	$\frac{203\,074}{5\,476\,375}$	0,04
Financement des emplois stables	$\frac{\text{Ressources durables}}{\text{Emplois durables}}$	$\frac{375\,012}{85\,947}$	4,36
Indépendance financière	$\frac{\text{Dettes financières stables}}{\text{Ressources stables}}$	$\frac{87\,518}{375\,012}$	0,23
Couverture du BFR par le FR	$\frac{\text{Fonds de roulement net global}}{\text{Besoin en fonds de roulement}}$	$\frac{289\,065}{160\,862}$	1,80

d. Commentaire

Depuis deux ans, la politique menée par l'entreprise a porté ses fruits : le chiffre d'affaires (C.A) a été multiplié par 2,7 ; le résultat par 4,5. Cela provient d'une augmentation de la production et d'un désendettement cette année (le résultat courant avant impôt est supérieur au résultat d'exploitation), pour autant la rentabilité reste faible (1 % du C.A, taux de marge brute commerciale de 4 %).

L'indépendance financière est assurée (23 % d'endettement), mais plus fragile est l'équilibre financier malgré une trésorerie de plus de 120 000 €.

L'investissement envisagé changera de manière cruciale la situation de l'entreprise : l'auto-financement peut avoir lieu à concurrence des 2/3 sans apports supplémentaires, par contre l'emprunt (280 000 €) amènera le taux d'endettement à presque 100 %, ce qui ne répond pas aux exigences. Le ratio de financement des emplois stables sera divisé par 3, l'équilibre financier est donc remis en cause, la trésorerie ne pourra continuer à être excédentaire (part de l'emprunt à moins d'un an).

À moins que cet investissement ne réduise drastiquement les stocks et soit impérieux, je ne conseille pas cette acquisition.

4 a. L'état de rapprochement

COMPTABILITÉ DE L'ENTREPRISE CAMILLOU				COMPTABILITÉ DE LA BANQUE			
512 Banque				Compte CAMILLOU			
Solde	2 789,72				2 866,70	Solde	
Virement AABA	134,21			Chèque 26	324,12		
		342,20	EDF, prélèvement	Chèque 28	23,45		
		14,30	Frais effet du 18				
		48,30	Frais de compte				
Total	2 923,93	404,80	Total	Total	347,57	2 866,70	Total
Solde débiteur = 2 519,13				Solde créditeur = 2 519,13			

b. Les écritures

		31/08		
401	Clients		342,20	
627	Services bancaires		48,30	
661			14,30	
411		Clients		134,21
512		Banque		270,59
<i>Selon état de rapprochement</i>				