

DOSSIER 1 - ETUDE DES RELATIONS AVEC LA BANQUE

1. Utilité de l'élaboration d'un état de rapprochement :

L'état de rapprochement permet de contrôler les comptes de la banque et les relevés bancaires et d'identifier les écarts afin de mettre à jour le solde des comptes bancaires dans la comptabilité de l'entreprise. Cette méthode permet donc principalement :

- d'identifier les opérations bancaires non prises en compte en comptabilité générale (virements, prélèvements, frais bancaires,...)
- d'avoir une connaissance exacte des soldes bancaires en fin de mois.

2. Ecritures relatives à l'état de rapprochement présenté en annexe 1 :

		31/10/2007			
401		Fournisseurs		716,00	
	512	Banque			716,00
		Selon état de rap.	31/10/2007		
512		Banque		347,00	
	764	Revenus des VMP			347,00
		Selon état de rap.	31/10/2007		
411		Clients		25,00	
	512	Banque			25,00
		Selon état de rap.	31/10/2007		
661		Charges d'intérêts		223,00	
627		Servives bancaires		42,64	
44566		Etat, TVA déductible sur ABS		8,36	
	512	Banque			274,00
		Selon état de rap.			

3. Formes de calcul des cellules B7 et C8

$$B7 = \text{SOMME}(B2 : B6)$$

$$C8 = \text{SI}(B7 > C7 ; B7 - C7 ; "")$$

4. Emprunt**4a. Composantes constituant le montant de l'annuité d'emprunt.**

L'annuité = amortissement + intérêts

L'amortissement correspond à la fraction du capital remboursé à chaque période.

Les intérêts correspondent à la rémunération de la banque et sont calculés sur le capital restant dû.

Annuité = capital emprunté $\times (t / (1 - (1+t)^{-n}))$ Cette formule n'est plus au programme.

4b. Diminution des intérêts en 2009

Les intérêts sont calculés sur le capital restant dû. En 2009, le capital restant dû a diminué par rapport à l'année 2008 car une partie du capital a été remboursée (40 689,40 €). Aussi, le montant des intérêts est plus faible en 2009.

4c Ecriture concernant le virement de l'emprunt effectué par la banque.

		01/12/2007			
512		Banque		500 000,00	
	164		Banque		500 000,00
		Mise à disposition des fonds			

4d Ecriture d'inventaire au 31/12/2007

Calcul des Intérêts courus entre le 01/12/2007 et le 31/12/2007

Intérêts courus = $500\ 000 \times 4,5\ \% \times 1/12 = 1\ 875\ \text{€}$

		31/12/2007			
661		Charges d'intérêts		1 875,00	
	1688		Intérêts courus		1 875,00
		Intérêts courus			

5. Enregistrement des opérations de l'annexe 3

		08/11/2007			
503		VMP - Actions		5 700,00	
627		Services bancaires		57,00	
44566		Etat, TVA déductible sur ABS		11,17	
	512		Banque		5 768,17
		AD 2322 - achat de titres carrefour			

Calcul du résultat de cession sur la vente de VMP : $(48\ 000 - 149 \times 300) = 3\ 300\ \text{€ (plus value)}$

		10/11/2007			
512		Banque		47 425,92	
627		Services bancaires		480,00	
44566		Etat, TVA déductible sur ABS		94,08	
	503		VMP - Actions		44 700,00
	767		Produits nets sur cessions de VMP		3 300,00
		AC4655 - Vente actions TOTAL			

6. Différences entre titres immobilisés et VMP.

Les valeurs mobilières de placement sont acquises avec l'intention de les conserver à court terme (but spéculatif). Elles s'enregistrent donc dans des comptes de trésorerie (classe 5, comptes 503/506)

Les titres immobilisés sont acquis avec l'intention de les conserver à long terme (plus d'un an). Ils s'enregistrent donc dans des comptes de la classe 2 (2711, 2721).

7. Tableau des dépréciations

ETAT DES TITRES AU 31/12/2007

Nom du titre	Nombre de titres	Prix d'achat unitaire	Cours au 31/12/2007	Dépréciations nécessaires au 31/12/2007	Dépréciations existantes au 31/12/2006	Ajustements	
						Dotations	Reprises
AGF	240,00	53,00	46,00	1 680,00	240,00	1 440,00	-
SOUSTRAC	550,00	154,00	165,00	-	4 950,00	-	4 950,00
SOPHIA	400,00	30,00	38,00	-	-	-	-
CARREFOUR	150,00	38,00	40,00	-	-	-	-
BNP	320,00	100,00	102,00	-	640,00	-	640,00

Il n'y a pas de dépréciations nécessaires pour 4 titres car le cours a augmenté. On doit donc se contenter de reprendre la dépréciation existante.

8. Ecritures d'inventaire

		31/12/2007	
2972	Dépréciations des titres immobilisés (obligat°)	640,00	
5903	Dépréciations des VMP	4 950,00	
786	Reprises sur dépréciations - Pds financiers		5 590,00
	Selon tableau des dépréciations		
		31/12/2007	
686	Dotations aux dépréciations - chges financières	1 440,00	
2971	Dépréciations des titres immobilisés		1 440,00
	Selon tableau des dépréciations		

9. Principes comptables respectés lors de l'enregistrement des écritures d'inventaire.

La constatation des intérêts courus répond au **principe d'indépendance des exercices** selon lequel les produits et charges doivent être rattachés à l'exercice qui les concerne.

Les écritures de dotation et reprises sur dépréciations répondent au **principe de prudence** selon lequel on ne doit pas reporter sur le futur les incertitudes présentes susceptibles de grever le patrimoine et le résultat de l'entreprise.

Les moins values latentes font donc l'objet de dépréciations.

Les plus values latentes ne sont pas enregistrées en comptabilité.

1. Compte de résultat par variabilité

Éléments	Hypothèse 1	Hypothèse 2	Hypothèse 3
Chiffre d'affaires	6 600 000,00	6 125 000,00	5 396 000,00
Charges variables de production	3 960 000,00	3 150 000,00	2 556 000,00
<i>bois traité</i>	2 310 000,00	1 837 500,00	1 491 000,00
<i>charges de fabrication</i>	1 650 000,00	1 312 500,00	1 065 000,00
Charges variables de distribution	814 000,00	647 500,00	525 400,00
Total des coûts variables	4 774 000,00	3 797 500,00	3 081 400,00
Marge sur coût variable	1 826 000,00	2 327 500,00	2 314 600,00
Charges fixes	1 542 800,00	1 542 800,00	1 542 800,00
Résultat	283 200,00	784 700,00	771 800,00

2. Calcul du taux de marge sur coût variable (TMCV) pour les 3 hypothèses retenues

$$\text{Marge sur coût variable}$$

$$\text{Taux de marge sur coût variable} = \frac{\text{Marge sur coût variable}}{\text{Chiffre d'affaires}}$$

	Hypothèse 1	Hypothèse 2	Hypothèse 3
Marge sur coût variable	1826000	2327500	2314600
Chiffre d'affaires	6600000	6125000	5396000
TMCV	27,67%	38,00%	42,89%

3. Tableau des indicateurs du projet

	Hypothèse 1	Hypothèse 2	Hypothèse 3
Seuil de rentabilité en euros = charges fixes / TMCV	5 575 713,77 €	4 060 000,00 €	3 597 108,88 €
Seuil de rentabilité en qté = SR en € / Pvu	1859 kits	1160 kits	947 kits
Marge de sécurité = CA - SR	1 024 286,23 €	2 065 000,00 €	1 798 891,12 €
Indice de sécurité = Marge de sécurité / CA	15,52%	33,71%	33,34%

4. Intérêt de déterminer la marge de sécurité

La marge de sécurité permet d'évaluer le risque d'exploitation de l'entreprise, c'est-à-dire la baisse de chiffre d'affaires que l'entreprise peut supporter sans pour autant subir de pertes.

5. Hypothèse à retenir

- ✓ Si on compare le résultat prévisionnel associé à chaque hypothèse, on constate que l'hypothèse 2 permet de dégager le résultat le plus important (784 700 €) devant l'hypothèse 3 (771 800 €) et loin devant l'hypothèse 1 (283 200 €).
- ✓ En comparant le seuil de rentabilité en valeur et en quantité on détermine le montant de chiffre d'affaires pour lequel l'entreprise ne réalise ni bénéfice ni pertes. Le SR doit être le plus faible possible. C'est l'hypothèse 3 qui est ici en apparence la plus avantageuse (947 kits à vendre contre 1160 pour l'hypothèse 2).

- ✓ Cependant, si on compare le seuil de rentabilité au chiffre d'affaires, il apparaît que c'est dans le cas de l'hypothèse 2 que l'entreprise a la meilleure marge de sécurité avec 2 065 000 €. L'entreprise peut alors voir son CA se réduire de 33, 71 % sans subir de pertes.
- ✓ On peut conseiller à l'entreprise de retenir un prix de vente HT de 3 500 € pour la nouvelle piscine en bois.

6. Conséquences du changement du prix d'achat du bois sur les charges

Le bois constitue une matière première nécessaire à la réalisation des piscines. C'est une charge variable car son montant varie avec le niveau d'activité (plus l'entreprise vend de piscines, plus elle consommera de bois pour la fabrication).

Cette négociation pourrait remettre en cause les simulations réalisées précédemment.

DOSSIER 3 – ETUDE DES RELATIONS AVEC UN CLIENT

1. Tableau d'analyse des données

Type numérique : STOCKREEL, QUANTCOMM

Type alphanumérique : NUMPROD

Type logique : ENCORE

2. Zone correspondant à la structure alternative

Elle commence au SI et finit au FIN DE SI, il faut surligner toutes les lignes entre ces deux instructions.

3. Terminer l'algorithme

La zone grisée correspond à la variable STOCKREEL.

4. Justifier le montant des ressources stables et le montant des emplois stables.

Capitaux propres	44 620
+ Amortissements, dépréciations	118 808
+ Provisions	15 000
+ Dettes financières (hors concours bancaires courants)	15 000 (17 287 – 2 287)
= Ressources stables	193 428

Les Emplois stables correspondent à l'actif immobilisé brut soit 184 851 €

5. Trésorerie passive

La trésorerie passive correspond aux concours bancaires courants réalisés par l'entreprise. Il s'agit de découverts négociés avec la banque et remboursables à un certaine échéance.

6. Analyse du bilan fonctionnel

Fonds de roulement net global = Ressources stables – emplois stables
 = 193 428 – 184 851
 = **8 577 €**

BFRE = Actifs circulants d'exploitation – passif circulants d'exploitation
 = 80 249 – 166 610
 = **- 86 361 €** (ressource en fonds de roulement)

BFRHE = Actifs circulants hors exploitation – passif circulants hors exploitation
 = 4 141 – 1 525
 = **2 616 €**

$$\begin{aligned} \text{BFR} &= \text{BFRE} + \text{BFRHE} \\ &= - 86\,361 + 2\,616 \\ &= - 83\,745 \text{ €} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Trésorerie nette} &= \text{trésorerie active} - \text{trésorerie passive} \\ &= 94\,609 - 2\,287 \\ &= 92\,322 \text{ €} \end{aligned}$$

Vérification de la relation fondamentale de trésorerie :

$$\begin{aligned} \text{FRNG} - \text{BFR} &= 8\,577 - (- 83\,745) \\ &= 92\,322 \text{ €} \\ &= \text{Trésorerie nette} \end{aligned}$$

7. Commentaire sur la situation financière de l'entreprise Piscines d'Atlantique.

- ✓ Le FRNG est positif, cela signifie que les ressources stables couvrent les emplois stables.
- ✓ Le FRNG est supérieur au BFR, il en résulte une trésorerie nette positive très confortable (93 322 €). L'entreprise a un BFRE négatif, c'est une ressource en fonds de roulement.
- ✓ Le ratio de financement des immobilisations de l'entreprise (1,05) est très inférieur à celui de la profession (1,5). L'entreprise manque de ressources stables par rapport au secteur.
- ✓ La durée moyenne de stockage des matières est faible et légèrement inférieure au secteur (12 jours contre 15 pour le secteur) ce qui montre que l'entreprise gère mieux ses stocks que la moyenne. L'entreprise ne stocke que des accessoires (voir énoncé).
- ✓ Le délai moyen de recouvrement des créances clients est faible et inférieur à 5 jours contre 8 pour la moyenne de la profession. Les clients de l'entreprise Piscines d'Atlantique règlent donc plus tôt que la moyenne.
- ✓ Le délai moyen de paiement des fournisseurs est plus avantageux que pour le secteur (37 jours contre 35 pour le secteur).
- ✓ Enfin on peut noter un ratios d'indépendance financière bien plus avantageux que la moyenne de la profession (11,9 contre 5). Cette entreprise est très peu endettée.
- ✓ **La structure financière de cette entreprise est équilibrée et saine et on peut conseiller à la SA PEP de prendre une prise de participation dans le capital de l'entreprise Piscines d'Atlantique.**