

Feuille1

1ère Question, il s'agit de vérifier les écritures passées par un stagiaire. L'approche est moins laborieuse que dans les autres cas proposés jusqu'ici. Moins d'écritures à passer, plus de réflexion, le but selon moi étant d'éviter que les candidats ne modélisent les écritures sans les comprendre. L'option comptable à en croire le rapport des jurys la comptabilité est souvent prise par défaut. Dernière chose, il y a fort à parier que nombres d'écritures soient faussent, sinon, il n'y aurait pas grand chose à faire et ce n'est pas le but.

Ecriture 1.

Nous sommes dans le cas d'un prêt d'une entreprise à un de ses salariés à partir du 01/03/N de 60 000€, au taux de 4 % sur 5 ans, les intérêts étant payable à terme échu.

Les intérêts courus sont de $60\,000 \times 4\% \times 10/12 = 2\,000,00 \text{ €}$

On constate déjà une erreur avec le montant retenu par le stagiaire qui a appliqué le taux de 4 % sur l'ensemble du prêt ramené à 10/12 pour N. Alors qu'il s'agit de 4 % par an. Démonstration :

$60\,000 \times 4\% = 2\,400,00 \text{ €}$ $2400/5 = 480,00 \text{ €}$ $480 \times 10/12 = 400,00 \text{ €}$

		Débit	Crédit
27684	Intérêts Courus	2 000,00	
7626	Intérêts sur Prêts des Salariés		2 000,00

Ecriture 2.

Nous sommes ici dans le cas d'une dépréciation d'un actif (terrain). Le fait que le terrain ne soit pas amortissable, ne change rien, une provision doit bien être constatée au 31/12/N. L'écart est bien de 7 000€, $52\,000 - 45\,000 = 7\,000 \text{ €}$. Par ailleurs, l'écriture est bien passée.

Ecriture 3.

Dans ce cas, c'est une charge constatée d'avance qui est traitée, elle concerne janvier et février N+1.

Le montant est de 420€ pour 3 mois, soit $420/3 = 140,00 \text{ €}$ Le stagiaire a commis une erreur sur le montant, c'est $140 \times 2 = 280,00 \text{ €}$ qui devaient être passés et non 140,00€.

		Débit	Crédit
616	Prime d'assurance	280,00	
486	Charges constatées d'avance		280,00

Ecriture 4 et 5.

L'entreprise achète un véhicule de tourisme pour ses cadres dirigeants pour des déplacements professionnels. Dans ce cas la TVA n'est pas récupérable, le montant TTC est donc de :

Feuille1

31 200,00 € ce sera le montant à comptabiliser au bilan et à amortir. La première écriture est donc correcte. C'est au niveau des amortissements qu'il y a une erreur. Comment le stagiaire obtient-il 1 040€ ? Le taux est de 20% par an (linéaire), le bon montant est $31\ 200 \times 20\% = 6\ 240$ €

		Débit	Crédit
68112	Dotations aux amortissements sur immos corpo.	260,00	
28182	Amortissements matériel de tps		260,00

Écriture 6.

Le cas d'une baisse du chiffre d'affaires n'a pas à faire l'objet d'une provision. Il s'agit d'un effet lié au climat. La provision pour risque n'est pas utilisée pour ce type de problème, mais concerne d'éventuels litiges avec des salariés ou clients. Si la baisse du chiffre d'affaires était persistante (en dehors d'un événement climatique), il aurait lieu alors de constater une provision pour dépréciation du fonds de commerce. Dans ce cas l'écriture est à annuler purement et simplement.

Écriture 7.

L'écriture passée est fautive, car elle constate le RRR alors que ceux-ci figurent sur la facture. Il faut enregistrer le net commercial. Il faut procéder par étapes, tout d'abord, il faut effectuer les calculs afin de les vérifier.
 $300 \times 20 \times (1 - 5\%) \times (1 - 10\%) = 5\ 130,00$ € Premier constat, les RRR calculés par le stagiaire sont faux.
 Il a additionné les % (5+10) alors que les % s'effectuent toujours sur le net précédent. De fait la TVA est fautive également. Les bons chiffres sont donc : $5\ 130,00$ € pour le net commercial. La TVA est donc de $5\ 130 \times 20\% = 1\ 026,00$ € Le total du par le client est donc de $5\ 130 + 1\ 026 = 6\ 156,00$ €

		Débit	Crédit
4111	Client – vente de biens	6 156,00 €	
707	Ventes de marchandises		5 130,00 €
44571	TVA collectée		1 026,00 €

2ème question, ici il s'agit d'une question sur les stocks.

Il convient juste de procéder à la constatation des stocks de fin d'année et par la même occasion de calculer les variations de stocks pour le compte de résultat (comptes 603, 713). Les éléments concernant les achats de matières premières, marchandises, ventes de marchandises et produits finis ne sont là que pour parasiter l'énoncé La seconde partie concerne les provisions à constater et à reprendre. Il faut bien scinder les deux parties pour éviter la confusion.

Feuille1

1) Enregistrement au journal des écritures nécessaires.

		Débit	Crédit
31	Matières premières	88 450,00 €	
	6031 Variation de stocks matières premières		88 450,00 €
6031	Variation de stocks matières premières	100 500,00 €	
	31 Matières premières		100 500,00 €
33	Produits en cours	37 100,00 €	
	7133 Variation de stocks produits en cours		37 100,00 €
7133	Variation de stocks produits en cours	33 600,00 €	
	33 Produits en cours		33 600,00 €
355	Produits finis	140 600,00 €	
	7135 Variation de stocks produits finis		140 600,00 €
7135	Variation de stocks produits finis	175 200,00 €	
	355 Produits finis		175 200,00 €
37	Stocks de marchandises	19 600,00 €	
	6037 Variation de stocks de marchandises		19 600,00 €
6037	Variation de stocks de marchandises	14 350,00 €	
	37 Stocks de marchandises		14 350,00 €

Pour les provisions, nous savons que les produits finis doivent être dépréciés de 20% soit
 $140\,600 \times 20\% = 2\,920,00 \text{ €}$ par ailleurs, qu'il faut reprendre une provision de 10% sur le stocks
de marchandises constatée au 31/12/N-1 soit $14\,350 \times 10\% = 1\,435,00 \text{ €}$

		Débit	Crédit
6817	Dotations aux provisions pour dépréciation actifs circu.	2 920,00 €	
	3955 Provisions pour dépréciations des stocks		2 920,00 €
3971	Provisions pour dépréciations des marchandises	1 435,00 €	
	7817 Reprises sur provisions sur stocks PF		1 435,00 €

2) Présentation de la partie stock du bilan année N.

ACTIF

Libellé	Brut	Provisions	Net
- Stocks MP	88 450,00 €		88 450,00 €
- Stocks EC	37 100,00 €		37 100,00 €
- Stocks PF	140 600,00 €	2 920,00 €	137 680,00 €

Feuille1

- Stocks Mar. 19 600,00 € 19 600,00 €

3ème question. Nous sommes dans le cas d'un tableau d'amortissements à réaliser avec la particularité de devoir traiter des amortissements dérogatoires. En plus il faudra passer les écritures de fin d'exercice au 31/12/N.

Taux linéaire sur 5 ans soit : 20,00% Taux amortissement dégressif x 1,75 35,00%
Le premier amortissement doit être calculé au prorata temporis soit $72\ 000 \times 20 \times 268 / 36000 = 10\ 720\ €$

La dernière aussi soit $72\ 000 \times 20 \times 92 / 36000 = 3\ 680\ €$

Pour le dégressif, c'est le premier jour du mois qui compte soit le 01 avril N. soit 9 mois.

$72\ 000 \times 20 \times 9 / 1200 \times 1,75 = 18\ 900\ €$

Année	Valeur brute	Amorts	Valeur nette	Taux	Valeur	Amortissements dérogatoires		
						Amorts.	Dotations	Reprises
N	72 000	10 720	61 280	26,25%	72 000	18 900	8 180	
N+1	72 000	14 400	46 880	35,00%	53 100	18 585	4 185	
N+2	72 000	14 400	32 480	35,00%	34 515	12 080		2 320
N+3	72 000	14 400	18 080	50,00%	22 435	11 217		3 183
N+4	72 000	14 400	3 680	100,00%	11 217	11 217		3 183
N+5	72 000	3 680	0					3 680

Il est demandé également de passer les écritures de fin d'exercice au 31/12/N.

		Débit	Crédit
681	Dotations aux amortissements exploitation	10 720,00 €	
2815	Amortissements Matériel&outillage		10 720,00 €
68725	Dotations aux amortissements dérogatoires	8 180,00 €	
145	Amortissements dérogatoires		8 180,00 €

Exercice 2.

1) Comment est calculée la « valeur ajoutée » SIG.

Ventes de marchandises&Services

- Achats marchandises vendues

+/- Variation de stock de marchandises

= Marge commerciale

+ Productions vendues biens&services

- Autres charges externes

Feuille1

= Valeur ajoutée

2) En une phrase ce que mesure la « valeur ajoutée ».

Concept qui vient de la comptabilité publique, elle permet de mesurer la création de richesse de l'entreprise.

3) Quelles sont les charges qui doivent être couvertes pour couvrir la rentabilité de l'entreprise.

Il s'agit des charges fixes. On effectue le calcul du seuil de rentabilité $\text{Chiffre d'affaires} \times \text{Frais fixes} / \text{Marge sur coût variable}$.

Les charges fixes sont variables dans le temps, elles ne varient pas en fonction du chiffre d'affaires.

Exercice 3. Société "HaDoGa" qui réalise un plan d'investissement sur 5 ans.

1) Calcul du fonds de roulement net global pour 2011, 2012, 2013.

Dans ce cas on peut se poser la question que faire du passif de trésorerie qui est à plus d'un an ?

Mon premier réflexe serait de le considérer comme un financement long au même titre que les emprunts.

Je pense que c'est pour calculer les ratios, il s'agit de concours bancaires retraités extraits des emprunts.

Il faut donc les considérer comme du financement à court terme n'entrant pas dans le fonds de roulement.

	2011	2012	2013
Emplois stables	921	1 431	1 830
-Immobilisations incorpo.	145	180	350
-Immobilisations corpo.	750	1 200	1 350
-Immobilisations financières	26	51	130
Ressources stables	1 216	1 363	1 636
-Capitaux propres	400	300	200
-Amorts et prov.	300	531	858
-Dettes financières	516	532	578
Fonds de roulement	295	-68	-194
Actif circulant			
-Exploitation	1 050	1 200	1 528
Passif circulant			
-Exploitation	300	400	500
BFR d'exploitation	750	800	1 028
Actif circulant			
-Hors exploitation	30	20	30
Passif circulant			

Feuille1

-Hors exploitation	15	150	260
BFR hors exploitation	15	-130	-230
Actif de trésorerie	50	6	8
Passif de trésorerie	520	744	1 000
Trésorerie nette	-470	-738	-992
Vérification	-470	-738	-992 *FR-BFR-BFRHE

4) Les ratios.

a) Le taux de couverture des emplois stables par les ressources stables.

	2011	2012	2013
Doit être supérieur à 100%	132,03%	95,25%	89,40%

b) Le taux d'endettement.

C'est le montant des dettes/le total de l'actif. On prend l'ensemble des dettes. S'il avait été précisé le taux d'endettement financier, seules les dettes financières auraient été retenues.

	2011	2012	2013
Taux d'endettement	65,87%	68,72%	68,85%
-Dettes financières	516	532	578
-Passif de trésorerie	520	744	1 000
-Dettes exploitation	300	400	500
-Dettes hors exploitation	15	150	260
-Actif	2 051	2 657	3 396

c) La capacité de remboursement de l'entreprise.

Ce sont les dettes financières/CAF.

	2011	2012	2013
Capacité de remboursement	345,33%	374,19%	300,00%
-Dettes financières (Dont CBC)	1 036	1 276	1 578
-CAF	300	341	526

Normalement ce ratio de doit pas dépasser 50%.

Feuille1

d) Le ratio de rotation des créances clients.

On prend les créances clients+les effets escomptés non échus/CA TTCx365.

	2011	2012	2013
Ratio rotation clients en jours	121	127	128
-Créances clients	1 050	1 200	1 528
-CA TTC	3 169	3 456	4 357

5a) Appréciation sur le niveau et l'évolution du FRNG, du BFR et de la trésorerie.

5.1 Le FRNG.

Il s'est fortement dégradé en devenant même négatif, ce qui est préoccupant. Cette dégradation est due à de gros investissements qui n'ont pas été suivi de financement par les fonds propres mais par la dette (emprunts). Les capitaux propres ont même diminués peut-être à cause de distribution de dividendes. Le résultat lui a du progresser. La CAF progresse sensiblement entre 2011 et 2013 (presque x2), ce qui laisse supposer une progression du résultat en lien avec celle du CA (+40%).

5.2) Le BFR.

Il a fortement progressé (+40%) en lien avec l'évolution du CA. Le délai de paiement clients explique cette situation avec plus de 120 jours de délai de paiement en dégradation de 7 jours entre 2013 et 2011. L'expansion de l'activité de la société risque de la mettre dans une situation délicate en matière de financement à court terme.

5.3) La trésorerie.

Dans la foulée de la dégradation du BFR, la trésorerie est fortement négative. Ce sont les concours bancaires qui permettent à l'entreprise de subsister. C'est dangereux, car elle est à la merci de ou de ses banques pour continuer à exister.

5b) Conseils au directeur général pour améliorer la situation financière de l'entreprise.

D'un pont de vu général, l'entreprise est vulnérable vu sont endettement. La CAF générée est insuffisante pour assurer le remboursement rapide des dettes. En plus le crédit clients semble trop important, plus de 120 jours c'est hors norme. C'est un poste sur lequel il est possible d'agir, mais cela sera insuffisant pour rétablir l'équilibre financier. Une augmentation de capital doit être envisagée. De plus, il convient de geler la distribution de dividendes qui s'ils ne sont pas une charge pour l'entreprise, pèsent sur le financement. La baisse des capitaux propres peuvent s'expliquer par la distribution de dividendes. Il aussi possible de proposer le réinvestissement en action des dividendes versés. Dans ce cas, cela permet à la trésorerie de faire un circuit fermé. En plus, cela augmente les fonds propres via la prime d'émission. A terme, il sera possible de proposer des actions gratuites pour récompenser les actionnaires fidèles.