



T<sup>le</sup> STMG

Management, sciences de gestion  
et numérique

Enseignement spécifique

# GESTION et FINANCE

# Livre du professeur

M.-S. Couderq • M. Dubois • C. Saliou • C. Tellechea • E. Vinclaut

DELAGRAVE

T<sup>le</sup> STMG

Management, sciences de gestion  
et numérique

Enseignement spécifique

# GESTION et FINANCE

## Livre du professeur

**Marie-Sophie Couderq**

Académie Hors de France

**Marie Dubois**

Académie de Toulouse

**Christelle Saliou**

Académie de Bordeaux

**Christelle Tellechea**

Académie de Bordeaux

**Émilie Vinclaut**

Académie d'Aix-Marseille

**DELAGRAVE**

Mise en pages : Hervé Soulard

Édition : Anne Bonpain



Tous droits de traduction, d'adaptation et de reproduction par tous procédés, réservés pour tout pays. Le Code de la propriété intellectuelle n'autorisant, aux termes des paragraphes 2 et 3 de l'article L. 122-5, d'une part, que les « copies ou reproductions strictement réservées à l'usage privé du copiste et non destinées à une utilisation collective » et, d'autre part, sous réserve du nom de l'auteur et de la source, que « les analyses et les courtes citations justifiées par le caractère critique, polémique, pédagogique, scientifique ou d'information », toute représentation ou reproduction intégrale ou partielle, faite sans consentement de l'auteur ou de ses ayants droit, est illicite (art. L. 122-4). Toute représentation ou reproduction, par quelque procédé que ce soit, notamment par téléchargement ou sortie imprimante, constituera donc une contrefaçon sanctionnée par les articles L. 335-2 et suivants du Code de la propriété intellectuelle.

© Delagrave Éditions, 2020

ISBN : 978-2-206-30722-0

Éditions Delagrave - 5, allée de la 2<sup>e</sup> D.B. - 75015 Paris

[www.editions-delagrave.fr](http://www.editions-delagrave.fr)

# Sommaire

## **THÈME 1 - Appliquer les règles comptables**

CHAPITRE 1. Le rôle du SIC et l'apport des technologies numériques.....	5
CHAPITRE 2. Le repérage des documents disponibles dans le SIC .....	15
CHAPITRE 3. La tenue des comptes en partie double .....	26
CHAPITRE 4. Le processus achat-vente de biens et de services.....	36
CHAPITRE 5. Le processus d'investissement.....	51
CHAPITRE 6. L'évaluation des immobilisations à la clôture de l'exercice .....	58
CHAPITRE 7. L'évaluation des stocks à la clôture de l'exercice .....	74
CHAPITRE 8. La dépréciation des actifs.....	85
CHAPITRE 9. Les processus de clôture et d'ouverture d'un exercice.....	97

## **THÈME 2 - Analyser la situation de l'entreprise**

CHAPITRE 10. L'analyse de la rentabilité de l'entreprise .....	107
CHAPITRE 11. L'analyse de la rentabilité de l'entreprise.....	117
CHAPITRE 12. L'analyse de la structure financière.....	124

## **THÈME 3 - Accompagner la prise de décision**

CHAPITRE 13. L'arbitrage entre différentes modalités de financement .....	134
CHAPITRE 14. L'optimisation de la trésorerie .....	143
CHAPITRE 15. L'affectation du résultat.....	157
CHAPITRE 16. L'analyse des coûts complets .....	167
CHAPITRE 17. L'analyse des coûts partiels.....	182

Le livre du professeur est destiné aux utilisateurs de la **pochette de Gestion et Finance T<sup>1</sup>e STMG** et de sa version en format **manuel**.

Pour chacun des chapitres, il propose :

- l'ensemble des questions et leurs corrigés ;
- la synthèse sous forme de cours rédigé.

**La double numérotation permet de distinguer les questions de la pochette de celles du manuel :**

Question de la pochette



**12 13** Identifiez le risque lié à la base de données unique du PGI.

Le personnel de l'entreprise peut accéder à l'ensemble des informations.



Question du manuel

Le professeur qui utilise la pochette dans sa classe peut guider oralement la réflexion des élèves en s'inspirant des questions supplémentaires du manuel.

# Le rôle du SIC et l'apport des technologies numériques

## NOTIONS

- ▶ Rôle du système d'information comptable (SIC).
- ▶ Progiciel de gestion intégré (PGI) : outil support des processus de gestion et des traitements comptables.
- ▶ Dématérialisation des documents comptables.
- ▶ Sécurité des traitements.
- ▶ Techniques de sauvegarde.

## CAPACITÉS

- ▶ Représenter les principaux processus du système d'information comptable.
- ▶ Repérer les services produits par le système d'information en réponse à une variété de besoin d'informations.
- ▶ Prendre conscience des enjeux de la sécurité du système d'information.

## Découvrir le contexte

### OlivesLife (p. 9)

#### 1 Quelles sont les faiblesses du système d'information actuel de l'entreprise OlivesLife ?

Applications informatiques non communicantes.  
Retard dans la production des informations.

#### 2 Quels sont les besoins du dirigeant en matière d'informations ?

Besoin d'informations pour la prise de décision.

#### 3 Quels seront les services de l'entreprise touchés par l'évolution du SIC ?

Le service comptable.

## OBSERVATION

### 1 Le rôle du système d'information comptable (SIC) (p. 10)

#### 1 1 Donnez des exemples de documents comptables saisis dans le SIC de l'entreprise.

Les factures des fournisseurs, les relevés des heures travaillées, l'état des stocks, et les autres documents en lien avec les opérations réalisées par l'entreprise.

#### 2 2 Donnez des exemples de traitements effectués par le SIC.

- Élaboration des factures clients et imputations comptables.
- Élaboration des bulletins de paie à partir du relevé des heures travaillées, puis des imputations comptables.
- Mise à jour du stock.

#### 3 3 Quel intérêt présente le stockage des informations dans le SIC ?

Le stockage assure la conservation des informations.

**4 4 Citez les utilisateurs des informations issues du SIC.**

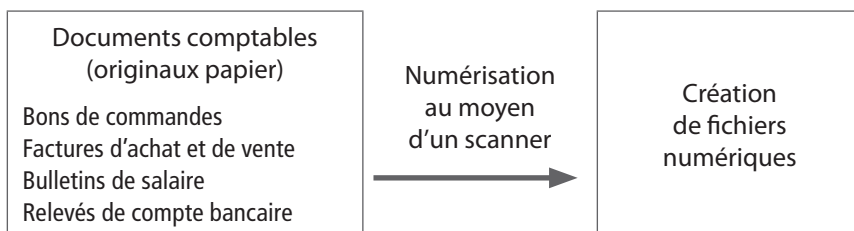
En interne : le dirigeant, pour prendre des décisions de gestion, les représentants des salariés...  
En externe : les clients, l'État, les banques, les associés...

**5 5 Dans quel(s) document(s) M. Caron trouvera-t-il les informations financières susceptibles de préparer ses décisions de gestion ?**

Le tableau de bord.

## 2 La dématérialisation des documents comptables (p. 11)

**6 6 Intégrez dans le schéma ci-dessous des documents comptables pouvant être dématérialisés.**



**7 7 Quel intérêt présente la dématérialisation des documents comptables ? Reliez les éléments entre eux.**

- |  |   |   |
|--|---|---|
| 1. L'automatisation et le respect des procédures comptables... | • | A ... favorise le travail collaboratif.   |
| 2. Le partage des documents électroniques...                   | • | B ... réduit les surfaces de stockage.  |
| 3. L'exploitation des documents depuis n'importe où...         | • | C ... permettent des gains de temps de traitement, de coûts et de qualité des informations produites. |
| 4. La sauvegarde des documents...                              | • | D ... évite la perte de documents.  |
| 5. L'archivage électronique...                                 | • | E ... facilite le nomadisme, le télétravail.  |

## 3 Le progiciel de gestion intégré (PGI) (p. 12)

**8 8 Quels sont les services de l'entreprise OlivesLife qui utiliseront le PGI ?**

Service production, service des achats, service comptable, service commercial.

**9 9 Quel intérêt présente la traçabilité comptable et financière proposée par le PGI ?**

C'est une garantie de la validité et de la qualité des informations comptables et financières.

**10 10** Cochez les opérations effectuées par Samuel pour traiter chaque commande avec le PGI.

	Commande Drut	Commande Joly
Consulter la fiche client.	✓	✓
Constater que le client est solvable.		✓
Constater que le client est au niveau de risque « rouge » (nombreux retards de paiement).	✓	
Consulter les fiches de stock.		✓
Constater une rupture de stock.		✓
Refuser la commande.	✓	
Accepter la commande.		✓
Prévenir le client par e-mail.	✓	✓
Signaler au responsable des achats l'article en rupture de stock.		✓
Signaler au client les références des articles manquants.		
Lancer l'édition et l'envoi de la facture.		

**11 11** Citez les opérations qui se font automatiquement dans le PGI.

Mise à jour du stock, du compte client, des courriels et courriers adressés au client, édition des factures.

**12** Qu'apporte cette technologie numérique au SIC de l'entreprise OlivesLife ?

Cette technologie permet d'assurer :

- un meilleur suivi des clients, notamment le respect des délais de règlement accordés et leur solvabilité ;
- un suivi rigoureux des commandes.

## **4** La sécurité des traitements : les droits d'accès (p. 14)

**12 13** Identifiez le risque lié à la base de données unique du PGI.

Le personnel de l'entreprise peut accéder à l'ensemble des informations.

**13 14** Indiquez comment on remédie à ce risque.

La gestion des droits d'accès permet de restreindre l'accès aux informations de la base de données et ainsi d'assurer la confidentialité et l'intégrité des données.

**14 15** Décrivez les deux dispositifs permettant de différencier les droits des utilisateurs en fonction de leurs besoins.

Le premier dispositif est l'authentification des utilisateurs qui permet de vérifier leurs identités (contrôle de l'identifiant appelé également « nom d'utilisateur » ou « login » et du mot de passe).

Le deuxième dispositif est l'attribution aux utilisateurs habilités de droits d'accès à chaque fonctionnalité du module.

**15 16** D'après l'attribution du statut d'administrateur, cernez ses responsabilités.

Le statut d'administrateur, réservé au dirigeant, signale un niveau de responsabilité important : politique et contrôle de la gestion des droits d'accès.



**16 17** Reliez chaque niveau de droit d'accès à la possibilité correspondante offerte au salarié.

Niveau de droit d'accès	Possibilité correspondante offerte au salarié
1. Lecture-écriture	A. Le salarié ne peut pas consulter l'information.
2. Lecture seule	B. Le salarié peut consulter et modifier l'information.
3. Pas de droit d'accès	C. Le salarié peut consulter l'information sans la modifier.

## 5 La sécurité des traitements : les sauvegardes (p. 15)

**17 18** Indiquez les conséquences de la perte d'un dossier client.

Le suivi client devient impossible : perte des contrats, devis, factures, traces de paiement. Cela peut entraîner la perte du client, qui n'a plus confiance dans l'entreprise.

**18 19** Expliquez l'importance d'une politique de sauvegarde en cas d'adoption d'un PGI.

La base de données du PGI étant unique et partagée, si l'entreprise perdait des données, tous ses services seraient affectés.

**19 20** Indiquez les conséquences de la défection des supports de stockage du système informatique d'OlivesLife un vendredi à 15 h.

Perte des données depuis la dernière sauvegarde complète du vendredi précédent (données produites du lundi au vendredi 15 h).

**20 21** Proposez au dirigeant d'OlivesLife le type de sauvegarde à réaliser...

- ... du lundi au jeudi, chaque soir ? Une sauvegarde journalière différentielle ou incrémentale.
- ... chaque vendredi soir ? Une sauvegarde complète.
- ... chaque mois et conservée un an ? Une sauvegarde mensuelle complète.
- ... à chaque intervention technique (mise à jour, etc.) sur un poste de travail ou un serveur ? Une sauvegarde complète.
- ... chaque année après la clôture de l'exercice comptable pour archivage définitif en cas de besoin légal ? Une sauvegarde annuelle complète.

**22** Distinguez ordinateur fixe, ordinateur portable, ordinateur nomade.

Ordinateur fixe : station de travail du réseau local.

Ordinateur portable : ordinateur portable utilisant les ressources du réseau local pour accéder aux *datacenters* sécurisés.

Ordinateur nomade : ordinateur portable utilisant ses propres ressources pour accéder à distance aux *datacenters* sécurisés. Il peut être alloué à un commercial ou au personnel travaillant à domicile en télétravail.

**23** Définissez les expressions chiffrement des données et compression des données.

Le chiffrement des données les rend illisibles à toute personne ne disposant pas de la clé de déchiffrement. Donc il sécurise les échanges de données entre collaborateurs.

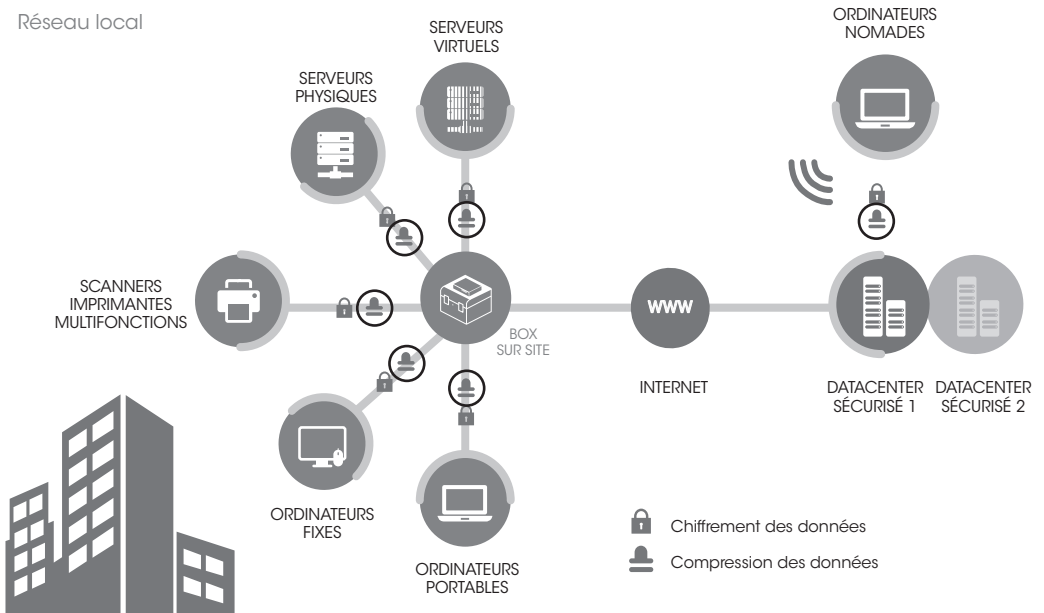
La compression des données permet de réduire le volume des données donc de faciliter leur transmission.

**21 24** Indiquez les atouts des solutions de sauvegarde dans le *cloud*.

Les sauvegardes sont hébergées dans des infrastructures performantes. La sécurité des sauvegardes y est plus importante. Leur réalisation est facilitée car la maintenance est assurée par les prestataires 24 h/24.

**22 25** Entourez sur le doc. 9 les moments de la transmission auxquels les données sont compressées.

Réseau local



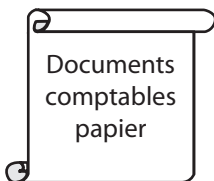
## SYNTHÈSE

### 1 Le rôle du système d'information comptable (SIC)

Le SIC est un sous-système du système d'information de l'entreprise qui collecte, stocke, traite et diffuse l'information financière. Il réunit deux systèmes comptables :

- **la comptabilité financière**, un système d'information normalisé dont la finalité est de fournir des informations fiables et pertinentes sur la situation financière de l'entreprise. Elle respecte le code du commerce et le PCG (plan comptable général : règles et principes comptables) ;
- **la comptabilité de gestion**, dédiée à l'analyse des coûts pour aider à la prise de décision.

### 2 La dématérialisation des documents comptables



#### Solution de dématérialisation

- Numérisation documents papier
- Reconnaissance optique de caractères
- Indexation
- Stockage dans GED (gestion électronique de documents)

La dématérialisation des documents comptables est la transformation par numérisation des documents papier en documents électroniques. Ceci permet d'automatiser leur traitement grâce à la reconnaissance optique des caractères. La dématérialisation des documents comptables permet ainsi l'intégration automatisée des données comptables dans les PGI (progiciels de gestion intégré – PGI).

### 3 Le progiciel de gestion intégré (PGI)

Les apports des technologies numériques au SIC sont nombreux. Les SIC sont de plus en plus performants et automatisés grâce à l'adoption de solutions de numérisation couplées à des PGI. Ces solutions sont disponibles en mode SaaS (*Software as a Service* ou logiciel en tant que service), licence ou location.

Un PGI regroupe un ensemble de logiciels supportant les processus qui relèvent des différentes fonctions de l'entreprise (comptabilité et finances, production, logistique, paie, ressources humaines, etc.). Il permet la réalisation de l'ensemble des traitements comptables grâce à ses différents modules organisés autour d'une base de données unique. Le PGI dispose d'un moteur de flux de travail (*workflow*) qui assure la traçabilité des opérations. Dans ce contexte d'automatisation des processus et des traitements comptables, le PGI est un véritable outil de fiabilisation de l'information comptable et financière. Les interventions humaines se résument au paramétrage, au contrôle, à la résolution d'anomalies et à la validation des enregistrements.

### 4 La sécurité des traitements et des données

Les SIC bénéficient de deux niveaux de sécurité :

- **La sécurité des traitements**, assurée grâce à la gestion des droits d'accès. On distingue 4 types de droits :
  - le droit de création (C) qui permet à l'opérateur d'ajouter des données dans les modules concernés ;
  - le droit d'interrogation (I) qui permet de consulter les données sans les modifier ;
  - le droit de modification (M) qui permet d'apporter des modifications aux données existantes ;
  - le droit de suppression (S) qui permet de faire disparaître définitivement les données.
- **La sécurité des données** garantie par une politique de sauvegarde. Celle-ci peut être mise en œuvre dans l'entreprise ou confiée à un prestataire externe dans le *cloud*.

La sauvegarde externe présente les avantages suivants :

- c'est une solution économique ;
- elle réduit les risques ;
- elle réduit les investissements informatiques en interne ;
- elle fournit une meilleure accessibilité aux données ;
- elle est rapide et facile à mettre en œuvre.

## APPLICATION

**1**

### Découvrir le PGI de votre établissement (p. 18)

*Pas de corrigé type.*

## APPLICATION

**2**

### Identifier le rôle du SIC et du PGI

#### **1** Donnez une définition du SIC.

Le système d'information comptable (SIC) collecte, stocke et traite les données financières afin de les mettre à disposition des utilisateurs internes et communiquer des informations.

#### **2** Précisez le rôle du SIC de la Biscuiterie du Sud.

Le rôle du SIC est de répondre aux obligations de l'entreprise, mais également de mettre en place les instruments de gestion nécessaires au pilotage et au management stratégique de l'entreprise.

#### **3** Le PGI utilisé propose-t-il les outils de mesure de la performance de la fabrication des navettes ?

La PGI ne propose pas de module pour générer des tableaux de bord et des indicateurs. Il est en revanche possible de faire des exports de données vers le tableur pour les élaborer.

## APPLICATION

**3**

### Montrer l'intérêt de l'externalisation de la numérisation de documents

#### **1** Indiquez les activités prises en charge par Asterion.

Asterion prend en charge les documents de la réception à la livraison des flux dématérialisés au travers des activités suivantes :

- réception des documents de tout type avec ouverture automatisée des enveloppes si besoin ;
- préparation des documents ;
- numérisation des documents par des scanners avec éventuellement un horodatage ;
- lecture et analyse des documents au format numérique par des outils de reconnaissance et de lecture optique ;
- contrôle qualité des lots de production ;
- mise à disposition des copies numériques ;
- archivage des flux physiques ;
- destruction des documents.

#### **2** Expliquez pourquoi Asterion est une solution d'externalisation de la numérisation de documents pertinente pour les entreprises.

Asterion est une société experte dans la numérisation de documents, grâce notamment à ses outils industriels, ce qui induit :

- une réduction des délais de numérisation et donc un accès plus rapide aux flux dématérialisés ;
- une réduction des coûts et des investissements.

En outre, Asterion propose des services de qualité grâce à :

- une continuité de service (7 j/7 et 24 h/24) ;
- un service adapté aux besoins des entreprises (respect des règles de gestion des clients) ;

– une traçabilité à l'aide d'une fiche suiveuse électronique qui assure le lien entre le document physique et la copie numérique.

L'externalisation permet également aux entreprises recourant à Asterion de se recentrer sur leur cœur de métier.

### **3 Précisez l'intérêt de l'horodatage lors de la numérisation.**

L'intérêt de l'horodatage est d'associer une date et une heure au document numérique qui est généré. Il garantit ainsi la non-modification du document depuis cette date. Il permet également de fiabiliser le processus de destruction de pièces justificatives, qui est irréversible.

## **APPLICATION**

### **4**

## **Gérer les droits d'accès (p. 19)**

### **1 Définissez la confidentialité.**

La confidentialité est une propriété assurant qu'une information n'est disponible et n'est divulguée qu'à un utilisateur habilité dans les conditions prévues.

### **2 Comment l'entreprise peut-elle garantir la confidentialité de ses données ?**

Afin de garantir la confidentialité de ses données, l'entreprise doit sécuriser l'accès au système d'information de l'entreprise grâce à deux dispositifs.

Le premier dispositif est l'authentification des utilisateurs qui permet de vérifier les identités des utilisateurs (contrôle de l'identifiant appelé également « nom d'utilisateur » ou « login » et du mot de passe).

Le deuxième dispositif est l'attribution aux utilisateurs habilités de droits d'accès à chaque service du système d'information de l'entreprise, dont le PGI.

### **3 À partir de l'annexe, les droits d'accès des commerciaux au module comptabilité-finance vous semblent-ils justifiés ?**

Les droits donnés au groupe « Commerciaux » sont trop importants pour le suivi du solde des comptes clients. Les droits accordés sur le grand livre suffisent.

### **4 Vérifiez les droits d'accès des comptables au module comptabilité-finance.**

Les droits donnés au groupe « Comptables » ne doivent pas autoriser la suppression du plan de comptes.

### **5 Expliquez la logique d'attribution du droit en suppression.**

Le droit en suppression ne doit être donné qu'au groupe « Administrateurs ».

### **6 Montrez en quoi la délimitation des autorisations d'accès au module comptabilité-finance constitue un élément de fiabilité des informations comptables et financières.**

L'utilisation du module comptabilité-finance nécessite des compétences comptables et ne relève que de la responsabilité du service comptable.

La délimitation des autorisations d'accès aux différentes fonctionnalités permet de restreindre les personnes susceptibles d'intervenir sur les traitements et les informations relevant de ce module et de cette solution de dématérialisation.

Ces restrictions permettent de s'assurer que seuls les acteurs habilités à utiliser les fonctionnalités le feront effectivement.

La délimitation des autorisations d'accès constitue ainsi un élément de fiabilité des informations comptables et financières produites.

## Concevoir un diaporama (p. 20)

À partir de vos connaissances et de l'article en ligne, préparez un diaporama présentant le rôle des prestataires spécialisés dans les sauvegardes dans le cloud et l'intérêt d'y recourir, puis présentez-le oralement.

### Les solutions de sauvegarde dans le nuage

L'externalisation des sauvegardes dans le nuage ou le *cloud* consiste à confier la gestion des sauvegardes et la sécurisation des données à un prestataire externe. La copie des données est réalisée sur un serveur distant *via* Internet.

### Les apports des solutions de sauvegarde dans le nuage

- Réduction des risques de perte de données car la solution est sécurisée et entre les mains de personnes compétentes, ce qui est un gage de qualité du service.
- Évolutivité de la solution qui s'adapte aux besoins des entreprises et dont le coût est fonction de l'utilisation du service.
- Solution déployable rapidement puisqu'elle est déportée chez le prestataire.
- Meilleure accessibilité des données.
- Recentrage sur le métier de base.

## Dématérialiser des documents

**1** À l'aide du doc. 2 p. 11 (la numérisation des documents de l'entreprise OlivesLife par l'entreprise Archiveco), décrivez-lui oralement de façon détaillée le service rendu par votre entreprise.

L'automatisation du processus de traitement des documents comptables jusqu'à l'intégration en comptabilité et au stockage des données.

**2** Présentez-lui des arguments de vente.

- L'automatisation du processus de traitement des documents comptables induit des gains en termes de temps de traitement, de coût et de qualité des informations produites, grâce au respect des procédures comptables et à la traçabilité.
- Le partage des documents électroniques favorise le travail collaboratif.
- L'exploitation des documents depuis n'importe où facilite le nomadisme, le télétravail, etc.
- L'archivage électronique permet de réduire les surfaces de stockage et évite la perte de documents grâce aux sauvegardes effectuées.
- La dématérialisation permet une amélioration de l'image de la société auprès des tiers.

## Promouvoir l'acquisition d'un PGI

À l'aide du doc. 4 p. 12 (extrait de la plaquette publicitaire d'Info+), présentez oralement à Jérôme, le dirigeant, les principes du fonctionnement d'un PGI et l'intérêt qu'il y aurait à en acquérir un.

*Éléments de réponse :*

Le PGI est :

- paramétrable : il s'adapte ainsi aux besoins de l'organisation ;
- modulaire : la solution est composée de plusieurs modules pouvant être acquis au gré des besoins de l'organisation ;

– intégration et unicité de l'information : Le PGI ne dispose que d'une seule base de données.

Les intérêts seront multiples :

- la saisie des données ne sera effectuée qu'une seule fois et immédiatement disponible pour l'ensemble des services, ce qui éliminera le décalage dans la réception des informations à destination du service comptable ;
- l'unicité de la base de données supprimera les risques d'erreurs ainsi que les risques de redondance des données, ce qui permettra un gain de temps et une meilleure productivité ;
- la prise de décision sera facilitée grâce à la disponibilité de l'information en temps réel et à la qualité et la fiabilité des données produites, ainsi l'entreprise OlivesLife pourra être plus réactive ;
- La solution en mode *SaaS* (*Software as a Service* ou Logiciel en tant que Service) rendra accessible le PGI, quelles que soient les ressources financières d'OlivesLife.

## Le repérage des documents disponibles dans le SIC

### NOTIONS

- ▶ Le plan de comptes : catégories de comptes, codification et adaptation à l'organisation.
- ▶ L'articulation des documents comptables : pièces justificatives, journaux, grand livre, balances, documents de synthèse.
- ▶ L'impact des enregistrements comptables sur le compte de résultat et le bilan.
- ▶ Les apports de l'automatisation.

### CAPACITÉS

- ▶ Repérer les documents commerciaux, financiers et comptables disponibles dans le système d'information.

### Découvrir le contexte

#### OlivesLife (p. 21)

- 1** Quelles sont les opérations préparatoires à effectuer pour que le PGI réponde aux besoins d'OlivesLife ?

Le paramétrage des comptes de l'entreprise.

- 2** Citez les opérations réalisées quotidiennement par le comptable.

Les opérations quotidiennes correspondent à l'enregistrement au journal et au report dans le grand livre.

- 3** Quels sont les documents de synthèse qui en découlent périodiquement ?

Le compte de résultat et le bilan, édités à partir de la balance.

- 4** Quel est le lien entre les travaux quotidiens et les travaux périodiques ?

C'est à partir des travaux d'enregistrement au quotidien que sont présentés le compte de résultat et le bilan.

## OBSERVATION

### 1 Le plan de comptes (p. 22)

- 1** Pourquoi l'entreprise OlivesLife a-t-elle adapté le plan comptable général ?

Parce que les comptes prévus par les normes comptables ne suffisent pas pour enregistrer distinctement toutes les opérations : OlivesLife a ouvert les subdivisions nécessaires.

- 2** Est-il pertinent de créer des comptes de vente par nature de produit vendu ?

Oui, OlivesLife peut ainsi suivre la répartition du chiffre d'affaires par nature de produits vendus : huiles, shampoings, etc. Cela permet d'analyser la saisonnalité des ventes, des parts de marché, etc., et de décider de lancer des actions promotionnelles au bon moment.



**3 3 Pourquoi OlivesLife n'utilise-t-elle pas le compte « 707 – Ventes de marchandises » ? Justifiez votre réponse à partir du doc. 1.**

L'entreprise OlivesLife n'a qu'une activité de production. Les comptes de vente utilisés sont donc des subdivisions du compte 701 – Ventes de produits : 701001, 701002, 701003...

**4 4 Pourquoi OlivesLife n'utilise-t-elle pas le compte « 601 – Achats de matières premières » ? Justifiez votre réponse à partir du doc. 1.**

Lorsque les comptes prévus par PCG ne suffisent pas pour enregistrer distinctement toutes ses opérations, elle peut ouvrir toute subdivision nécessaire. Tel est le cas du compte 601 qui peut être subdivisé pour obtenir les comptes 601001, 601002, 601003... Ainsi, l'entreprise peut suivre l'évolution dans le temps des achats de chaque matière première utilisée.

**5 5 Est-il important que chaque client et chaque fournisseur aient un compte personnel ?**

L'individualisation des comptes clients permet un suivi rigoureux des comptes clients et une relance en cas de retard de paiement ainsi qu'un suivi des ventes par client et par type de clients.

L'individualisation des comptes fournisseurs permet un suivi rigoureux des comptes ainsi qu'une automatisation des règlements.

**6 6 Créez deux comptes pour deux nouveaux fournisseurs : Minestrone et Abdel.**

401MIN - Fournisseur Minestrone

401ABD - Fournisseur Abdel

**7 7 Créez un compte pour une nouvelle cliente : Judith Garland.**

411GAR - Client Garland

## **2 L'articulation des documents comptables (p. 24)**

### **A Des pièces justificatives au journal**

**6 8 Complétez le schéma d'établissement des documents commerciaux du processus achat de l'entreprise OlivesLife.**



**7 9 Identifiez la pièce justificative (doc. 3) ayant servi de base à l'enregistrement de l'écriture dans le journal de l'entreprise OlivesLife (doc. 4). Justifiez.**

Le document ayant servi de base à l'enregistrement comptable est la facture n° 78 du fournisseur Dupont.

- 8 10** À partir de la pièce justificative, cochez dans le tableau l'origine de chaque imputation comptable.

N° de compte	Intitulé	Montant	Net HT	TVA	Net à payer
606400	Fournitures administratives	3 182,50	✓		
445660	TVA déductible sur autres biens et services	636,50		✓	
401DUP	Fournisseur Dupont	3 819,00			✓

- 9 11** Pourquoi l'achat des boîtes d'archivage a-t-il été enregistré dans le compte 606400 et non dans un compte d'achat de marchandises ?

Les boîtes d'archivage sont destinées à être utilisées (consommées) lors des opérations d'archivage de l'entreprise, ce qui justifie l'utilisation de compte « Fournitures administratives ». Elles ne seront pas destinées à être revendues en l'état, ce qui exclut l'utilisation d'un compte « Achat de marchandises ».

## **B** Du journal au grand livre

- 10 12** Entourez sur l'extrait du grand livre (doc. 5) les mouvements reportés depuis le journal (doc. 4) pour l'opération du 28/06/N. Que constatez-vous au niveau de la date, du libellé et du montant ?

Les trois mouvements de l'opération sont reportés à l'identique (date, libellé et montant) dans les trois comptes imputés.

- 13** Que constatez-vous au niveau de la date, du libellé et du montant ?

La date correspond à celle de l'opération, qui correspond elle-même à celle de la pièce justificative.

Le libellé est la description de la pièce justificative à l'origine de l'opération.

Le montant est celui des imputations comptables correspondant à l'opération.

- 11 14** Contrôlez le solde des comptes 401DUP, 445660 et 606400 (doc. 5). Pourquoi sont-ils débiteurs ou créditeurs, et comment sont-ils inscrits dans les comptes ?

Si sous-total au débit > sous-total au crédit ⇒ solde débiteur inscrit au crédit pour obtenir l'égalité entre le total débit et le total crédit (exemples : comptes 445660 et 606400).

Si sous-total au débit < sous-total au crédit ⇒ solde créditeur inscrit au débit pour obtenir l'égalité entre le total débit et le total crédit (exemple : compte 401DUP).

## C Du grand livre à la balance

- 12 15** Analysez les comptes du fournisseur Dupont et des fournitures administratives en complétant le tableau ci-dessous.

	401DUP Fournisseur Dupont	606400 Fournitures administratives
Montant au débit	10 963,00 €	10 614,03 €
À quoi correspond-il ?	Montant total des règlements depuis le 01/01/202N	Montant total des achats depuis le 01/01/202N
Montant au crédit	14 782,00 €	100 €
À quoi correspond-il ?	Montant total facturé + report de l'année antérieure	Montant total des avoirs
Montant et analyse du solde (débiteur ou créditeur ?)	Solde créditeur : 3 819 €	Solde débiteur : 10 514,03 €
À quoi correspond-il ?	Somme à payer (dette) = montant de la facture n° 78	Montant total des achats de fournitures administratives – montant des avoirs

## D De la balance aux documents de synthèse

- 13 17 18** À l'aide des doc. 8 et 9, déterminez quelles classes de comptes sont reportées dans le compte de résultat et dans le bilan.

Les comptes des classes 6 et 7 sont reportés dans le compte de résultat.  
Les comptes des classes 1 à 5 sont reportés dans le bilan.

- 14 19** À l'aide des doc. 8 et 9, indiquez si le résultat au 30/06/N est un bénéfice ou une perte. Pourquoi ?

Le résultat est un bénéfice de 391 063 € car le total des produits (801 619 €) est supérieur au total des charges (410 556 €).

- 15 20** Pour assurer l'équilibre entre l'actif et le passif du bilan, où inscrit-on le résultat ?

Le résultat de l'exercice (+ ou -) est inscrit au passif.

- 21** Déduisez, à partir de vos réponses, quel intérêt présente chacun de ces documents de synthèse pour l'entreprise (quel objectif remplit un bilan, quel objectif remplit un compte de résultat).

Le bilan a pour objectif de présenter la situation patrimoniale de l'entreprise à un instant donné en distinguant les postes d'actif (ce qu'elle possède) et les postes de passif (ce qu'elle doit).

Le compte de résultat a pour objectif de présenter les charges et les produits et permet de calculer le résultat de l'exercice (bénéfice ou perte).

- 22** Donnez des exemples de décision que peut prendre le chef d'entreprise après avoir consulté le bilan.

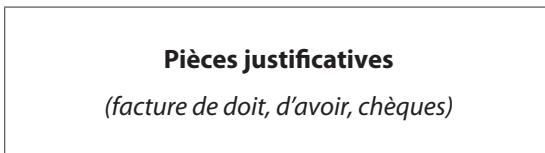
Il peut décider d'investir dans une immobilisation, de placer un excédent de trésorerie, d'emprunter.

## 1 Le plan de comptes

Le **plan comptable général** établi par l'Autorité des normes comptables présente la liste des comptes que les entreprises peuvent utiliser. Les comptes sont regroupés en classes de comptes par thèmes.



## 2 L'articulation des documents comptables



Les **pièces justificatives** sont des documents (papier ou numériques) qui accompagnent les opérations comptables. Ils sont obligatoires. Ce sont des moyens de preuve.



### Journal

N° compte	Libellé	Montant débit	Montant crédit

Le **journal** est un document obligatoire qui permet l'enregistrement des opérations par ordre chronologique.



### Grand livre

Il récapitule l'ensemble des écritures pour chaque compte.

N° mvt	Journal	Date	N° pièce	Libellé de l'écriture	Montant débit	Montant crédit	Solde cumulé
101 Capital							
105 Réserves							
20 Immobilisation incorporelles							
Total général							

Total général de tous les montants au débit = Total général de tous les montants au crédit



↓

## Balance

N° de compte	Intitulés des comptes	Montant		Solde	
		Débit	Crédit	Débit	Crédit

La **balance** est un tableau qui représente pour chaque compte du grand livre les totaux débits, crédits et les soldes à une date donnée.  
 Cumul des débits = cumul des crédits  
 Solde des débits = solde des crédits

↓

## Production des documents de synthèse : bilan et compte de résultat

**Le bilan** donne une image du patrimoine de l'entreprise. Les comptes apparaissant au bilan sont les comptes des classes 1 à 5.

Classe 1 – Comptes de capitaux

Classe 2 – Comptes d'immobilisations

Classe 3 – Comptes de stocks

Classe 4 – Comptes de tiers

Classe 5 – Comptes financiers

L'actif regroupe tous les emplois

Le passif présente l'ensemble des ressources

ACTIF			PASSIF	
	Brut	Amortis. ou dépréciations	Net	Net
<b>Immobilisations</b> Incorporelles (compte 20) Corporelles (compte 21) Financières (comptes 26 et 27)		Comptes 28 et 29		<b>Capitaux propres</b> Capital Réserves Résultat
<b>Stocks</b> (comptes 3)		Comptes 39		<b>Provisions pour risque et charges</b> <b>Provisions réglementées</b>
<b>Créances</b> Clients (comptes 41) Autres créances (comptes 4 à soldes débiteurs)		Comptes 491		<b>Emprunts et dettes financières</b> <b>Dettes</b> Fournisseurs Fiscales et sociales Sur immobilisations Dettes diverses
<b>Valeurs mobilières de placement</b> (comptes 50)		Comptes 59		
<b>Disponibilités</b> (comptes 51 à soldes débiteurs et 53)				
<b>Total général</b>				<b>Total général</b>

↙ **Égalité de ces totaux** ↘

Les ressources de l'entreprise sont constituées :

- des capitaux propres : ressources dont l'entreprise disposait dès sa création ou qu'elle a pu dégager grâce à son activité ;
- des capitaux étrangers, c'est-à-dire les emprunts et les dettes.

Les ressources de l'entreprise permettent d'assurer le financement des emplois.

La différence entre le montant de l'actif et des ressources étrangères fait apparaître la situation nette de l'entreprise, qui donne une image de l'entreprise.

**Le compte de résultat** regroupe les comptes des classes 6 et 7 appelés comptes de gestion. Il fait apparaître le résultat de l'entreprise sur un exercice comptable, par comparaison entre le total des produits et le total des charges,

Si les produits plus importants que les charges, le résultat est un bénéfice. Si au contraire, l'entreprise a enregistré plus de charges que de produits, le résultat est une perte.

<b>CHARGES (comptes classe 6)</b>		<b>PRODUITS (comptes classe 7)</b>	
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>Produits d'exploitation</b>	
Total des charges d'exploitation		Total des produits d'exploitation	
<b>Charges financières</b>		<b>Produits financiers</b>	
Total des charges financières		Total des produits financiers	
<b>Charges exceptionnelles</b>		<b>Produits exceptionnels</b>	
Total des charges exceptionnelles		Total des produits exceptionnels	
<b>Total des charges</b>		<b>Total des produits</b>	
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
<b>Total général</b>		<b>Total général</b>	

### Lien entre le compte de résultat et le bilan

Le résultat de l'entreprise mis en évidence dans le compte de résultat représente une ressource créée par l'entreprise. Il doit donc être reporté dans les capitaux propres au passif du bilan.

Si le résultat est un bénéfice, il est porté au crédit du compte 120 Résultat de l'exercice et se rajoute aux capitaux propres.

Au contraire, en cas de perte, celle-ci est inscrite au débit du compte 129 Résultat de l'exercice. Elle fait alors diminuer les capitaux propres (à reporter au bilan en négatif).

## APPLICATIONS

### APPLICATION

1

## Découvrir le module de comptabilité du PGI de votre établissement (p. 32)

### 4 Expliquez pourquoi la Biblio utilise les comptes 706 et 707. Justifiez votre réponse.

La Biblio propose des prestations informatiques de conseil, de formation et d'assistance. Ces activités relèvent des prestations de service, ce qui nécessite l'existence du compte 706 – Prestations de services.

La Biblio a une activité commerciale. Elle achète et vend des marchandises. Les comptes de ventes utilisés sont donc des subdivisions de compte 707 – Ventes de marchandises.

### 5 Analysez la codification des comptes de tiers de la Biblio.

Dans le plan de comptes de la Biblio, les dettes fournisseurs et les créances clients sont enregistrées dans des comptes auxiliaires ou des sous-comptes avec la racine du plan comptable général et les trois premières lettres du nom du client.

Exemples : Fournisseur Unité pro : 401UNI, Client Baron : 411BAR

Un suivi individualisé des comptes de tiers a été privilégié.

### 6 Indiquez en quoi la codification actuelle n'est pas favorable à ce type de travail, et proposez une nouvelle codification qui faciliterait un suivi par catégorie. Créez les comptes correspondants.

La codification actuelle permet un suivi individuel mais ne distingue pas les clients selon leur catégorie (particuliers, entreprises, etc.). La comptabilité ne peut donc pas opérer de regroupement des informations comptables par catégorie. Pour obtenir un suivi par catégorie, il faudrait créer des comptes auxiliaires par catégorie de clients.

Exemples : Clients particuliers : 411PAR, Clients entreprises : 411ESE, Clients collectivités : 411COL

## APPLICATION

## 2 Adapter le plan de comptes de l'entreprise (p. 33)

### 1 Combien de classes observez-vous dans le plan de comptes de la Fromagerie (annexe) ?

6 classes :

- Classe 1 – Comptes de capitaux
- Classe 2 – Comptes d'immobilisations
- Classe 4 : Comptes de tiers
- Classe 5 - Comptes financiers
- Classe 6 – Comptes de charges
- Classe 7 – Comptes de produits

### 2 Présentez les avantages d'utiliser des comptes distincts par nature de fromages vendus.

La Fromagerie peut suivre dans le temps la répartition du CA par nature de fromage vendus, mais également entre la France et l'étranger. Une analyse de la saisonnalité des ventes, des parts de marché, etc. peut être réalisée.

### 3 Précisez pourquoi la Fromagerie n'utilise pas de compte 707 – Ventes de marchandises. Justifiez votre réponse à partir de l'extrait du plan des comptes.

La Fromagerie a une activité de production. Les comptes de ventes utilisés sont donc des subdivisions de compte 701.

### 4 Proposez des numéros et des intitulés de compte de charges et de compte de produits pour permettre l'enregistrement comptable de la distribution des nouveaux fromages.

Numéro	Intitulé
601020	Achats de lait de chèvre
701500	Ventes de bethmale chèvre France
701550	Ventes de bethmale chèvre Étranger
701600	Ventes de bethmale mixte vache-chèvre France
701650	Ventes de bethmale mixte vache-chèvre Étranger

**5 Proposez un changement du plan de comptes permettant un suivi individualisé des comptes clients. Illustrez par un exemple.**

Dans le plan de comptes de la Fromagerie de la montagne, les créances clients sont enregistrées dans le compte général 411000 – Clients. Il est possible de créer des comptes auxiliaires ou des sous-comptes avec la racine du plan comptable général et les trois premières lettres du nom du client. Exemple : Client Arnal : 411ARN

Il est également possible de créer des comptes auxiliaires ou de sous-comptes avec la racine du plan comptable général et l'incrémentation de 1 à chaque nouveau compte créé. Exemple : Client Arnal : 411001

**6 Quel document comptable permet d'obtenir le montant total des ventes pour une période donnée ?**

La balance partielle des comptes 701100 à 701650 permet d'obtenir le montant total des ventes pour une période donnée grâce au total des soldes des comptes réalisés au niveau du pied du document.

**APPLICATION**

**3 Déterminer l'impact des enregistrements comptables sur le SIC (p. 34)**

**1 Justifiez le rôle des documents relatifs au processus d'achat de farine fournis dans le fichier Excel à télécharger p. 21 (bon de livraison, facture de doit et facture d'avoir).**

Le bon de livraison décrit la nature et la quantité des matières premières livrées. Il sera joint au colis pour permettre le contrôle de la livraison. Il atteste ensuite de la livraison des matières premières. Le client peut y inscrire les réserves en cas de matières défectueuses. Il sert de référence pour la facturation et de fondement juridique en cas de contestation.

La facture de doit indique le montant à payer suite à la livraison.

La facture d'avoir fait suite au retour indiqué sur le bon de livraison. Elle indique le montant à déduire de la facture initiale.

**2 À l'aide de l'extrait du grand livre ci-dessous, indiquez où inscrire les montants de la facture n° 1257 et de l'avoir n° A52. Calculez le solde du compte après chaque opération à partir du 19/03/202N.**

**Compte 401120 – Fournisseur Meunier Tradition**

Dates	Libellés	Débit	Crédit	Solde	
				Débit	Créditeur
01/01/N	À nouveau		2 351,20		2 351,20
05/02/N	Chèque n° 1257129	2 351,20			0,00
10/03/N	Facture n° 836		6 779,50		6 779,50
17/03/N	Facture n° 984		4 249,50		11 029,00
19/03/N	Avoir n° A32	801,80			10 227,20
30/03/N	Chèque n° 1257131	3 447,70			6 779,50
30/03/N	Facture n° 1257		1 929,33		8 708,83
31/03/N	Avoir n° A52	87,69			8 621,14



**3 Analysez l'impact des opérations sur le solde du compte 401120 – Fournisseur Meunier Tradition en recopiant, puis en complétant le tableau ci-dessous.**

Opérations	Nombre d'écritures dans le journal	Débit/Crédit	Augmentation/Diminution solde compte
Facture de doit	3	Crédit	Augmentation
Facture d'avoir	2	Débit	Diminution
Règlement	2	Débit	Diminution

**4 Que représente le report à nouveau du compte 401120 – Fournisseur Meunier Tradition ?**

Le report à nouveau créditeur de 2 351,20 € représente la dette de la Biscuiterie du Sud envers le fournisseur Meunier Tradition au 01/01/N.

**5 Que représente le solde du compte 401120 – Fournisseur Meunier Tradition ?**

Le solde de 8 621,14 € est créditeur. Il représente la dette envers le fournisseur Meunier Tradition au 31/03/N.

**6 Recopiez, puis complétez l'extrait de la balance ci-dessous.**

Numéro de compte	Libellé de compte	Mouvements		Solde	
		Débit	Crédit	Débit	Créditeur
... 401120 ...	Fournisseur Meunier Tradition	6 688,39	15 309,53		8 621,14

**7 Quelle est l'utilité de la balance ?**

La balance permet de contrôler les comptes d'une entreprise en analysant :

- la cohérence du solde débiteur ou créditeur par rapport à la nature du compte ;
- l'évolution du solde d'un exercice à l'autre voire en cours d'exercice.

**8 Précisez l'incidence de l'enregistrement de la facture n° 1257 et de la facture d'avoir n° A52 sur la trésorerie de l'entreprise.**

Les deux enregistrements sont sans incidence sur la trésorerie de la Biscuiterie du Sud puisqu'il n'y a pas de règlement.

**9 Les enregistrements de la facture n° 1257 et de la facture d'avoir n° A52 impactent-ils le compte de résultat ?**

Oui :

La facture de doit n° 1257 induit une augmentation du compte de charge (compte 601000 débité) de 1 828,75 €.

La facture d'AVOIR n° A52 induit une diminution du compte de charge (compte 601000 crédité) et une augmentation du résultat.

**10 Comment les enregistrements de la facture n° 1257 et de la facture d'avoir n° A52 impactent-ils le bilan ?**

Ils ont deux impacts sur le bilan. La facture de doit n° 1257 induit :

- une diminution du résultat de 1 828,75 € dans les capitaux propres au passif ;
- une augmentation de la créance envers l'État de 100,58 € ;

- une augmentation de la dette envers le fournisseur de 1 929,33 €.

La facture d'avoir n° A52 induit une augmentation du résultat dans les capitaux propres au passif.

- une augmentation du résultat de 83,12 € dans les capitaux propres au passif ;
- une diminution de la créance envers l'État de 4,57 € ;
- une diminution de la dette envers le fournisseur de 87,69 €.

## La tenue des comptes en partie double

### NOTIONS

- ▶ Partie double, flux/stock.
- ▶ Créance/dette.
- ▶ Actif/passif.
- ▶ Charge/produit.
- ▶ Plan de comptes.

### CAPACITÉS

- ▶ Enregistrer des flux en partie double.
- ▶ Prendre en compte les délais de paiement (créance/dette).
- ▶ Analyser et comptabiliser les opérations du processus achat vente.

### Découvrir le contexte

### CouvreTête (p. 35)

#### 1 Quel est le type d'activité de l'entreprise CouvreTête ?

L'entreprise a une activité industrielle, elle achète des matières premières (laine) et revend des produits finis (bérets).

#### 2 Quels sont les partenaires avec lesquels l'entreprise est en relation ?

Fournisseur, client, salarié, banque, expert-comptable.

#### 3 Décrivez ce que fournit ou reçoit l'entreprise de chacun de ces partenaires.

- Avec les fournisseurs : achat de laine
- Avec les clients nationaux et étrangers : vente de bérets
- Avec les salariés : force de travail contre rémunération
- Avec la banque : prêt ou service bancaire
- Avec l'expert-comptable : réalisation des documents de synthèse, conseil

## OBSERVATION

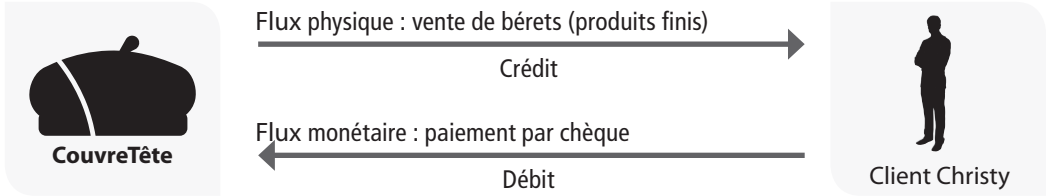
### 1 Les flux (p. 36)

- 1 Surlignez dans le doc. 1 le flux physique et le flux monétaire pour chaque opération. Aidez-vous des p. 2-3 du diaporama à télécharger p. 35.

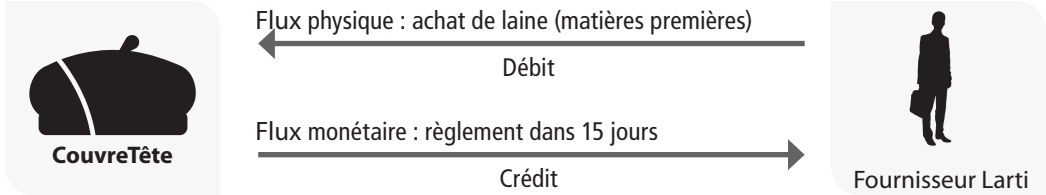
#### Doc. 1 Les opérations comptables des 15 et 16 septembre

- **15 septembre** : vente de 80 bérets au client Christy pour une valeur de 2 300 €, paiement par chèque le jour même.
- **16 septembre** : achat de 600 pelotes de laine auprès du fournisseur Larti pour une valeur de 1 675 €, règlement dans 15 jours.

**2 2** Complétez le schéma des flux liés à l'opération du 15 septembre.



**3 3** Complétez le schéma des flux liés à l'opération du 16 septembre.



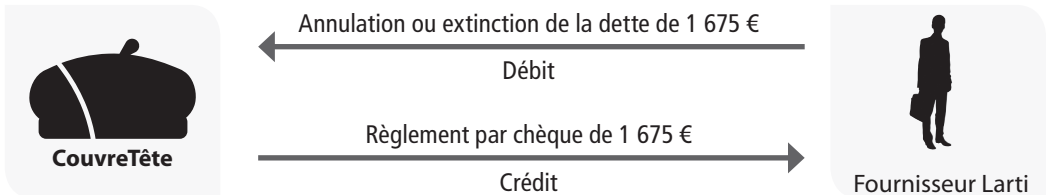
**4 4** Surlignez dans la phrase ci-dessous les deux flux liés à l'opération du 30 septembre.

Le 30 septembre la PME CouvreTête **annule sa dette envers son fournisseur grâce à un règlement par chèque d'un montant de 1 675 €.**

**5 5** Précisez la nature de chacun de ces deux flux.

Ce sont des flux monétaires.

**6 6** Complétez le schéma des flux pour l'opération du 30 septembre. Aidez-vous de la p. 4 du diaporama.



**7 7** Précisez si l'opération du 15 septembre (doc. 1) génère un flux monétaire immédiat ou un flux monétaire différé.

Le 15 septembre, le flux physique et le flux monétaire se font en même temps : le flux monétaire est donc immédiat.

**8 8** Lors de l'opération du 16 septembre (doc. 1), combien y a-t-il de flux? Décrivez-les.

Il y a deux flux :  
– le flux physique (achat des pelotes de laine) ;  
– le flux monétaire différé.

**9 9** Précisez si l'opération du 16 septembre (doc. 1) génère un flux monétaire immédiat ou un flux monétaire différé.

Le 16 septembre, le flux physique et le flux monétaire sont décalés, le flux monétaire (règlement dans 15 jours) est en effet différé.

**10 10 Expliquez pourquoi il faut enregistrer le flux monétaire différé et ne pas seulement constater l'achat.**

Lors d'un échange avec un partenaire, il y a obligatoirement deux flux. L'entreprise CouvreTête doit constater l'achat de la laine (flux physique) mais aussi constater la dette envers son fournisseur. En effet, l'entreprise doit inscrire dans sa comptabilité le montant de sa dette tant qu'elle ne l'a pas réglée. Lorsqu'elle l'aura payée, cette dernière devra disparaître de sa comptabilité.

## **2 La comptabilité en partie double (p. 38)**

**11 11 Retrouvez le principe de la partie double concernant l'opération du 15 septembre (doc. 1 et doc. 3).**

On retrouve deux flux de sens opposés concernant l'opération du 15/09 : vente de bérets et paiement par chèque.

**12 12 Retrouvez le principe de la partie double concernant l'opération du 16 septembre (doc. 1 et doc. 3).**

On retrouve deux flux concernant l'opération du 16/09 : achat de laine et règlement dans 15 jours qui permet de constater la dette. Ils sont de sens opposés.

**13 13 Retrouvez le principe de la partie double concernant l'opération du 30 septembre.**

On retrouve deux flux concernant l'opération du 30/09 : le règlement par chèque et l'annulation de la dette. Ils sont de sens opposés.

**14 14 Combien l'entreprise doit-elle au fournisseur Larti à la fin du mois de septembre ? Aidez-vous de la p. 5 du diaporama à télécharger p. 35.**

Elle a payé sa dette donc elle ne doit plus rien au fournisseur Larti.

**15 15 Cochez dans le tableau suivant les notions associées à chaque flux.**

Date	Flux	Flux entrant	Flux sortant	Ressource	Emploi	Crédit	Débit
15/09	Vente de bérets		✓	✓		✓	
	Paiement par chèque	✓			✓		✓
16/09	Achat de laine	✓			✓		✓
	Dette envers le fournisseur		✓	✓		✓	
30/09	Annulation de la dette	✓			✓		✓
	Règlement par chèque		✓	✓		✓	

**16 16 Reportez sur le schéma des flux des questions 2, 3 et 6 les débits et les crédits.**

### 3 La présentation d'un compte (p. 39)

17 17 Complétez le tableau ci-dessous, en précisant les numéros de compte, le libellé du compte et le montant au débit ou au crédit.

Date	Flux	Compte	Libellé du compte	Compte de bilan ou compte de gestion ?	Montant au débit	Montant au crédit
15/09	Vente de bérets	701	Vente de produits finis	gestion		2 300
	Paiement en espèces	530	Caisse	bilan	2 300	
16/09	Achat de laine	601	Achat de matières premières	gestion	1 675	
	Dette envers le fournisseur	401	Dette envers le fournisseur	bilan		1 675
30/09	Annulation de la dette	401	Dette envers le fournisseur	bilan	1 675	
	Règlement par chèque	512	Banque	bilan		1 675
<b>TOTAUX</b>					5 650	5 650

18 18 Effectuez les totaux de la colonne des débits et de la colonne des crédits du tableau ci-dessus. Vérifiez le respect de la partie double.

Pour chaque opération économique, total du débit = total du crédit.

19 19 Quels sont les deux comptes utilisés dans l'opérations du 15/09 ?

701 vente de produits finis et 530 caisse.

20 20 Enregistrez l'opération du 16/09 en complétant les comptes en T.

<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: right;">D (débit)</td> <td style="width: 5%; text-align: center;">—</td> <td style="width: 40%; text-align: center;">601</td> <td style="width: 5%; text-align: left;">—</td> <td style="width: 50%; text-align: left;">C (crédit)</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;"> </td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">1 675</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	D (débit)	—	601	—	C (crédit)								1 675			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: right;">D (débit)</td> <td style="width: 5%; text-align: center;">—</td> <td style="width: 40%; text-align: center;">401</td> <td style="width: 5%; text-align: left;">—</td> <td style="width: 50%; text-align: left;">C (crédit)</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;"> </td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">1 675</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	D (débit)	—	401	—	C (crédit)								1 675		
D (débit)	—	601	—	C (crédit)																											
		1 675																													
D (débit)	—	401	—	C (crédit)																											
		1 675																													

21 21 Calculez le délai de paiement accordé au client ARTPAU. Justifiez votre réponse.

Les règlements ont lieu 15 jours après les ventes, l'entreprise CouvreTête a accordé un délai de paiement de 15 jours au client ARTPAU.

22 22 À partir du doc .5, calculez les sous-totaux, puis indiquez si le solde est créditeur ou débiteur et son montant. Calculez enfin les totaux des débits et des crédits.

Sous-total crédit = 850

Sous-total débit = 1 302

Solde = 452 Le sous-total débit étant supérieur au sous-total crédit, le solde est débiteur.

Les totaux des débits et des crédits sont égaux à 1 302.

Débit			Crédit		
Date	Libellé	Montant	Date	Libellé	Montant
01/08	Vente de 20 bérets Facture n° 750	420			
			15/08	Règlement par chèque n° 4567 Facture n° 750	420
15/08	Vente de 22 bérets Facture n° 751	452			
01/09	Vente de 19 bérets Facture n° 752	430			
			15/09	Règlement par chèque n° 4572 Facture n° 752	430
	Sous-total	1 302		Sous-total	850
			30/09	Solde débiteur	452
	<b>Total</b>	<b>1 302</b>		<b>Total</b>	<b>1 302</b>

### 23 23 Caractériser la nature du solde du compte client ARTPAU (411002).

Le total du débit est supérieur au total du crédit, donc le solde est débiteur.

### 24 24 Répondez aux inquiétudes de l'entreprise CouvreTête au sujet du non-paiement de la facture N° 751.

Grâce à l'extrait du compte client ARTPAU (411002), on constate que la facture N° 751 du 15 août n'a pas été réglée. Le client devra donc régler l'entreprise CouvreTête.

## SYNTHÈSE

### 1 Les flux

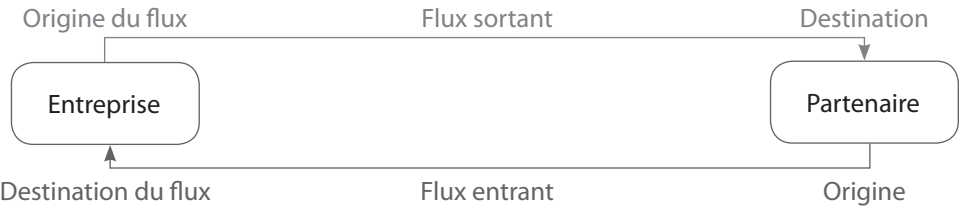
Dans le cadre de ses activités courantes l'entreprise interagit avec de nombreux partenaires. Un flux est un échange entre l'entreprise et ses partenaires à une date donnée.

Les flux sont de deux natures différentes :

- Les flux physiques ou réels (biens ou services) : ce sont les achats consommés par l'entreprise (achat de marchandises, de matières premières, d'énergie...) et les ventes réalisées par l'entreprises (vente de marchandises, de produits finis...).
- Les flux monétaires : ce sont les mouvements d'argent. Un flux monétaire peut être immédiat (en même temps que le flux physiques) ou différé (il y a un décalage de paiement). Un flux monétaire différé génère la constatation d'une situation envers un tiers : créance sur le client, dette envers le fournisseur ou l'État...

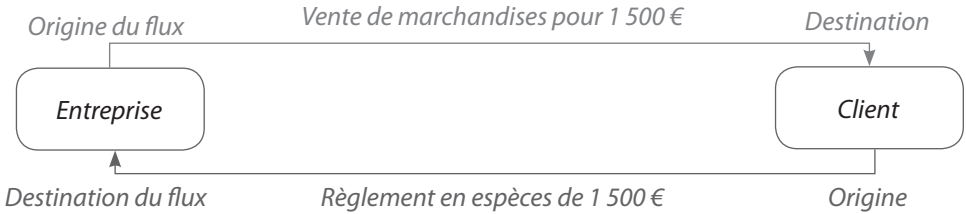
Un flux se caractérise par :

- son point de départ ou origine ;
- son point d'arrivée ou destination ;
- son montant ;
- son sens.



Puisqu'il s'agit d'échanges, la représentation graphique fait apparaître un flux sortant et un flux entrant en contrepartie.

*Exemple : L'entreprise vend des marchandises à un client pour un montant de 1 500 €, le client règle en espèces.*



Les deux flux ont le même montant et sont en sens contraire. On peut dire que la vente de marchandises a permis d'obtenir 1 500 € en espèces.

L'origine du flux est qualifiée de ressource. La destination du flux est qualifiée d'emploi. La ressource permet l'échange et l'emploi est ce que l'on en obtient en contrepartie : on peut dire que « Grâce à la ressource, l'entreprise a réalisé (ou obtenu) l'emploi ».

Dans l'exemple, si l'on se place du point de vue de l'entreprise, la ressource est la vente de marchandises et l'emploi est le règlement en espèces.

## 2 La comptabilité en partie double

On constate donc que chaque opération entre l'entreprise et ses partenaires donne lieu au minimum à deux flux de sens opposé. Ce principe fondamental de la comptabilité est appelé partie double.

Les flux réalisés par l'entreprise génèrent une écriture comptable. L'origine d'un flux sortant est appelée ressource ou crédit. La destination d'un flux entrant est appelée emploi ou débit.

## 3 La présentation d'un compte

Par convention :

- Le débit d'un compte permet d'enregistrer l'emploi. Il figure à gauche.
- Le crédit d'un compte permet d'enregistrer la ressource. Il figure à droite.

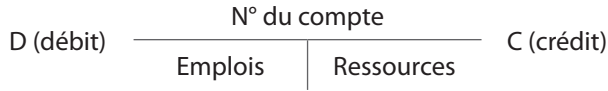
*Exemple : dans une opération de vente de marchandises avec un règlement par chèque, le compte Ventes de marchandises sera crédité et le compte banque qui enregistre le règlement sera débité.*

La règle de la partie double énonce que pour chaque opération, au moins deux comptes sont utilisés ; l'un au débit et l'autre au crédit, et le total des sommes portées au débit des comptes doit être égal au total des sommes inscrites au crédit des comptes.

Cela s'explique par le fait que dans le cadre de l'échange, le flux sortant a la même valeur que le flux entrant.



Un compte en T se présente comme suit :



La différence entre le total des colonnes débit et crédit représente le solde du compte. Il fait apparaître la situation de ce compte à une date donnée.

Le solde du compte peut être :

- débiteur : si le total des montants portés au débit est supérieur au total des montants portés au crédit ( $D > C$ ).
- créditeur : si le total des montants portés au crédit est supérieur au total des montants portés au débit ( $C > D$ ).
- nul (= à zéro) : si le montant du débit est égal au montant du crédit ( $D = C$ ).

## APPLICATIONS

### APPLICATION 1 Analyser des flux (p. 42)

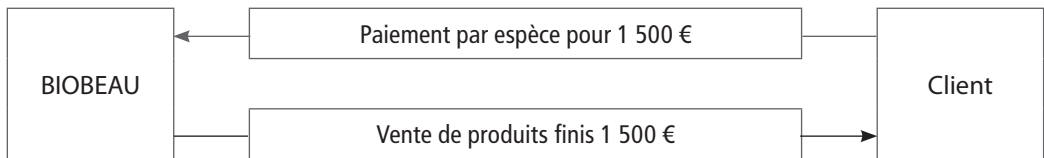
#### 1 Précisez la nature de l'activité de l'entreprise Biobea.

L'entreprise BIOBEAU est une entreprise industrielle, elle achète des matières premières et vend des produits finis.

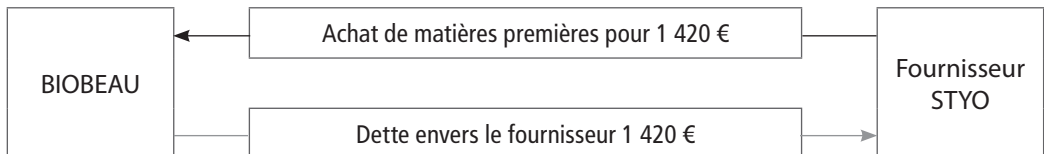
#### 2 Présentez, sous forme de schémas en prenant modèle sur ceux de la p. 36, les opérations commerciales réalisées par l'entreprise.

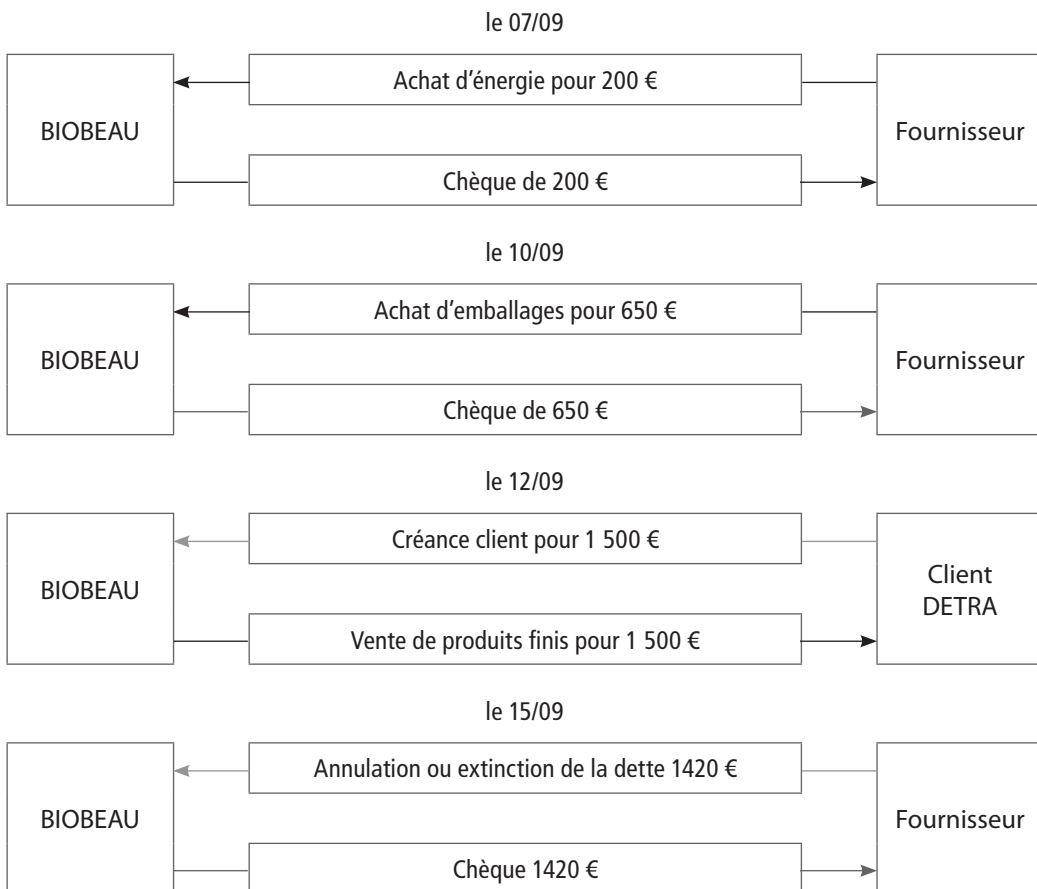
Il peut être intéressant de demander aux élèves d'indiquer les flux crédités et débités sur le schéma pour simplifier la compréhension de la question 3.

le 03/09



le 04/09





**3** Construire un tableau selon le modèle ci-dessous, en intégrant chacune des opérations de l'annexe. Calculez les totaux des deux dernières colonnes.

Date	Flux	N° de compte	Libellé du compte	Compte de bilan	Compte de gestion	Montant au débit (en €)	Montant au crédit (en €)
03/09	Vente de produits cosmétiques	707	Vente de produits finis		✓		1 500
	Paiement en espèces	530	Caisse	✓		1 500	
04/09	Achat de matières premières	607	Achat de matières premières		✓	1 420	
	Dette envers le fournisseur Styo	401	Dette envers le fournisseur	✓			1 420
07/09	Achat d'énergie	6061	Fournitures non stockables		✓	200	
	Paiement par chèque	512	Banque	✓			200
10/09	Achat d'emballages	6026	Emballages		✓	650	
	Paiement par chèque	512	Banque	✓			650

Date	Flux	N° de compte	Libellé du compte	Compte de bilan	Compte de gestion	Montant au débit (en €)	Montant au crédit (en €)
12/09	Vente de produits cosmétiques	707	Vente de produits finis		✓		1 500
	Créance client Detra	411	Clients	✓		1 500	
15/09	Annulation ou extinction de la dette Styo	401	Dette envers le fournisseur	✓		1 420	
	Paiement par chèque	512	Banque	✓			1 420
			<b>TOTAUX</b>			8 490	8 490

#### 4 Vérifiez le principe de la partie double.

Le principe de la partie double est respecté car pour chaque opération comptable, le total du débit est égal au total du crédit : 8 490 €.

#### 5 Précisez la situation de la PME envers le client concernant l'opération du 12/09.

L'entreprise a une créance sur le client.

## APPLICATION

### 2 Analyser des comptes en T (p. 43)

#### 1 Décrivez l'opération du 22/09 décrite dans les comptes en T.

L'entreprise a payé sa dette. Grâce à la banque (crédit), l'entreprise a annulé sa dette (débit).

#### 2 Le 25/09, le client paie la créance du 12/09. Complétez l'annexe en ajoutant cette opération ci-dessous.

Grâce à l'annulation de la créance (411), l'entreprise a perçu 300 € en banque (512).

512 banque	411 clients
300 (le 25/09)	300 (le 25/09)

#### 3 Vérifiez que le principe de la partie double a été respecté dans l'opération du 12/09.

Le compte 707 a été crédité pour un montant de 300 € et le compte 411 débité pour un montant de 300 € aussi. Le débit est bien égal au crédit.

#### 4 Calculez le solde du compte 512 et justifiez sa nature.

512 banque	
Solde initial = 300 € 300 (le 25/09)	900 (le 22/09)
Total : 600 €	Total : 900 €

Total crédit > total débit, le solde est créditeur de 300 €. L'entreprise doit donc 300 € à la banque, elle est à découvert.

**5** Calculez le montant des ventes et le résultat dégagé par l'entreprise pour cette période.

Total des ventes : total du compte 707 = 3 130

Résultat dégagé : compte 707 – compte 607 = 3 130 – 2 400 = 730

**6** Expliquez pourquoi l'entreprise dégage un bénéfice de 730 € alors que son compte bancaire est créditeur de 300 €.

La différence de montant entre le bénéfice et le résultat vient des décalages de paiement. En effet, l'entreprise a vendu pour 3 130 € mais n'a pas encore encaissé cette somme en totalité. Cela montre la différence entre la notion d'engagement et de paiement.

**APPLICATION**

**3**

## Enregistrer les opérations comptables dans les comptes en T

**1** Indiquez pour chaque schéma de l'annexe le numéro de compte correspondant aux flux.

**Schéma du 06/09** : Paiement par chèque pour 170 € : compte : 512

Vente de marchandises 170 € : compte 707

**Schéma du 06/09** : Virement sur le compte banque de 5 000 € : compte 512

Emprunts auprès des établissement de crédit pour 5 000 € : compte 164

**Schéma du 12/09** : Achat de marchandises 95 € : compte 607

Dette envers le fournisseur pour 95 € : compte 401

**2** Enregistrez dans les comptes en T concernés les opérations comptables correspondantes.

401 fournisseur	
	95 (le 12/09)

707 vente de marchandises	
	170 (le 06/09)

512 banque	
170 (le 06/09)	
5 000 (le 10/09)	

164 emprunt	
	5 000 (le 10/09)

607 achat de marchandises	
95 (le 12/09)	

## Le processus achat-vente de biens et de services

### NOTIONS

- ▶ Cycle d'exploitation.
- ▶ Processus d'achat/vente de biens et services et règlement.
- ▶ Taxe sur la valeur ajoutée (TVA) : mécanisme, détermination du solde dû.
- ▶ Contrôles (lettrage, rapprochement d'états).

### CAPACITÉS

- ▶ Comptabiliser et analyser des opérations simples du processus achat-vente.

### Découvrir le contexte

#### CouvreTête (p. 45)

- 1** Indiquez les étapes du processus d'achats et le document comptable qui matérialise ces achats.

L'entreprise achète de la laine, des fils et de la teinture, puis les stocke. La facture émise par le fournisseur est le document comptable matérialisant ces achats.

- 2** Quel est le document comptable qui prouve la vente à un client ?

Le document comptable prouvant la vente est la facture envoyée par l'entreprise au client.

- 3** Que fait le comptable de ce document ?

Il enregistre la facture dans les comptes de l'entreprise en respectant les normes.

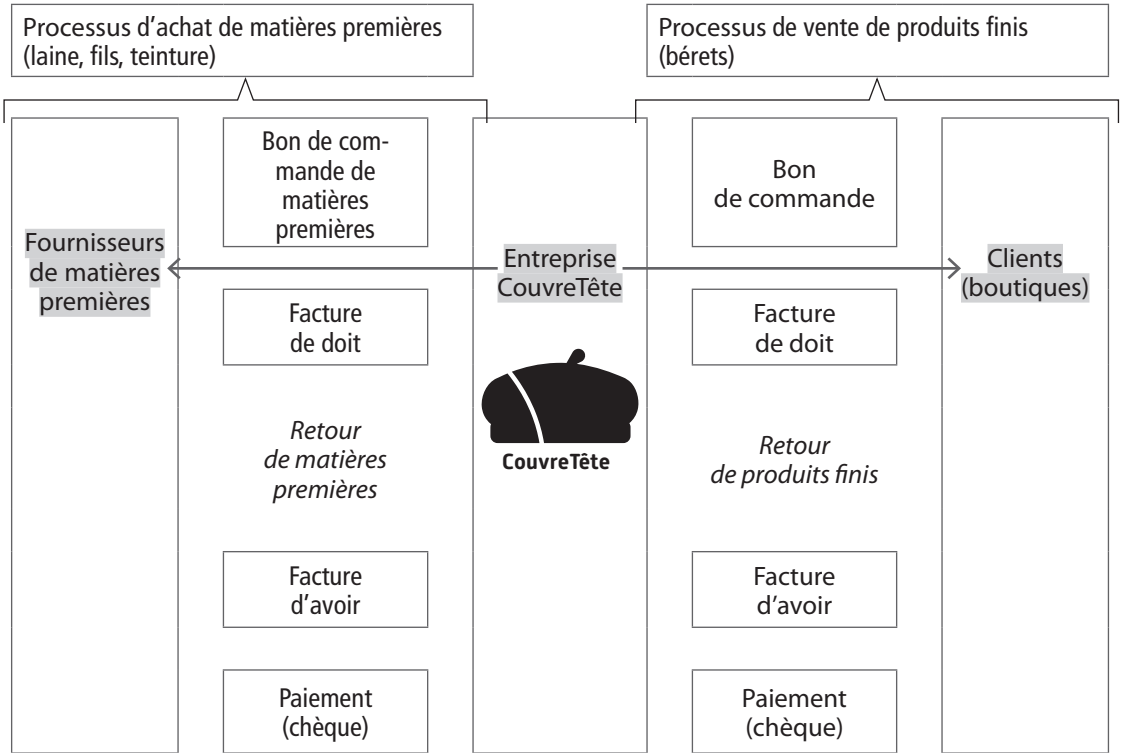
### OBSERVATION

#### 1 Le cycle d'exploitation (p. 46)

- 1** **1** L'entreprise CouvreTête est-elle une entreprise industrielle ou commerciale ? Justifiez.

L'entreprise CouvreTête achète des matières premières (fils, laines...) et les transforme en bérets. Elle a donc une activité industrielle.

**2 2** Surlignez dans le doc. 1 les trois acteurs en présence.



**3 3 4** Indiquez, en haut du doc. 1, la partie du schéma qui représente le processus d'achat de matières premières et celle qui représente le processus de vente de produits finis.

**4** Indiquez par des flèches dans quel sens se fait l'échange des documents lors du processus d'achat de matières premières et lors du processus de vente de produits finis (bérêts).

**5** Lors du processus d'achat de matières premières, dans quel sens l'échange des documents se fait-il ?

*Il est important de préciser que l'on parle uniquement des échanges de matières premières (à l'exclusion des échanges monétaires et des retours).*

Lors du processus d'achat, le sens des échanges s'effectue du fournisseur vers l'entreprise CouvreTête pour les achats de matières premières.

**6** Lors du processus de vente de produits finis, dans quel sens l'échange des documents se fait-il ?


*Il est important de préciser que l'on parle uniquement des échanges de matières premières (à l'exclusion des échanges monétaires et des retours).*

Lors du processus de vente, le sens des échanges s'effectue de l'entreprise CouvreTête vers les clients pour les ventes de produits finis.

**5 7** Placez, dans la partie processus d'achat du doc. 1 les termes suivants : paiement (chèque), facture de doit, bon de commande de matières premières, facture d'avoir.

## 2 La facture de doit reçue d'un fournisseur (p. 47)

### Doc. 2 Facture de doit reçue du fournisseur LARTI

LARTI 25, rue du Pic-du-Midi 64000 Pau		DOIT		 CouvreTête 53, route de Pau 64400 Oloron-Sainte-Marie	
Facture n° 8658				12/10/202N	
Désignation	Quantité	PU	Montant	Montant net	
Pelotes de laine	150	30 €	4 500 €	4 500 €	
			Total HT	4 500 €	
			Remise 10 %	450 €	
			Net commercial HT	4 050 €	
			TVA à 20 %	810 €	
Payable le 30/10/2019			Net à payer	4 860 €	

#### 6 8 Quel est le rôle de cette facture ?

C'est un mode de preuve et un document comptable justifiant les enregistrements comptables.

#### 7 9 Surlignez dans la facture les informations obligatoires. Repérez les omissions.

Il manque les pénalités en cas de retard de paiement et les éléments d'identification de l'entreprise.

#### 8 10 Précisez qui sont l'expéditeur et le destinataire de la facture.

Expéditeur : Larti. Destinataire : CouvreTête.

#### 9 11 La facture comporte-t-elle une réduction commerciale ? Si oui, d'après vous pourquoi ?

La remise mentionnée sur la facture peut s'expliquer par plusieurs raisons : client régulier, avec lequel on a de bonnes relations commerciales, achat en grande quantité...

#### 10 12 Retrouvez par le calcul le montant de la remise et du net commercial.

Remise net :  $4\,500 \times 10\% = 450 \text{ €}$ .

Net commercial :  $4\,500 - 450 = 4\,050 \text{ €}$ .

#### 11 13 Retrouvez par le calcul le montant de la TVA et le montant du net à payer.

Montant de la TVA =  $4\,050 \times 20\% = 810 \text{ €}$ .

Montant du net à payer =  $810 + 4\,050 = 4\,860 \text{ €}$ .

#### 12 14 L'opération du 12/10/202N constitue-t-elle une charge ou un produit pour l'entreprise CouvreTête ? Une dette ou une créance ?

L'entreprise CouvreTête achète, c'est donc un flux d'appauvrissement, donc une charge. Le flux monétaire étant différé, la PME CouvreTête a une dette envers le fournisseur Larti.

## 3 La facture d'avoir reçue d'un fournisseur (p. 48)

#### 13 15 Vérifiez que toutes les mentions obligatoires figurent sur cette facture d'avoir A756.

Il manque les pénalités en cas de retard de paiement et les éléments d'identification de l'entreprise.

**14 16** Donnez la signification de l'intitulé de la dernière ligne de cette facture d'avoir.

« Net à votre crédit » signifie que l'avoir vient en diminution de la dette.

**15 17** Justifiez la présence de la remise sur cette facture d'avoir.

La présence d'une remise sur la facture d'avoir est justifiée par une remise sur la facture de doit. La laine sera reprise au prix unitaire de  $30 \text{ €} - 10 \% \times 30$ , soit 27 €.

**16 18** Indiquez le montant en euros du flux réel concernant le retour de laine.

108 €.

**17 19** Ce montant augmente-t-il ou diminue-t-il le montant de l'achat réalisé le 12/10/202N par l'entreprise CouvreTête ?

Ce montant diminue le montant des achats du 12/10/202N : le montant réellement acheté par l'entreprise sera  $4\,050 - 108 = 3\,942 \text{ €}$ .

## 4 La TVA due (p. 49)

**18 20** Indiquez le montant et le compte de TVA utilisé dans la facture n° 8658 (doc. 2). Est-ce une charge pour l'entreprise ?

Lors de l'achat, l'entreprise a payé 810 € de TVA à son fournisseur Larti : il sera donc enregistré dans le compte TVA déductible sur achat 44566.

Le montant 810 € de TVA n'est pas une charge pour l'entreprise, il représente une créance sur l'État. À la fin du mois, la PME devra déduire la TVA déductible du montant de la TVA collectée sur les ventes et reverser la différence à l'État. L'entreprise n'est que l'intermédiaire.

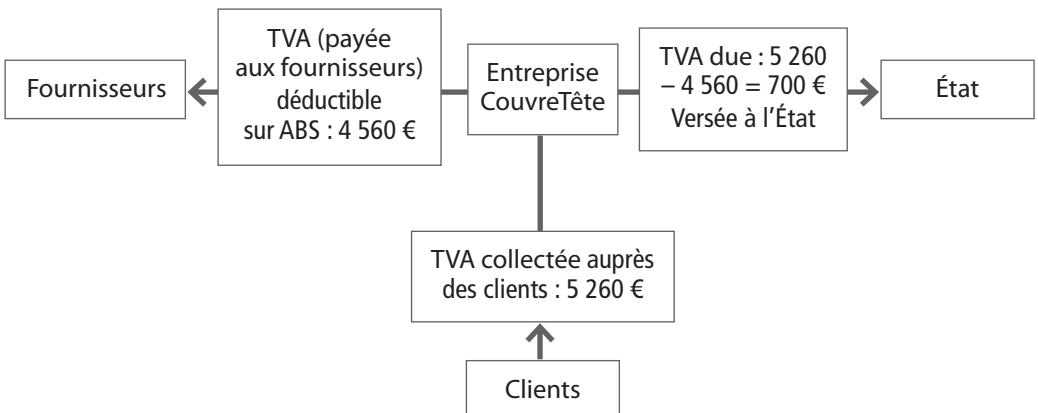
**19 21** Indiquez le montant et le compte de TVA utilisé pour cette facture de doit.

L'entreprise a collecté 865 € de TVA auprès de son client Tellea, qu'elle enregistre dans le compte TVA collectée 44571.

**20 22** Calculez la TVA due (ou à décaisser) par CouvreTête pour le mois d'octobre.

$5\,260 - 4\,560 = 700 \text{ €}$

**21** Complétez le schéma ci-contre (en reprenant les éléments du doc. 5) pour illustrer l'intervention de l'entreprise dans le mécanisme de la TVA.





- 23 À partir du schéma ci-dessous et en reprenant les éléments du doc.5, calculez la TVA payée aux fournisseurs, la TVA due et la TVA collectée.

Il est préférable de traiter la question dans l'ordre suivant : trouver d'abord la TVA payée au fournisseur puis la TVA collectée et enfin calculer la TVA due.

TVA payée au fournisseur = TVA déductible = 4 560 €

TVA collectée = 5 260 €

TVA due = TVA collectée – TVA déductible = 5 260 – 4 560 = 700 €

## 5 L'enregistrement comptable des factures de doit et d'avoir reçues des fournisseurs (p. 50)

- 22 24 Enregistrez dans le journal la facture de doit reçue du fournisseur Larti le 12/10/202N.

		12/10/202N		
601		Achat de laines	4 050	
44566		TVA déductible sur ABS	810	
	401	Fournisseur Larti		4 860
		Facture Larti n° 8658		

- 23 25 Enregistrez dans le journal la facture d'avoir A756 reçue le 17/10/202N.

		17/10/202N		
401		Fournisseur	129,6	
	601	Achat de matières premières		108
	44566	TVA déductible sur ABS		21,6
		A756		

- 24 26 Reportez les deux opérations sur le compte en T 401 fournisseur.

401 fournisseur	
(17/10) 129,6	4 860 (12/10)

- 25 27 Calculez le montant dû au fournisseur Larti après le retour.

$4\,860 - 129,6 = 4\,730,4$

- 26 28 Enregistrez dans le journal le paiement de la dette envers le fournisseur Larti par chèque le 30/10/202N.

		30/10/202N		
401		Fournisseur	4 730,4	
	512	Banque		4 730,4
		FV8658 paiement + avoir		
		A756		

## 6 L'enregistrement comptable des factures de doit et d'avoir adressées aux clients (p. 51)

27 29 Enregistrez au journal la facture de doit (doc. 4).

14/10/202N				
411		Achat de laines		5 190
	701	TVA déductible sur ABS	Vente de produits finis	4 275,00
	7085		Port facturé	50,00
	44571	Facture Larti n° 8658	TVA collectée	865,00

28 30 Quel document comptable l'entreprise CouvreTête a-t-elle envoyé au client en réponse au retour de marchandises ? Comment ce document a-t-il été enregistré dans les comptes de l'entreprise CouvreTête ?

L'entreprise a établi une facture d'avoir qu'elle a enregistrée dans les comptes à l'inverse de la facture de doit.

29 31 Calculez le montant de la créance du client Tellea après le retour.

$$5\ 190 - 1\ 140 = 4\ 050\ \text{€}$$

30 32 Enregistrez le paiement par chèque de la créance au 30/10/202N.

30/10/2019				
512		Banque		4 050
	411	Règlement client F4568 + avoir A551	Client Tellea	4 050

31 33 Résumez le mécanisme de la TVA à travers ces opérations.

On observe que l'entreprise est un intermédiaire entre l'État et le consommateur. Elle collecte de la TVA sur les ventes auprès de ses clients et déduit la TVA qu'elle a payée auprès de ses fournisseurs. La différence sera reversée à l'État. L'opération est donc neutre pour l'entreprise.

## 7 La procédure de contrôle par lettrage d'un compte (p. 52)

Pour répondre aux questions 27 à 30 (version pochette) ou 29 à 32 (version livre), l'élève doit être invité à consulter le schéma de synthèse p. 55.

32 34 Pourquoi l'entreprise CouvreTête a-t-elle créé un compte spécifique pour le client Tally ?

La création d'un compte individuel permet un meilleur suivi des comptes tiers.

33 35 Indiquez la nature du solde au 30/09/202N du compte Tally.

Le sous-total du débit (3 851) est supérieur au sous-total du crédit (2 906), le solde est donc débiteur.

**34** Complétez le doc. 7 en utilisant les lettres B, C et D.

411002 = client Tally							
Débit				Crédit			
Date	Libellé	Montant		Date	Libellé	Montant	
03/01/202N	Solde début de mois = solde initial	526	A	30/02/202N	Règlement chèque n° 2356	1 756	A
05/02/202N	Facture F5236	1 230	A	30/03/202N	Règlement chèque n° 2370	360	B
03/03/202N	Facture F5242	360	B	30/04/202N	Règlement chèque n° 2389	560	C
04/04/202N	Facture F5256	560	C	10/05/202N	Avoir n° 56	126	D
06/05/202N	Facture F5278	230	D	31/05/202N	Règlement chèque n° 2402	104	D
06/07/202N	Facture F5289	489					
12/08/202N	Facture F5299	456					
	Sous-total	3 851			Sous-total	2 906	
					Solde	945	
	Total	3 851			Total	3 851	

**36** Quelles sont les deux opérations qu'il faut lettrer par la lettre B ?

Il faut lettrer avec la lettre B la facture n° F5242 du 03/03/202N et son règlement : chèque n° 2370 d'un montant de 360 € du 30/03/202N.

**37** Quelles sont les deux opérations qu'il faut lettrer par la lettre C ?

Il faut lettrer avec la lettre C la facture n° F5256 du 04/04/202N et son règlement : chèque n° 2389 d'un montant de 560 € du 30/04/202N.

**38** Quelles sont les opérations qu'il faut lettrer par la lettre D ?

Il faut lettrer avec la lettre D la facture n° F5278 du 06/05/202N avec l'avoir N° 56 du 10/05/202N et le règlement par chèque n° 2402 d'un montant de 104 € du 31/05/202N.

**35** **39** Déduisez de l'analyse du doc.7 le délai de paiement accordé actuellement au client Tally.

Le délai de paiement est fin de mois.

**36** **40** Pourquoi les factures F5289 et F5299 ne sont-elles pas lettrées ?

Elle ne sont pas lettrées car le client n'a pas réglé l'entreprise CouvreTête.

**37** **41** Que devra faire la PME CouvreTête concernant ces sommes non lettrées ?

L'entreprise CouvreTête devra relancer le client soit par téléphone soit par courrier afin qu'il paye ses factures.

**38** **42** Expliquez le rôle du PGI dans le lettrage des comptes de tiers.

Le PGI dispose d'un lettrage automatique. Il permet donc de générer des lettres de relance automatiques en cas de retard de paiement.

## 8 L'état de rapprochement bancaire (p. 53)

**39** **43** Pourquoi le dépôt d'espèces apparaît-il au débit du compte 512 et au crédit dans le relevé bancaire établi par la Banque populaire ?

La même opération est enregistrée à l'inverse dans le compte 512 et dans le relevé bancaire de la banque. C'est ce que l'on appelle la réciprocité des comptes.

**40 44** Interprétez la différence de solde au 30/09/202N du grand livre (doc. 8) et du relevé bancaire (doc. 9) et justifiez leur différence.

Le compte 512 a un solde débiteur de 3 055,35 € et le relevé bancaire indique un solde créditeur de 2 607,94 €. On observe une différence entre les deux soldes car certaines opérations sont inscrites dans le compte 512 et pas dans le relevé bancaire (exemple : chèque n°1239), du fait des décalages entre le moment où l'entreprise fait le chèque et le moment où le fournisseur l'encaisse.

On observe aussi des opérations présentes sur le relevé bancaire et non sur le compte 512 (exemple : prélèvement), car certaines opérations se font automatiquement.

**41 45** Que doit faire l'entreprise CouvreTête pour connaître le montant réel de son compte 512 Banque populaire ?

Un état de rapprochement bancaire.

**42 46** Surlignez sur le compte 512 (doc. 8) l'opération qui n'est pas présente sur le relevé bancaire (doc. 9).

Compte 512 Banque populaire			
Date	Libellé	Débit	Crédit
01/09/202N	Solde initial	2 600,30	
03/09/202N	Remise de chèques	1 230,80	
06/09/202N	Chèque n° 1236 facture n° 856		230,52
13/09/202N	Dépôts d'espèces	123,69	
17/09/202N	Chèque n° 1237 facture n° 123		456,90
26/09/202N	Remise de chèques	2 563,69	
27/09/202N	Chèque n° 1239 facture n° 456		145,63
30/09/202N	Virement fournisseur Larti		2 630,08
	TOTAL	6 518,48	3 463,13
Solde débiteur au 30/09/202N			3 055,35

**43 47** Surlignez sur le relevé bancaire (doc. 9) les opérations qui ne sont pas présentes sur le compte 512 (doc. 8).

Date	Libellé	Débit	Crédit
01/09/202N	Solde initial		2 600,30
02/09/202N	Remise de chèques		1 230,80
05/09/202N	Chèque n° 1236 facture n° 856	230,52	
08/09/202N	Prélèvement EDF	423,50	
12/09/202N	Dépôts d'espèces		123,69
16/09/202N	Chèque n° 2368 facture n° 123	456,90	
23/09/202N	Prélèvement SFR	169,54	
26/09/202N	Remise de chèques		2 563,69
30/09/202N	Virement fournisseur Larti	2 630,08	
	TOTAL	3 910,54	6 518,48
Solde créditeur au 30/09/202N			2 607,94

**44 48** Dans quelle colonne du doc. 10 retrouve-t-on l'opération surlignée dans le doc. 8 ? Justifiez.

L'opération surlignée se retrouve dans la colonne du relevé bancaire car elle était enregistrée dans notre compte 512 mais pas dans le relevé bancaire ; donc pour le corriger il faut l'inscrire à l'inverse du compte 512, soit au débit.

**45 49** Dans quelle colonne du doc. 10 seront inscrites les opérations surlignées sur le relevé bancaire (doc. 9) ? Justifiez.

Les opérations surlignées se retrouvent dans la colonne compte 512 car elles étaient enregistrées par la banque dans notre relevé bancaire, mais pas dans notre compte 512, donc pour le corriger il faut l'inscrire à l'inverse du relevé bancaire, soit au crédit.

**46 50** Complétez l'état de rapprochement bancaire (doc. 10).

Compte 512 tenu par l'entreprise CouvreTête		État de rapprochement bancaire	Relevé bancaire envoyé par la banque populaire	
Débit	Crédit		Débit	Crédit
3 055,35		Solde au 30/09/202N à corriger		2 607,94
		Chèque n° 1239 facture n° 456	145,63	
	423,50	Prélèvement EDF		
	169,54	Prélèvement SFR		
3 055,35	593,04	Totaux	145,63	2 607,94
Solde débiteur = 2 462,31		Solde de rapprochement au 30/09/202N	Solde créditeur = 2 462,31	

**47 51** Quel est le solde réel au 30/09/202N ?

Le solde est débiteur de 2 462,31 €. Cela signifie que l'entreprise a des disponibilités.

**48 52** Quel est l'intérêt de l'état de rapprochement bancaire ?

C'est une opération de contrôle qui permet de vérifier le solde du compte banque de l'entreprise.

## SYNTHÈSE

### 1 Le cycle d'exploitation

Le cycle d'exploitation est l'ensemble des opérations qui se répètent régulièrement de l'achat à la vente. Il concerne toutes les étapes de l'activité de l'entreprise.

#### Le cycle d'exploitation



Le devis est un document envoyé au client par le fournisseur pour lui proposer une offre à un certain prix. Le client accepte le devis et renvoie un bon de commande exprimant son intention d'acheter. Le fournisseur livre la marchandise. Cette livraison est matérialisée par un bon de livraison récapitu-

lant les références et quantités des éléments livrés. À l'aide du bon de livraison, le fournisseur établit une facture de doit. Ce document est un élément de preuve qui comporte des informations obligatoires et parfois des réductions commerciales. Les factures sont de plus en plus dématérialisées. Le client peut retourner un bien à cause d'une erreur sur la livraison ou un produit défectueux. Le fournisseur devra donc établir une facture d'avoir. Cette dernière reprendra les mêmes informations obligatoires que la facture de doit. Le client devra régler sa créance au terme du délai de paiement.

## 2 La facture de doit reçue d'un fournisseur

Lors d'un achat à un fournisseur, l'entreprise enregistre cette opération dans un journal.

### La facture de doit reçue d'un fournisseur

60X 44566 624	401	Achat de XXXXX TVA déductible sur ABS Port facturé  N° facture	Fournisseur	Net commercial Montant TVA Port HT	Net à payer
---------------------	-----	--	-------------	--	-------------

## 3 La facture d'avoir reçue d'un fournisseur

L'entreprise peut avoir retourné des produits au fournisseur. Ce dernier envoie donc une facture d'avoir qui est comptabilisée dans les comptes de l'entreprise.

### La facture d'avoir reçue d'un fournisseur

401	60X 44566	Fournisseur  N° avoir	Achat de XXXXX TVA déductible sur ABS	Net à votre crédit	Net commercial Montant TVA
-----	--------------	-----------------------------	--	--------------------	-------------------------------

## 4 Le paiement de la dette

Au terme du délai de paiement accordé par le fournisseur, l'entreprise règle sa dette.

### Le paiement de la dette

401	512	Fournisseur  Règlement du fournisseur	Banque	Montant dû	Montant dû
-----	-----	---	--------	------------	------------

## 5 La facture de doit envoyée à un client

Lorsque l'entreprise vend un bien ou service à un client, elle enregistre cet échange dans le journal de l'entreprise.

### La facture de doit envoyée à un client

411	70X 7085 44571	Clients  N° Facture	Vente de XXXXX Port facturé TVA collectée	Net à payer	Montan Net commercial Port HT Montant TVA t dû
-----	----------------------	---------------------------	---	-------------	---

## 6 Le paiement de la créance

Au terme du délai de paiement accordé un client, ce dernier doit régler sa créance. Ce paiement fait l'objet d'un enregistrement dans le journal de l'entreprise.

### Le paiement de la créance

512	411	Banque Règlement client	Client	Montant dû	Montant dû
-----	-----	----------------------------	--------	------------	------------

## 7 La procédure de contrôle par lettrage d'un compte

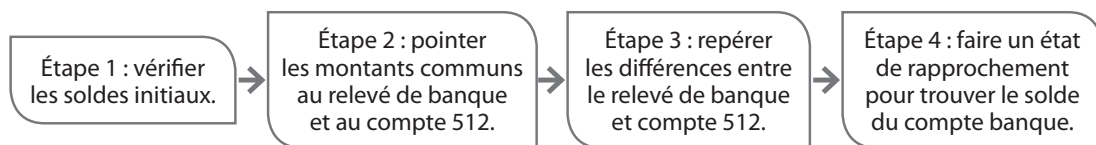
Le lettrage sert au suivi des compte tiers (notamment les clients et les fournisseurs). Cette opération consiste à attribuer une lettre à un ou à plusieurs montants inscrits au débit pour les faire correspondre à un ou plusieurs montant au crédit afin de justifier le solde du compte. Le lettrage est réalisé manuellement ou automatiquement par le PGI.

## 8 L'état de rapprochement bancaire

Il s'effectue par le rapprochement, à une même date, de deux documents : le relevé bancaire (envoyé par la banque) et le compte banque en comptabilité (compte 512).

Ces deux comptes fonctionnent en réciprocité (ou effet miroir). L'état de rapprochement suit différentes étapes.

### L'état de rapprochement bancaire



## APPLICATIONS

### APPLICATION

## 1 Analyser un cycle d'exploitation (p. 56)

### 1 L'entreprise Choco'bio fabrique et vend des truffes au chocolat à Paris.

Le 15 de chaque mois, Mme Poulain, responsable commerciale, fait une *estimation des ventes de truffes* pour le mois suivant. Elle envoie un e-mail au responsable Achats M. Gala, qui identifie les quantités de cacao à acheter. Le 25/12, il envoie le bon de commande au fournisseur Bonbio pour 450 kg de cacao. Le 27/12, M. Gala reçoit le cacao et signe le bon de livraison avec une réclamation, car un sac de 5 kg est endommagé. Le cacao est transformé en truffes, qui sont stockées dans des réfrigérateurs avant d'être vendues. Le 04/01, la comptable Mme Milka reçoit la facture concernant l'achat du 27/12 du fournisseur Bonbio (450 kg de cacao). Elle la compare au bon de livraison et constate une erreur sur les quantités, car le fournisseur n'a pas pris en compte le retour du sac de 5 kg. Elle téléphone alors au fournisseur Bonbio, qui lui renvoie une facture d'avoir le 05/01. Le 30/01, la *comptable paie* le fournisseur Bonbio par virement bancaire.

2 À l'aide de deux feutres de couleur différente, surlignez, dans l'énoncé, les *étapes* et les documents du cycle d'exploitation.

3 Identifiez les documents qui feront l'objet d'un enregistrement comptable.

La facture, la facture d'avoir et le virement bancaire.

## APPLICATION

### 2 Analyser des enregistrements comptables

1 Quelle est l'activité de l'entreprise O'Phone ?

L'entreprise O'Phone achète des marchandises et les revend, elle a donc une activité commerciale.

2 Identifiez les opérations réalisées par l'entreprise O'Phone et comptabilisées dans le journal.

Le 12/10/N, l'entreprise O'phone a acheté des téléphones au fournisseur Samsung à crédit. Elle a donc une dette envers son fournisseur Samsung. Le 30/10/N, elle a payé sa dette envers le fournisseur Samsung.

3 Expliquez pourquoi le compte 607 a été débité.

*Il est possible de faire faire le schéma des flux pour expliquer les comptes débités ou crédités.*

Cela signifie que l'entreprise a acheté des marchandises : c'est le flux réel entrant, donc la destination, c'est-à-dire le débit.

4 Expliquez pourquoi le compte 44566 a été débité.

Cela signifie que l'entreprise a une créance sur l'État.

5 Expliquez pourquoi le compte 512 a été crédité.

Cela signifie que le flux monétaire est un flux sortant, donc crédité.

6 L'entreprise O'Phone a-t-elle bénéficié d'un délai de paiement pour régler la facture n° 1256 ?

L'entreprise O'phone a bénéficié d'un délai de paiement car le flux réel et le flux monétaire n'étaient pas simultanés.

## APPLICATION

### 3 Réaliser des enregistrements comptables

1 Reprenez les opérations de l'application 1 du chapitre 3 p. 42 et enregistrez-les dans le journal de l'entreprise. (Attention, n'oubliez pas la TVA : tous les montants sont HT.)

		03/09			
512		Banque		1 800	
	701		Vente de produits finis		1 500
	44571		TVA collectée		300
		Vente de la journée			

		04/09			
601		Achat de matières premières		1 420	
44566		TVA déductible sur ABS		284	
	401		Fournisseurs		1 704
		Achat de matières premières fournisseur STYO			



		07/09			
6061 44566	512	Fournitures non stockables TVA déductible sur ABS		200 40	
		Électricité	Banque		240

Par mesure de simplification, le taux de TVA est de 20% sur l'ensemble de la facture (normalement c'est 5,5 % sur l'abonnement et 20 % sur la consommation).

		10/09			
6026 44566	512	Emballages TVA déductible sur ABS		650 130	
		Achat de coffret	Banque		780

		12/09			
411	701 44571	Client		1 800	
		Vente client Detra	Vente de produits finis TVA collectée		1 500 300

		15/09			
401	512	Fournisseurs		1 704	
		Paiement dette STYO	Banque		1 704

## APPLICATION

### 4

## Analyser et enregistrer une facture (p. 57)

### 1 Précisez quelles opérations feront l'objet d'un enregistrement comptable.

Les opérations en date du 01/03, du 03/03, 08/03 et 31/03 : celles avec un justificatif comptable (factures).

### 2 Pour quelles raisons le fournisseur accorde-t-il une remise à la PME ?

La PME a bénéficié d'une remise car c'est un client régulier, fidèle ou qui achète en grand quantité.

### 3 Présentez le corps des factures du 01/03 et 03/03 envoyées par le fournisseur.

	Facture doit du 01/03		Facture avoir du 03/03
Total HT	300 (60 × 5)	Total HT	100 (20 × 5)
Remise 5 %	15	Remise 5 %	5
Net commercial HT	285	Net commercial HT	95
TVA à 20 %	57	TVA à 20 %	19
Net à payer	342	Net à payer	114

### 4 Lors de l'opération du 01/03, la TVA sur ABS (autres biens et services) est-elle collectée ou déductible ?

*Erratum : Il fallait lire : lors de l'opération du 01/03, la TVA est-elle collectée ou déductible sur ABS ?*

L'entreprise Dites-le avec des fleurs achète, elle va donc payer de la TVA au fournisseur. C'est donc une TVA déductible sur ABS.

**5 Lors de l'opération du 08/03, la TVA sur ABS est-elle collectée ou déductible ?**

*Erratum : Il fallait lire : lors de l'opération du 08/03, la TVA est-elle collectée ou déductible sur ABS ?*

L'entreprise Dites-le avec des fleurs vend des fleurs, elle va donc collecter auprès du client. C'est donc de la TVA collectée de la TVA.

**6 Identifiez le montant dû au fournisseur Fleurs & Cie.**

$$342 - 114 = 228 \text{ €}$$

**7 À l'aide du diaporama à télécharger p. 51, enregistrez toutes les opérations au journal de l'entreprise Dites-le avec des fleurs.**

				01/03					
607 44566		Achat de marchandises TVA déductible sur ABS Facture n° 789				285 57			342
	401				Fournisseur Fleurs & Cie				
				03/03					
401		Fournisseur Fleurs & Cie				114			95 19
	607 44566				Achat de marchandises TVA déductible sur ABS				
				08/03					
512		Banque				324			270 54
	707 44571				Vente de marchandises (30 × 10) × 0,90 TVA collectée				
		facture n° 563							
				31/03					
401		Fournisseur Fleurs & Cie				228			228
	512				Banque				
		chèque n° 639							

**APPLICATION**

**5 Lettrer un compte fournisseur**

401 Extrême							
Débit				Crédit			
Date	Libellé	Montant	L	Date	Libellé	Montant	L
28/02/202N	Règlement chèque n° 2370	1 479,70	A	03/02/202N	Solde début de mois = solde initial	263,20	A
16/03/202N	Avoir n° 56	456,30	B	05/02/202N	Achat F6236	563,20	A
31/03/202N	Règlement chèque n° 2389	780,06	B	15/02/202N	Achat F6242	653,30	A
31/05/202N	Règlement chèque n° 2402	632,36	C	04/03/202N	Achat F6256	1 236,36	B
15/06/202N	Avoir A4569	237,36		06/04/202N	Achat F7278	789,56	

401 Extrême							
Débit				Crédit			
Date	Libellé	Montant	L	Date	Libellé	Montant	L
				06/05/202N	Achat F7289	632,36	C
				12/06/202N	Achat F7299	1 563,36	
	Sous-total	3 585,78			Sous-total	5 701,34	
	Solde créditeur	2 115,56			Solde		
	Total	5 701,34			Total	5 701,34	

**1 Calculez, puis interprétez le solde du compte 401 Extrême.**

Total de la colonne débit = 3 585,78

Total de la colonne crédit = 5 701,34

Total de la colonne crédit > total de la colonne débit, donc le solde est créditeur de la différence :

$5\,701,34 - 3\,585,78 = 2\,115,56$

**2 Retrouvez le délai de paiement accordé par le fournisseur Extrême.**

Le délai de paiement est fin de mois (la facture F7289 a été enregistrée le 06/05 et réglée le 31/05).

**3 Procédez au lettrage 401 et justifiez les montants non lettrés.**

La facture F7299 n'est pas encore arrivée à échéance, on devra la payer au 30/06. De plus, l'avoir A4569 viendra en moins de l'achat.

**APPLICATION**

**6**

**Réaliser une facture à l'aide d'un tableur (p. 58)**

Le fichier Excel de l'application est téléchargeable au lien mini de la p. 21 : [lienmini.fr/30721-excel02](http://lienmini.fr/30721-excel02)

**1 Complétez la feuille « Maquette facture » en automatisant tous les calculs.**

Cf. fichier Excel. Il est possible de demander aux élèves d'utiliser la recherche pour automatiser le nom, adresse des clients en fonction du numéro du client.

**2 Réalisez les factures correspondant au bon de commande en tenant compte des conditions de vente. Nommez la feuille que vous utilisez « Facture nom du client ».**

Cf. fichier Excel.

**3 Enregistrez au journal la première facture.**

16/12/202N-1					
411		Client Durail		43,2	
	707		Vente de marchandises		36
	44571		TVA collectée		7,2
		Facture n° F1106090			

**4 Calculez le montant de la TVA à décaisser à la fin du mois.**

TVA à décaisser = TVA collectée – (TVA déductible sur ABS+ TVA déductible sur immobilisations)

=  $12\,563 - (653 + 8\,693)$

= 3 217

## Le processus d'investissement

### NOTIONS

- ▶ Processus d'investissement : coût d'acquisition, prix de cession et règlement.
- ▶ Différence actif/charge.
- ▶ Amortissement d'une immobilisation.

### CAPACITÉS

- ▶ Décrire les éléments du coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle.

### Découvrir le contexte

### Plaisirs et saveurs du Luberon (p. 59)

#### 1 D'après vous, quelles sont les ressources nécessaires à la production ?

Les ressources nécessaires sont :

- les matières premières et autres fournitures ;
- le matériel de production ;
- le personnel compétent.

#### 2 À quoi va servir l'investissement dans cette situation ?

L'investissement permet d'acheter les matériels nécessaires à la production.

#### 3 Pourquoi un investissement doit-il d'être étudié avant d'être réalisé ?

Un investissement doit être étudié rigoureusement parce qu'il s'agit d'un achat d'un montant important en général et qui engage l'entreprise sur une longue période. En effet, le plus souvent, l'entreprise doit s'endetter pour financer ses investissements.

## OBSERVATION

### 1 Le processus d'investissement (p. 60)

- 1 1 Listez les ressources nécessaires pour cette nouvelle production et précisez lesquelles, à votre avis, exigent des investissements.

Ressource	Exige un investissement ?	Coût HT de l'investissement
Farine d'insectes	non	
Cerises biologiques	non	
Autres ingrédients	non	
Chaîne de production actuelle	non	
Mixeur	oui	6 500 €

Ressource	Exige un investissement ?	Coût HT de l'investissement
Nouvelles cuves	oui	800 €
Ensacheuse	oui	8 030 €
Personnel de production	non	

**2 Précisez lesquelles, à votre avis, exigent des investissements.**

Les ressources qui nécessitent des investissements sont le mixeur, les nouvelles cuves et l'ensacheuse.

**3 Quel sera le coût HT de l'investissement ?**

Les coûts HT respectifs des investissements sont :

- pour le mixeur : 6 800 € ;
- pour les nouvelles cuves : 800 € (2 × 400 €) ;
- pour l'ensacheuse : 8 030 €.

**2 4 5 Établissez la liste complète des ressources mobilisées par PSL pour sa nouvelle production. Puis, à partir de la définition d'une immobilisation, complétez le tableau suivant.**

Ressource	Propriété de l'entreprise ?		Longue durée de vie ?		Prix d'achat supérieur à 500 € ?		Procure un avantage ?		Est une immobilisation ?	
	oui	non	oui	non	oui	non	oui	non	oui	non
Farine d'insectes	✓			✓		✓		✓		✓
Cerises biologiques	✓			✓		✓		✓		✓
Autres ingrédients	✓			✓		✓		✓		✓
Chaîne de production actuelle	✓		✓		✓		✓		✓	
Mixeur	✓		✓		✓		✓		✓	
Cuves	✓		✓			✓	✓			✓
Ensacheuse	✓		✓		✓		✓		✓	

**3 6 Déduisez-en une définition de l'investissement.**

Un investissement est l'acquisition d'une immobilisation, c'est-à-dire l'acquisition d'un élément dont la durée d'utilisation est relativement longue, d'une valeur importante (valeur unitaire HT supérieure à 500 €) et qui procure des ressources (ou un avantage économique) à l'entreprise.

**7 Classez les immobilisations que vous avez repérées à la question 4 en deux catégories : immobilisations matérielles et immobilisations immatérielles.**

Les frais de recherche et la protection auprès de l'INPI sont des immobilisations immatérielles. Les immobilisations matérielles sont la chaîne de production, le mixeur et l'ensacheuse.

**4 8 Quel est finalement le critère essentiel qui distingue une charge d'une immobilisation ?**

C'est le critère de la valeur qui distingue l'immobilisation de la charge : l'immobilisation doit avoir une valeur unitaire supérieure à 500 € HT.

**9 Comment cette distinction impacte-t-elle les documents de synthèse (bilan et compte de résultat) ?**

La distinction impacte le compte de résultat quand la valeur unitaire est inférieure à 500 € HT puisqu'il s'agit alors d'une charge. Dans tous les autres cas, c'est le bilan qui est impacté.

## 2 Le coût d'acquisition d'une immobilisation (p. 62)

5 10 Calculez le coût d'acquisition de chacune des immobilisations acquises (doc. 3 à 5) en complétant le tableau suivant.

Immobilisation	Détail du calcul du coût d'acquisition		Coût d'acquisition (HT)
Ensacheuse	Prix d'achat HT + tous les frais HT de livraison et d'installation	8 030 + 750 + 500 =	9 280 € HT
Mixeur	Prix d'achat HT net	6 500 + 250 – 520 =	6 230 € HT
Véhicule	Prix d'achat TTC net de la remise avant bonus écologique	27 400 – 3 014 =	24 386 € HT

## 3 La comptabilisation de l'investissement et de son règlement (p. 64)

6 11 Quelle est la valeur d'entrée du robot dans le patrimoine de l'entreprise ?

Le robot entre dans le patrimoine pour sa valeur HT, c'est-à-dire 53 000 €.

7 12 À quelle classe de compte appartient le compte 2154 Matériel et outillage industriel ?

Ce compte appartient à la classe des immobilisations.

8 13 Pourquoi n'a-t-on pas utilisé le compte 401 Fournisseurs ?

Le compte 401 n'a pas été utilisé car il est réservé aux achats de biens utilisés dans le cadre de l'exploitation. Dans ce cas, il s'agit d'une acquisition d'immobilisation, un compte spécifique pour ce genre de fournisseurs existe. Il s'agit du compte 404 Fournisseurs d'immobilisations.

9 14 Enregistrez comptablement les trois factures des investissements du mois de décembre (doc. 3 à 5).

*Erratum : dans la question 14, les factures auxquelles se référer correspondent aux doc. 5 et 6, et non 4 à 6.*

2154 44562	404	18/12/202N Matériel et outillage industriel TVA déductible sur immobilisations Fournisseurs d'immobilisations (facture n° 201912745)	9 280 1 856	11 136
2154 44562	404	18/12/202N Matériel et outillage industriel TVA déductible sur immobilisations Fournisseurs d'immobilisations (facture n° F36985641)	6 230 1 246	7 476
2182	404 131	18/12/202N Matériel de transport Fournisseurs d'immobilisations Subventions d'investissement (facture n° Pr19120041)	24 386	18 386 6 000

**10 15** Enregistrez les règlements concernant les trois factures à partir du doc. 8.

404	512	21/12/202N Fournisseurs d'immobilisations Banque (chèque n° 22587412)	11 136	11 136
404	512	23/12/202N Fournisseurs d'immobilisations Banque (virement bancaire)	7 476	7 476
404	512	27/12/202N Fournisseurs d'immobilisations Banque (chèque n° 22587438)	9 193	9 193

**4** L'incidence des investissements sur le bilan (p. 66)

*Erratum : dans l'extrait du bilan comptable (doc. 9 pour la version pochette et doc. 10 pour la version livre), le montant net du total des immobilisations est 309 180 €, et non 3 090 €.*

**11 16** Présentez le bilan de l'entreprise au 18/12/N en tenant compte des nouvelles immobilisations. Quelles valeurs du bilan ont été affectées par ces acquisitions ?

ACTIF			
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net
<b>Immobilisations</b>			
matérielles	1 019 346 €	687 520 €	687 520 €
<b>Total immobilisations</b>	<b>1 068 846 €</b>	<b>725 770 €</b>	<b>343 076 €</b>

Les colonnes « Brut » et « Net » de la ligne « Immobilisations matérielles » ont été affectées par ces acquisitions. La valeur d'acquisition des nouvelles immobilisations a fait augmenter les valeurs dans ces deux colonnes.

**12 17** Enregistrez la cession de l'ancienne ensacheuse dans les comptes de la société.

462	775	19/12/202N Créances sur cessions d'éléments d'actif Produits des cessions d'éléments d'actif (cession de l'ancienne ensacheuse)	1 000	1 000
-----	-----	---	-------	-------

**13 18** Précisez quelle est l'incidence de cette cession sur le bilan de l'entreprise à la date du 19/10/202N.

Cette cession n'a aucune incidence sur le bilan de l'entreprise puisque à cette date, seul un compte de produits, enregistrant uniquement le prix de cession, est utilisé. Le compte d'immobilisation correspondant n'est pas mouvementé. Il le sera lors des travaux d'inventaire.

L'investissement est une opération de nature stratégique à long terme qui nécessite une réflexion préalable importante. L'investissement est l'acquisition d'une immobilisation.

## 1 Les caractéristiques d'une immobilisation

Quatre éléments permettent de définir une immobilisation. Si l'un de ces quatre critères n'est pas respecté, le bien acheté pourra être considéré comme une charge.

### A Le critère de la durée de détention du bien

Une immobilisation est un bien que l'entreprise (ou de façon plus générale une association, une organisation publique...) gardera longtemps après son acquisition.

Une durée de détention minimale de 2 ans est la durée admise pour considérer le bien comme une immobilisation.

### B Le critère de la propriété

Il est indispensable que le bien appartienne à l'entreprise. En effet, si l'entreprise loue le bien (formule de location classique ou location en crédit-bail), celui-ci n'est pas la propriété de l'entreprise. Il ne peut donc pas entrer dans son patrimoine.

### C Le critère des avantages obtenus

L'entreprise souhaite retirer des avantages économiques futurs de ses projets d'investissement. Avant de se lancer dans le projet, la phase d'étude de rentabilité de la future immobilisation est primordiale.

### D Le critère de la valeur unitaire du bien

En général, un projet d'investissement requiert des fonds importants. Une immobilisation est donc un bien dont le coût d'acquisition est important. La limite est fixée à 500 € HT. Cela signifie que si le bien acheté a une valeur unitaire HT de moins de 500 €, il sera enregistré comme une charge et non comme une immobilisation.

## 2 Le cycle de vie de l'immobilisation

Ce cycle débute lors de l'acquisition du bien qui présente les quatre caractéristiques précédemment citées, et s'achève lors de sa cession après que l'entreprise l'a utilisée pendant sa durée de vie.

### A L'acquisition de l'immobilisation (ou l'investissement)

Cette acquisition marque l'entrée de l'immobilisation dans le patrimoine de l'entreprise.

#### La valeur d'acquisition de l'immobilisation

L'immobilisation doit être valorisée à son coût d'acquisition pour entrer dans le patrimoine. Ce coût d'acquisition comprend :

- le prix payé au fournisseur après déduction d'éventuelles réductions (commerciales et/ou financières) ;



– les frais de livraison et d’installation du fait que l’immobilisation doit être utilisable dans l’entreprise.

Le prix d’achat et les frais accessoires sont pris pour leur montant HT.

Il existe toutefois une exception : le coût d’acquisition d’un véhicule de tourisme est à prendre pour le montant TTC. En effet, l’administration fiscale n’admet pas la déductibilité de la TVA sur ce type de bien. Cela implique donc que la TVA augmente le coût d’acquisition.

### L’enregistrement comptable de l’investissement

		<i>Date</i>		
21		-----		
44562		Immobilisations corporelles	Montant HT	
		État TVA déductible sur immobilisations	Montant de TVA	
404		Fournisseurs d’immobilisations (Facture n° .....)		Montant TTC

Pour le cas particulier du véhicule de tourisme, l’écriture est la suivante :

		<i>Date</i>		
21		-----		
		Immobilisations corporelles		
		Fournisseurs d’immobilisations (Facture n° .....)	Montant TTC	
404				Montant TTC

## B L’utilisation de l’immobilisation

Pendant la durée de détention de l’immobilisation, l’entreprise en retire des avantages économiques. L’usage de l’immobilisation contribue à lui faire perdre de sa valeur, on parle alors de dépréciation. La dépréciation irréversible de l’immobilisation avec le temps, l’usure et l’obsolescence représente l’amortissement de l’immobilisation (cf. chapitre 6).

## C La cession de l’immobilisation

L’immobilisation est utilisée par l’entreprise pendant une durée variable. Pour diverses raisons, l’entreprise peut devoir s’en séparer, la céder. Cette cession permet (dans la plupart des cas) à l’entreprise de percevoir le prix de vente, ce qui génère un enregistrement. L’écriture à passer est la suivante :

		<i>Date</i>		
461		-----		
		Créances sur cession d’immobilisations	Prix de vente	
		Produits des cessions d’éléments d’actif (Facture n° ...)		Prix de vente
775				

## 3 L’impact de l’investissement sur le patrimoine

L’acquisition d’une immobilisation (c’est-à-dire l’investissement) augmente le patrimoine car l’entreprise en est propriétaire. Les immobilisations constituent des actifs inscrits au bilan.

À l’inverse, la cession d’une immobilisation fait diminuer la valeur du patrimoine.

La structure du bilan est la suivante :

ACTIF	Brut	Amortissement	Net
Immobilisations			
immatérielles	10 000,00	3 500,00	6 500,00
matérielles	25 000,00	12 100,00	12 900,00
financières	3 000,00	-	3 000,00

La valeur brute correspond au coût d'acquisition de l'immobilisation. Cette inscription résulte du principe du coût historique à savoir que l'immobilisation doit toujours figurer au bilan pour sa valeur d'origine.

Le montant de l'amortissement représente la perte de valeur du bien avec le temps, l'usure ou l'obsolescence ; cette perte (ou dépréciation) doit être enregistrée en vertu du principe de prudence.

Enfin, la colonne Net montre la valeur réelle de l'immobilisation à la date du bilan. Et ici, c'est le principe de l'image fidèle de la réalité qui est respecté.

*Exemple : Pour les immobilisations matérielles, la valeur d'acquisition est de 25 000 €, la perte de valeur de 12 100 €, ce qui porte la valeur nette comptable de l'immobilisation à 12 900 €.*

## APPLICATIONS

### APPLICATION

1

#### Qualifier un investissement (p. 68)

*Cf. fichier Excel.*

### APPLICATION

2

#### Calculer le coût d'acquisition d'une immobilisation et enregistrer son acquisition

*Cf. fichier Excel.*

### APPLICATION

3

#### Différencier les actifs des charges et enregistrer les investissements (p. 69)

*Cf. fichier Excel.*

## L'évaluation des immobilisations à la clôture de l'exercice

### NOTIONS

- ▶ Exercice comptable.
- ▶ Inventaire.
- ▶ L'information comptable (image fidèle).
- ▶ Amortissement : dépréciation sûre et définitive.
- ▶ Achat, amortissement puis vente d'une immobilisation amortissable ; enregistrement comptable, n° de compte.
- ▶ Charges calculées, impact compte de résultat et trésorerie.
- ▶ L'impact sur les documents de synthèse.

### CAPACITÉS

- ▶ Élaborer le plan d'amortissement selon une approche économique.

### Découvrir le contexte

#### SARL Bois & Jardins (p. 71)

##### 1 Qu'appelle-t-on documents de synthèse ?

Les documents de synthèse sont les documents comptables qui regroupent toutes les opérations de la vie de l'entreprise. Il s'agit :

- du bilan ;
- du compte de résultat ;
- et de l'annexe qui regroupe les informations explicitant le bilan et le compte de résultat.

##### 2 À quelle périodicité sont édités les documents de synthèse ?

Les documents sont édités chaque fin d'année.

##### 3 Quelle est leur utilité, à votre avis ?

Ces documents de synthèse permettent de donner une image globale du patrimoine de l'entreprise et du résultat de l'activité sur une année.

## OBSERVATION

### 1 L'exercice comptable et l'inventaire (p. 72)

#### 1 1 Quand l'inventaire a-t-il lieu ?

L'inventaire a lieu au moins une fois tous les 12 mois, à la fin de l'exercice comptable.

**2 2 Précisez en quoi consistent les travaux d'inventaire.**

Les travaux d'inventaire consistent à vérifier l'existence des différents éléments du patrimoine de l'entreprise d'une part, et à les évaluer précisément.

**3 3 Indiquez la finalité des travaux d'inventaire.**

Les travaux d'inventaire ont pour finalité d'établir les documents annuels, ou documents de synthèse.

**4 4 Qu'appelle-t-on le principe d'image fidèle ?**

Le principe d'image fidèle est l'obligation pour l'expert-comptable de fournir des comptes qui reflètent la situation réelle de l'entreprise.

**4 5 Expliquez en quoi les travaux d'inventaire permettent de respecter le principe d'image fidèle.**

Les travaux d'inventaire consistent à contrôler et à évaluer les éléments du patrimoine de l'entreprise. Ces contrôles et évaluations sont destinés à supprimer toute erreur et à décrire la situation de l'entreprise de la façon la plus pertinente et exacte. Cet objectif est identique à celui du principe d'image fidèle qui vise à présenter la réalité économique de l'entreprise sans aucune déformation.

Les travaux d'inventaire visent donc bien à respecter le principe d'image fidèle.

## 2 L'amortissement (p. 73)

**5 6 Indiquez le moment à partir duquel l'immobilisation commence à perdre de sa valeur.**

L'immobilisation commence à perdre de sa valeur dès lors que l'entreprise commence à l'utiliser.

**7 7 Parmi les éléments suivants, indiquez ceux qui peuvent faire l'objet d'un amortissement. Dans tous les cas, justifiez votre réponse en complétant un tableau selon le modèle ci-dessous.**

	Valeur	Amortissable : oui/non ?	Justification
Terrain	180 000	non	Ne perd pas de valeur avec le temps
Immeuble	600 000	oui	Immobilisation qui perd de sa valeur avec le temps.
Stocks d'articles	10 900	non	N'est pas une immobilisation.
Matériel roulant	20 600	oui	Immobilisation qui perd de sa valeur avec le temps.
Imprimante	350	non	N'est pas une immobilisation.
Machine-outil	31 450	oui	Immobilisation qui perd de sa valeur avec le temps.

**6 8 Précisez la valeur de l'ensacheuse à la fin de l'année N-3.**

À la fin de l'année 202N-3, l'ensacheuse vaut 6 240 €. Elle a perdu 1 560 € en une année. Il s'agit de la valeur nette comptable.

**7 9 Décrivez comment évolue la valeur de l'ensacheuse d'année en année.**

L'ensacheuse perd de sa valeur au fil du temps ; sa valeur nette comptable diminue d'année en année.

**8 10 Proposez une définition de l'annuité d'amortissement.**

L'annuité d'amortissement correspond à la perte de valeur annuelle.

**9 11 Vérifiez le calcul de l'annuité d'amortissement. Déduisez-en une formule de calcul.**

L'annuité a été calculée en multipliant 7 800 € par 20 %.

Formule de calcul de l'annuité d'amortissement : valeur d'acquisition de l'immobilisation  $\times$  le taux d'amortissement.

**10 12** Calculez la perte de valeur de cette nouvelle ensacheuse pour l'année 202N.

$$PT1 = (30 - 21)/360 \quad PT1 = 9/360$$

$$\text{Taux d'amortissement} = 100/8 \quad \text{Taux} = 12,5 \%$$

$$\text{Annuité} = 9\,280 \text{ €} \times 12,5 \% \times (30 - 21)/360 \quad \text{Annuité} = 29 \text{ €}$$

**11 13** Déduisez-en la valeur de la nouvelle ensacheuse au 31/12/202N.

Au 31/12/202N, la valeur de la nouvelle ensacheuse est de  $9\,280 - 29$ , soit  $9\,251 \text{ €}$ .

**12 14** Établissez le tableau d'amortissement de la nouvelle ensacheuse en utilisant un tableau. Vous disposez du modèle suivant.

Valeur d'achat : 9 280 €  
 Date d'acquisition : 18/12/202N  
 Date de mise en service : 21/12/202N  
 Durée de vie (en années) : 8  
 Taux d'amortissement : 12,50 %

Année	Base amortissable	Annuité d'amortissement	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
202N	9 280 €	29 €	29 €	9 251 €
202N+1	9 280 €	1 160 €	1 189 €	8 091 €
202N+2	9 280 €	1 160 €	2 349 €	6 931 €
202N+3	9 280 €	1 160 €	3 509 €	5 771 €
202N+4	9 280 €	1 160 €	4 669 €	4 611 €
202N+5	9 280 €	1 160 €	5 829 €	3 451 €
202N+6	9 280 €	1 160 €	6 989 €	2 291 €
202N+7	9 280 €	1 160 €	8 149 €	1 131 €
202N+8	9 280 €	1 131 €	9 280 €	- €

### 3 L'enregistrement comptable de l'annuité d'amortissement (p. 75)

**13 15** Précisez la ou les classe(s) de comptes auxquelles appartient les comptes utilisés.

Les comptes utilisés appartiennent respectivement :  
 – à la classe 6, classe des comptes de charges ;  
 – à la classe 2, classe des comptes d'immobilisations.

**16** Indiquez dans quels documents de synthèse on retrouve les comptes utilisés.

On retrouve le compte 6811 dans le compte de résultat alors que les comptes 2813, 28182 et 28183 sont au bilan.

**14 17** Indiquez comment ont été construits les comptes d'amortissement 28182 et 28183.

Ils ont été construits en intercalant le chiffre « 8 » en deuxième position dans le compte d'immobilisation concerné.

Exemple : le compte 213 Constructions a son compte d'amortissement avec le numéro 2813.

**15 18 19** Décrivez le fonctionnement des comptes de la classe 2. Présentez-en les conséquences.

Les comptes de la classe 2 ont été crédités. Cela a pour effet de faire diminuer l'actif du bilan puisque les comptes 2 sont des comptes d'actif qui augmentent au débit et diminuent au crédit.

**16 20** Passez l'écriture de dotation aux amortissements de la nouvelle ensacheuse pour l'année 202N.

	31/12/202N		
6811	Dotations aux amortissements des immobilisations	29	
28154	Amortissement des matériels industriels et outillages (dotation année N pour la nouvelle ensacheuse)		29

## 4 Impact de l'amortissement sur le résultat et le patrimoine (p. 76)

**17 21** Évaluez l'impact de la dotation aux amortissements sur le résultat de l'exercice. Justifiez votre réponse.

La dotation aux amortissements est comptabilisée dans un compte de charge, elle va donc faire diminuer le résultat de l'exercice.

**18 22** Décrivez l'impact de la dotation aux amortissements sur la trésorerie de l'entreprise. Justifiez votre réponse.

La comptabilisation de la dotation aux amortissements ne « mouvemente » que des comptes des classes 2 et 6, et non de la classe 5 (comptes financiers). Elle n'a donc pas d'incidence sur la trésorerie.

**19 23** Expliquez la différence entre une charge décaissée et une charge calculée.

Une charge décaissée génère une sortie d'argent et a donc une incidence négative sur la trésorerie, alors que la charge calculée n'a aucune incidence sur la trésorerie.

**20 24** Justifiez l'affirmation : « l'amortissement est une charge calculée ».

La différence réside dans l'effet sur la trésorerie, la charge décaissée impacte la trésorerie mais pas la charge calculée.

**21 25** Récapitulez les effets de l'amortissement sur le patrimoine de l'entreprise et sur son résultat en complétant le tableau ci-dessous.

Utilisation de comptes	Oui/Non	Effet sur le patrimoine (↗ ou ↘ ou aucun)	Effet sur le résultat (↗ ou ↘ ou aucun)
28	Oui	↘	Aucun
De trésorerie	Non	Aucun	Aucun
De charges	Oui	Aucun	↘

## 5 La cession d'une immobilisation amortissable (p. 77)

**22 26** Vérifiez si cette écriture suffit à donner une image fidèle de la situation patrimoniale de l'entreprise. Justifiez votre réponse.

Non, cette écriture ne suffit pas à donner une image fidèle de l'actif immobilisé puisqu'elle ne constate pas la sortie du patrimoine de l'ensacheuse.

**23 27** À partir du tableau d'amortissement (doc. 1), calculez la valeur comptable de l'ensacheuse à la date de sa cession. Expliquez les étapes de votre raisonnement.

Au 01/01/202N, l'ancienne ensacheuse vaut 3 120 € (c'est-à-dire la valeur nette comptable au 31/12/202N-1).

Pendant l'année 202N, et plus particulièrement jusqu'au 19/12/202N (date de la cession), l'ensacheuse a continué à perdre de sa valeur. Il faudra donc compter la perte de valeur depuis le 01/01/202N jusqu'au 19/12/202N en utilisant notamment un prorata temporis.

$PT = ((11 \times 30) + 19) / 360$ , soit  $PT = 349 / 360$

La perte de valeur sur l'année 202N est de  $1\,560 \times 349 / 360 = 1\,512,33$  €.

La valeur comptable de l'ensacheuse est donc  $3\,120 - 1\,512,33$  €, soit 1 607,67 €.

**24 28 29** Indiquez quels comptes de la classe 2 devront être corrigés pour obtenir une image fidèle de la situation patrimoniale. Comment devront-ils être mouvementés ?

Il faudra créditer le compte 2154 qui avait été débité, lors de l'achat de l'ensacheuse, du montant de la valeur d'acquisition (ou valeur d'origine).

Le compte d'amortissement de l'ensacheuse, à savoir le compte 28154, devra être débité du montant total des amortissements pratiqués depuis la date de mise en service jusqu'à celle de la cession.

**25 30** Précisez le but de ces écritures.

Le but de ces écritures est de solder ces comptes de façon à éliminer l'ensacheuse de la comptabilité de l'entreprise. En effet, elle est sortie physiquement du patrimoine et en vertu du principe d'image fidèle, elle doit également disparaître de la comptabilité.

**26 31** Dites à quoi correspond la première écriture et pourquoi elle est nécessaire.

Cette écriture correspond à la dotation complémentaire pour l'année 202N. Elle est nécessaire pour donner une image fidèle de la réalité car l'ensacheuse a perdu de sa valeur entre le 01/01 et le 19/12.

**27 32** Justifiez le montant figurant au débit du compte 28154.

Il s'agit du cumul des annuités au 31/12/202N-1 et de la dotation de l'année 202N, soit  $4\,680 + 1\,512,33 = 6\,192,33$  €.

**28 33** Justifiez le montant figurant au crédit du compte 2154.

Ce montant correspond à la valeur d'acquisition de l'ensacheuse.

**29 34 35** Précisez ce que représente le chiffre 1 607,67 figurant au débit du compte 675. En vous inspirant du travail réalisé à la question 26, donnez une formule permettant de retrouver ce montant.

Ce chiffre représente la valeur nette comptable de l'ensacheuse.

La formule de calcul est : Valeur d'acquisition de l'immobilisation – cumul des amortissements pratiqués jusqu'à la date de cession

**30 36 37** Calculez le résultat de cette cession, puis commentez-le.

L'ensacheuse qui valait encore 1 607,67 € a été cédée au prix de 1 000 €, l'entreprise a « perdu » 607,67 € (1 607,67 – 1 000). Il s'agit d'une perte car le compte 675 enregistre un montant plus élevé que le compte 775. Cette perte est appelée une moins-value.

Remarque : si le solde du compte 775 avait été plus élevé, on aurait parlé de plus-value.

## SYNTHÈSE

À l'inventaire, tous les biens doivent être évalués afin de donner une image fidèle du patrimoine de l'entreprise. Les immobilisations sont donc concernées par cette opération.

### 1 L'évaluation des immobilisations à l'inventaire pour une image fidèle

#### A Pourquoi faut-il faire une évaluation ?

L'immobilisation procure des avantages économiques à l'entreprise. Mais lors de cet usage, le bien perd de sa valeur. L'immobilisation figure au bilan pour son coût d'acquisition (en vertu du principe du coût historique). Il faut donc évaluer la perte de valeur du bien pour respecter le principe de prudence. En effet, tout ce qui est de nature à faire diminuer le patrimoine doit être constaté. En outre, le bilan doit donner une image fidèle de la réalité.

#### B L'évaluation de l'immobilisation

Elle consiste à évaluer la perte de valeur du bien. Cette dépréciation a plusieurs origines, l'usage, l'obsolescence. Quand elle est irréversible, dès l'acquisition de l'immobilisation, on pratique un amortissement. Le tableau d'amortissement suit l'évolution de la valeur de l'immobilisation durant toute sa durée de vie.

#### C L'amortissement linéaire

Cette méthode d'amortissement constate une dépréciation annuelle constante. On appelle annuité d'amortissement, la perte de valeur annuelle. Cette annuité se calcule en appliquant un taux d'amortissement à la valeur amortissable.

**Valeur amortissable = Coût d'acquisition de l'immobilisation – valeur résiduelle**

**Taux d'amortissement (en %) = 100/ durée de vie de l'immobilisation**

**Annuité = valeur amortissable x taux d'amortissement**

En cas d'acquisition du bien en cours d'exercice comptable on utilise un prorata temporis. Le prorata temporis est destiné à tenir compte de la réelle durée d'utilisation du bien sur l'exercice comptable. Il faut calculer un prorata temporis (PT) pour l'année d'acquisition (PT1) et un autre pour la dernière année d'utilisation (PT2).

**PT1 = nombre de jours d'utilisation depuis la date de mise en service jusqu'au 31/12/360**

**PT2 = nombre de jours d'utilisation depuis le 01/01 jusqu'à la date anniversaire/360**

**PT1 + PT2 = 1**

*Exemple : Une machine-outil a été achetée pour une valeur HT de 120 000 €. La durée de vie prévue est de 6 ans, l'acquisition a eu lieu le 21/03/N. Établissons son tableau d'amortissement :*



$$PT1 = ((30 - 21) + (9 \times 30)) / 360$$

$$PT1 = 279 / 360$$

$$PT1 = 0,775$$

$$PT2 = ((2 \times 30) + 21) / 360$$

$$PT2 = 81 / 360$$

$$PT2 = 0,225$$

$$PT1 + PT2 = 0,775 + 0,225$$

$$PT1 + PT2 = 1$$

Année	Base amortissable	Détail des calculs	Annuités d'amortissement	Cumul des amortissements	Valeur nette comptable
N	120 000,00	120 000 x 16,67% x 0,775	15 500,00	15 500,00	104 500,00
N+1	120 000,00	120 000 x 16,67%	20 000,00	35 500,00	84 500,00
N+2	120 000,00	120 000 x 16,67%	20 000,00	55 500,00	64 500,00
N+3	120 000,00	120 000 x 16,67%	20 000,00	75 500,00	44 500,00
N+4	120 000,00	120 000 x 16,67%	20 000,00	95 500,00	24 500,00
N+5	120 000,00	120 000 x 16,67%	20 000,00	115 500,00	4 500,00
N+6	120 000,00	120 000 x 16,67% x 0,225	4 500,00	120 000,00	0

## D La comptabilisation de l'amortissement

		31/12/N		
6811		Dotations aux amortissements des immobilisations	15 500,00	
281		Amortissement des immobilisations		15 500,00
		(Dotation année N)		

## E L'impact de l'amortissement sur les documents de synthèse

### Sur le résultat

La dotation aux amortissements mouvemente un compte de charge. On dit que l'amortissement est une charge calculée. Il représente donc un appauvrissement de l'entreprise et fait donc diminuer le résultat.

### Sur le bilan

L'écriture de dotation aux amortissements utilise un compte d'actif, le compte d'amortissement. Ce compte a la particularité d'être un compte d'actif qui fonctionne principalement au crédit. Il figure dans la colonne Amortissements et dépréciations qui se déduit de ce qui est mentionné dans la colonne Brut pour faire apparaître dans la colonne Net la valeur nette comptable de l'immobilisation. Les comptes d'amortissement sont des comptes d'actif soustractifs. En conséquence, l'amortissement fait diminuer l'actif du bilan.

### Sur la trésorerie

L'amortissement est une charge calculée qui ne donne pas lieu à des décaissements. Il est donc sans aucun effet sur la trésorerie.

## 2 La cession d'immobilisation

Les cessions d'immobilisations imposent de procéder à des régularisations lors de l'inventaire.

## A La justification de ces régularisations

Lors de la cession, l'entreprise ne fait qu'enregistrer la cession, c'est-à-dire l'existence du prix de cession par l'écriture suivante :

	<i>Date de cession</i>		
461 775	Créances sur cession d'immobilisations Produits des cessions d'éléments d'actif (Facture n° .....)	Prix de vente	Prix de vente

Les comptes 21 et 218 liés à l'immobilisations cédée ne sont pas mis à jour par le biais de cette écriture. Ces comptes doivent donc faire l'objet de corrections.

## B Les étapes de la régularisation

### Le calcul de la dotation complémentaire aux amortissements

Cette dotation complémentaire correspond à la perte de valeur de l'immobilisation jusqu'à la date de sa cession (depuis le début de l'exercice). Il faut donc calculer un prorata temporis pour cette durée.

*Exemple : la machine-outil acheté en N a été vendue le 01/07 N + 3 au prix de 45 000 €. Il faut calculer l'annuité spécifique pour l'année N+3. Le prorata temporis est de  $6 \times 30 / 360$  soit  $\frac{1}{2}$ .*

*L'annuité complémentaire est de  $120\,000 \times 16,67\% \times \frac{1}{2} = 10\,000\text{ €}$*

L'écriture à passer est la suivante :

	<i>31/12/N</i>		
6811 281	Dotations aux amortissements des immobilisations Amortissement des immobilisations	10 000,00	10 000,00
	<i>(Dotation année N + 3)</i>		

### La détermination de la valeur comptable nette à la sortie du patrimoine de l'immobilisation

Le cumul de tous les amortissements pratiqués depuis la date d'acquisition permet de déduire la valeur nette comptable de l'immobilisation au moment de la cession.

*Dans notre exemple, au 01/01/N+3, le cumul des amortissements est de 55 500 €. Avec la dotation complémentaire, le cumul des amortissements est de 65 500 €.*

*La valeur nette comptable de l'immobilisation est donc de  $120\,000 - 65\,500 = 54\,500\text{ €}$ .*

*Ou  $64\,500 - 10\,000 = 54\,500\text{ €}$*

	<i>31/12/N</i>		
2811 675 21	Amortissement des immobilisations Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés Immobilisations	65 500,00 54 500,00	120 000,00
	<i>(Régularisation cession)</i>		

Avec cette écriture, les comptes de la classe 2 sont corrigés, la machine-outil ne figure plus au bilan et le compte d'amortissement qui lui est lié est « vidé » ; ce qui correspond effectivement à la réalité.

## APPLICATION

### 1 Distinguer les éléments amortissables et préparer les calculs (p. 80)

1 Répondez aux questions de votre tutrice. Présentez vos résultats dans un tableau.

Immobilisations	Base amortissable	Taux d'amortissement	PT1	PT2	Compte d'amortissement
Bâtiments	350 000,00 €	4,00%	210/360	150/360	2813
Véhicule utilitaire	20 000,00 €	20,00%	182/360	178/360	28182
Citroën C4	16 000,00 €	20,00%	87/360	273/360	28182
Machine-outil	13 200,00 €	10,00%	60/360	300/360	28154
Serveur informatique	4 600,00 €	12,50%	285/360	75/360	28183

2 Établissez les tableaux d'amortissement pour chacune de ces immobilisations à l'aide de votre PGI.

<i>Bien :</i>	Véhicule utilitaire			
<i>Coût d'achat :</i>	25 000,00 €		Valeur résiduelle	5 000,00 €
<i>Durée de vie :</i>	5	<i>Taux d'amortissement :</i>	20 %	
<i>Date de mise en service :</i>	28/05/20			
<i>PT1 :</i>	212/360		<i>PT2 :</i>	148/360
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
2020	20 000,00 €	2 355,56 €	2 355,56 €	22 644,44 €
2021	20 000,00 €	4 000,00 €	6 355,56 €	18 644,44 €
2022	20 000,00 €	4 000,00 €	10 355,56 €	14 644,44 €
2023	20 000,00 €	4 000,00 €	14 355,56 €	10 644,44 €
2024	20 000,00 €	4 000,00 €	18 355,56 €	6 644,44 €
2025	20 000,00 €	1 644,44 €	20 000,00 €	5 000,00 €

<i>Bien :</i>	Serveur			
<i>Coût d'achat :</i>	4 600,00 €			
<i>Durée de vie :</i>	8	<i>Taux d'amortissement :</i>	12,50 %	
<i>Date de mise en service :</i>	15/03/20			
<i>PT1 :</i>	285/360		<i>PT2 :</i>	75/360
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
2020	4 600,00 €	455,21 €	455,21 €	4 144,79 €

2021	4 600,00 €	575,00 €	1 030,21 €	3 569,79 €
2022	4 600,00 €	575,00 €	1 605,21 €	2 994,79 €
2025	4 600,00 €	575,00 €	2 180,21 €	2 419,79 €
2026	4 600,00 €	575,00 €	2 755,21 €	1 844,79 €
2027	4 600,00 €	575,00 €	3 330,21 €	1 269,79 €
2028	4 600,00 €	575,00 €	3 905,21 €	694,79 €
2029	4 600,00 €	575,00 €	4 480,21 €	119,79 €
2030	4 600,00 €	119,79 €	4 600,00 €	0,00 €

<i>Bien :</i>	Bâtiment			
<i>Coût d'achat :</i>	350 000,00 €			
<i>Durée de vie :</i>	25	<i>Taux d'amortissement :</i>		4 %
<i>Date de mise en service :</i>		01/06/20		
<i>PT1 :</i>	210/360		<i>PT2 :</i>	150/360
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
2020	350 000,00 €	8 166,67 €	8 166,67 €	341 833,33 €
2021	350 000,00 €	14 000,00 €	22 166,67 €	327 833,33 €
2022	350 000,00 €	14 000,00 €	36 166,67 €	313 833,33 €
2023	350 000,00 €	14 000,00 €	50 166,67 €	299 833,33 €
2024	350 000,00 €	14 000,00 €	64 166,67 €	285 833,33 €
2025	350 000,00 €	14 000,00 €	78 166,67 €	271 833,33 €
2026	350 000,00 €	14 000,00 €	92 166,67 €	257 833,33 €
2027	350 000,00 €	14 000,00 €	106 166,67 €	243 833,33 €
2028	350 000,00 €	14 000,00 €	120 166,67 €	229 833,33 €
2029	350 000,00 €	14 000,00 €	134 166,67 €	215 833,33 €
2030	350 000,00 €	14 000,00 €	148 166,67 €	201 833,33 €
2031	350 000,00 €	14 000,00 €	162 166,67 €	187 833,33 €
2032	350 000,00 €	14 000,00 €	176 166,67 €	173 833,33 €
2033	350 000,00 €	14 000,00 €	190 166,67 €	159 833,33 €
2034	350 000,00 €	14 000,00 €	204 166,67 €	145 833,33 €
2035	350 000,00 €	14 000,00 €	218 166,67 €	131 833,33 €
2036	350 000,00 €	14 000,00 €	232 166,67 €	117 833,33 €
2037	350 000,00 €	14 000,00 €	246 166,67 €	103 833,33 €
2038	350 000,00 €	14 000,00 €	260 166,67 €	89 833,33 €
2039	350 000,00 €	14 000,00 €	274 166,67 €	75 833,33 €
2040	350 000,00 €	14 000,00 €	288 166,67 €	61 833,33 €
2041	350 000,00 €	14 000,00 €	302 166,67 €	47 833,33 €
2042	350 000,00 €	14 000,00 €	316 166,67 €	33 833,33 €
2043	350 000,00 €	14 000,00 €	330 166,67 €	19 833,33 €

2044	350 000,00 €	14 000,00 €	344 166,67 €	5 833,33 €
2046	350 000,00 €	5 833,33 €	350 000,00 €	- 0,00 €

<b>Bien :</b>	Citröen C4			
<b>Coût d'achat :</b>	14 500,00 €	Valeur résiduelle		1 400,00 €
<b>Durée de vie :</b>	5	<b>Taux d'amortissement :</b>		20 %
<b>Date de mise en service :</b>	03/09/20			
<b>PT1 :</b>	117/360		<b>PT2 :</b>	243/360
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
2020	13 100,00 €	851,50 €	851,50 €	13 648,50 €
2021	13 100,00 €	2 620,00 €	3 471,50 €	11 028,50 €
2022	13 100,00 €	2 620,00 €	6 091,50 €	8 408,50 €
2023	13 100,00 €	2 620,00 €	8 711,50 €	5 788,50 €
2024	13 100,00 €	2 620,00 €	11 331,50 €	3 168,50 €
2025	13 100,00 €	1 768,50 €	13 100,00 €	1 400,00 €

<b>Bien :</b>	Machine-outil			
<b>Coût d'achat :</b>	13 200,00 €			
<b>Durée de vie :</b>	10	<b>Taux d'amortissement :</b>		10 %
<b>Date de mise en service :</b>	01/11/20			
<b>PT1 :</b>	60/360		<b>PT2 :</b>	300/360
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
2020	13 200,00 €	220,00 €	220,00 €	12 980,00 €
2021	13 200,00 €	1 320,00 €	1 540,00 €	11 660,00 €
2022	13 200,00 €	1 320,00 €	2 860,00 €	10 340,00 €
2023	13 200,00 €	1 320,00 €	4 180,00 €	9 020,00 €
2024	13 200,00 €	1 320,00 €	5 500,00 €	7 700,00 €
2025	13 200,00 €	1 320,00 €	6 820,00 €	6 380,00 €
2026	13 200,00 €	1 320,00 €	8 140,00 €	5 060,00 €
2027	13 200,00 €	1 320,00 €	9 460,00 €	3 740,00 €
2028	13 200,00 €	1 320,00 €	10 780,00 €	2 420,00 €
2029	13 200,00 €	1 320,00 €	12 100,00 €	1 100,00 €
2030	13 200,00 €	1 100,00 €	13 200,00 €	- €

## 1 Établissez les trois premières lignes du tableau d'amortissement.

<i>Bien :</i>	Four			
<i>Coût d'achat :</i>	18 500,00 €			
<i>Durée de vie :</i>	10	<i>Taux d'amortissement :</i>		10 %
<i>Date de mise en service :</i>		10/03/N		
<i>PT1 :</i>	290/360		<i>PT2 :</i>	70/360
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
N	18 500,00 €	1 490,28 €	1 490,28 €	17 009,72 €
N + 1	18 500,00 €	1 850,00 €	3 340,28 €	15 159,72 €
N + 2	18 500,00 €	1 850,00 €	5 190,28 €	13 309,72 €

## 2 Enregistrez les dotations aux amortissements au 31/12/202N et au 31/12/202N+1.

	31/12/202N		
681000	Dotations aux amortissements des immobilisations	1 490,28	
281540	Amortissement des matériels industriels (Dotation année 202N)		1 490,28
	31/12/202N + 1		
681000	Dotations aux amortissements des immobilisations	1 850,00	
281540	Amortissement des matériels industriels (Dotation année 202N + 1)		1 850,00

## 3 Donnez la dernière ligne du tableau d'amortissement (sans avoir réalisé de calculs pour les années intermédiaires).

Base amortissable : 18 500 € (cette base ne change pas d'une année sur l'autre).

Annuité : il s'agit de l'annuité constante mais il faudra tenir compte du PT2 puisque l'amortissement cesse à la date anniversaire. Annuité =  $1\,850 \times 10\% \times 70/360$ , soit une annuité de 359,72 €.

Cumul des annuités : à la fin de la durée d'amortissement, le cumul des annuités représente la base amortissable, soit ici : 18 500 €.

Valeur nette comptable : à la fin de la durée d'amortissement, la valeur nette comptable est égale à la valeur résiduelle. Dans ce cas, il n'y a pas de valeur résiduelle, soit ici une VNC de 0.

## 4 Enregistrez la dernière annuité.

	31/12/202N + 10		
681000	Dotations aux amortissements des immobilisations	359,72	
281540	Amortissement des matériels industriels (Dotation année 202N + 1)		359,72

## Pratiquer des amortissements avec un exercice comptable différent de l'année civile (p. 81)

### 1 Indiquez la date à laquelle auront lieu les travaux d'inventaire.

Les travaux d'inventaire auront lieu à la fin de l'exercice comptable soit ici le 30/06.

### 2 Établissez le tableau d'amortissement.

Bien :	Véhicule utilitaire			
Coût d'achat :	23 000,00 €			
Durée de vie :	5	Taux d'amortissement :	20 %	
Date de mise en service :	18/10/N			
PT1 :	252/360		PT2 :	108/360
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
N+1	23 000,00 €	3 220,00 €	3 220,00 €	19 780,00 €
N+2	23 000,00 €	4 600,00 €	7 820,00 €	15 180,00 €
N+3	23 000,00 €	4 600,00 €	12 420,00 €	10 580,00 €
N+4	23 000,00 €	4 600,00 €	17 020,00 €	5 980,00 €
N+5	23 000,00 €	4 600,00 €	21 620,00 €	1 380,00 €
N+6	23 000,00 €	1 380,00 €	23 000,00 €	- €

Remarque : pour le calcul du du PT1, il faut compter les jours d'utilisation à partir du 18/10/N jusqu'au 30/06/N+1.

Pour le calcul du PT2, il faut compter le nombre de jours depuis le 01/07/N+6 jusqu'au 18/10/N+6.

### 3 Enregistrez l'écriture de dotation aux amortissements à la clôture de l'exercice.

	30/06/202N + 10		
681000 281820	Dotations aux amortissements des immobilisations Amortissement des matériels de transport (Dotation année 202N + 10)	3 220,00	3 220,00

## Donner une image fidèle du compte 2154 « Matériel industriel et outillage » après une cession d'immobilisation

### 1 Calculez les annuités d'amortissement pour l'année 202N des trois nouveaux robots.

Immobilisation	Base amortissable	Durée de vie	Taux d'amortissement	Date de mise en service	PT1	Annuité N
Robot R2D2	12 000,00 €	8	12,50%	15/04/19	255/360	1 062,50 €
Robot R2D3	8 500,00 €	5	20,00%	01/06/19	210/360	986,94 €
Robot R2D4	21 000,00 €	10	10,00%	03/09/19	117/360	682,50 €

**2 Procédez à l'enregistrement comptable de ces dotations au 31/12/202N.**

		31/12/202N	
681000	Dotations aux amortissements des immobilisations	2 731,94	
281541	Amortissement du robot R2D2		1 062,50
281542	Amortissement du robot R2D3		986,94
281543	Amortissement du robot R2D4 (Dotation année 202N + 1)		682,50

**3 Établissez sur Excel les tableaux d'amortissement des robots RD1 et RD2.**

<i>Robot RD1</i>				
<i>Valeur</i>	6 300,00 €			
<i>Durée de vie</i>	8	<i>Taux</i>	12,50%	
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
N - 4	6 300,00 €	787,50 €	787,50 €	5 512,50 €
N - 3	6 300,00 €	787,50 €	1 575,00 €	4 725,00 €
N - 2	6 300,00 €	787,50 €	2 362,50 €	3 937,50 €
N - 1	6 300,00 €	787,50 €	3 150,00 €	3 150,00 €
N	6 300,00 €	787,50 €	3 937,50 €	2 362,50 €
N + 1	6 300,00 €	787,50 €	4 725,00 €	1 575,00 €
N + 2	6 300,00 €	787,50 €	5 512,50 €	787,50 €
N + 3	6 300,00 €	787,50 €	6 300,00 €	- €

<i>Robot RD2</i>				
<i>Valeur</i>	10 100,00€			
<i>Durée de vie</i>	8	<i>Taux</i>	12,50%	
Année	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
N - 4	10 100,00 €	1 262,50 €	1 262,50 €	8 837,50 €
N - 3	10 100,00 €	1 262,50 €	2 525,00 €	7 575,00 €
N - 2	10 100,00 €	1 262,50 €	3 787,50 €	6 312,50 €
N - 1	10 100,00 €	1 262,50 €	5 050,00 €	5 050,00 €
N	10 100,00 €	1 262,50 €	6 312,50 €	3 787,50 €
N + 1	10 100,00 €	1 262,50 €	7 575,00 €	2 525,00 €
N + 2	10 100,00 €	1 262,50 €	8 837,50 €	1 262,50 €
N + 3	10 100,00 €	1 262,50 €	10 100,00 €	- €



**4 Procédez aux régularisations nécessaires compte tenu de la cession des anciens robots (on considérera que les cessions ont été enregistrées).**

Dans un premier temps, il faudra calculer la dotation complémentaire depuis le début de l'exercice comptable jusqu'à la date de cession.

**Calcul des dotations complémentaires pour RD1 et RD2**

	Annuité totale N	Date de cession	PT	Annuité compl. N
Robot RD1	787,50 €	01-juin	150/360	328,13 €
Robot RD2	1 262,50 €	15-avr	105/360	368,23 €

La deuxième étape consiste à comptabiliser ces dotations complémentaires.

		31/12/202N		
681000	Dotations aux amortissements des immobilisations		328,13	
281540	Amortissement du robot RD1 (Dotation année 202N)			328,13
		31/12/202N		
681000	Dotations aux amortissements des immobilisations		368,23	
281541	Amortissement du robot R2D2 (Dotation année 202N + 1)			368,23

Enfin, il faut enregistrer la sortie du patrimoine de ces deux robots

		31/12/202N		
675000	Valeur comptable des éléments d'actif cédés	2 821,87		
281540	Amortissement du robot RD1	3 478,13		
215401	Matériel industriel (Sortie du patrimoine du robot RD1)			6 300,00
		31/12/202N		
675000	Valeur comptable des éléments d'actif cédés	4 681,77		
281540	Amortissement du robot RD1	5 418,23		
215402	Matériel industriel (Sortie du patrimoine du robot RD1)			10 100,00

**5 Présentez le compte 2154 au 31/12/202N et expliquez en quoi vos travaux ont permis de respecter le principe d'image fidèle.**

Dates	Libellés	Débit	Crédit	Solde
01/01/N	Solde débiteur			31 900,00 €
03/04/N	Acquisition de R2D2	12 000,00 €		43 900,00 €
10/05/N	Acquisition de R2D3	8 500,00 €		52 400,00 €
25/08/N	Acquisition de R2D4	21 000,00 €		73 400,00 €
31/12/N	Sortie du patrimoine de RD1		6 300,00 €	67 100,00 €
31/12/N	Sortie du patrimoine de RD2		10 100,00 €	57 000,00 €

Le solde débiteur est obtenu par l'addition de la valeur d'achat des 3 robots (6 300 + 10 100 + 15 500 = 31 900 €).

## APPLICATION

### 5 Amortir selon l'utilisation de l'immobilisation (p. 82)

1 Établissez le tableau d'amortissement de ce nouveau scanner en suivant le modèle ci-dessous.

Années	Base amortissable	Annuités	Cumul des annuités	Valeur nette comptable
N	85 000,00 €	9 775,00 €	9 775,00 €	75 225,00 €
N+1	85 000,00 €	16 150,00 €	25 925,00 €	59 075,00 €
N+2	85 000,00 €	16 150,00 €	42 075,00 €	42 925,00 €
N+3	85 000,00 €	16 150,00 €	58 225,00 €	26 775,00 €
N+4	85 000,00 €	14 875,00 €	73 100,00 €	11 900,00 €
N+5	85 000,00 €	11 900,00 €	85 000,00 €	- €

2 Enregistrez les dotations des années 202N et 202N+1.

		31/12/202N	
681000 281540	Dotations aux amortissements des immobilisations Amortissement du scanner (Dotation année 202N)	9 775,00	9 775,00
		31/12/202N + 1	
681000 281541	Dotations aux amortissements des immobilisations Amortissement du scanner (Dotation année 202N)	16 150,00	16 150,00

3 Expliquez la décision prise par le cabinet de radiologie.

Il s'agit d'un matériel dont l'utilisation est le principal élément à l'origine de la dépréciation du matériel. Ce critère prévaut sur celui de la durée. C'est pourquoi la décision du cabinet de radiologie d'amortir en fonction du nombre de patients est pertinente.

## L'évaluation des stocks à la clôture de l'exercice

### NOTIONS

- ▶ Inventaire.
- ▶ Principe d'indépendance des exercices.
- ▶ Principe de permanence des méthodes.
- ▶ Évaluation des stocks.

### CAPACITÉS

- ▶ Évaluer les stocks selon la méthode du CUMP.
- ▶ Réaliser les traitements comptables relatifs aux stocks.
- ▶ Identifier leur incidence sur les documents de synthèse.
- ▶ Justifier la valeur des postes du bilan et du compte de résultat après inventaire.

### Découvrir le contexte

### SARL Bois & Jardins (p. 83)

- 1** Retrouvez la définition du mot « stock ». Quels sont les trois types de stocks détenus par la SARL Bois & Jardin ?

Les stocks représentent les biens achetés, transformés ou à vendre présents, à un moment donné (l'inventaire), dans les entrepôts de l'entreprise.

La SARL Bois & Jardins détient des stocks de matières premières (bois), de produits finis (balançoires, cabanes) et de marchandises (toboggans, jeux à ressorts).

- 2** Citez les opérations commerciales qui font évoluer les stocks d'une entreprise.

Au niveau commercial, les achats augmentent les stocks, et les ventes les diminuent.

- 3** Lors de l'enregistrement comptable de ces opérations, les comptes de stocks (classe 3) ont-ils été utilisés (cf. chapitre 4) ?

Non, on utilise des comptes d'achats et de ventes.

- 4** En déduire l'utilité de l'inventaire souhaité par Mme Élodie.

L'inventaire permet de mettre à jour les comptes de stocks.

## OBSERVATION

### 1 L'inventaire des stocks à la clôture de l'exercice (p. 84)

- 1** **1** En quoi l'inventaire physique contribue-t-il à donner une image fidèle de l'entreprise ?

L'inventaire physique sert à recenser les quantités réelles des stocks afin de les mettre à jour.

- 2** **2** Quand la SARL Bois & Jardin va-t-elle actualiser ses comptes de stocks (classe 3) ?

La SARL actualise ses comptes de stock une fois par an au 31/12, en fin d'exercice.

**3 3 En déduire la date d'évaluation des stocks présents dans la balance avant inventaire.**

On trouve dans la balance avant inventaire la valeur du stock en début d'exercice (stock initial), soit à la date de l'inventaire comptable précédent (le 31/12/202N-1).

**4 4 La SARL Bois & Jardins peut-elle consommer plus de matières premières ou vendre plus de marchandises que ce qu'elle a acheté au cours de l'exercice ? Justifiez votre réponse.**

Oui, puisqu'elle possède des stocks au début de l'exercice. Elle peut utiliser (en 202N) les matières premières ou les marchandises qu'elle a en stock au début de l'exercice (achetées en 202N-1).

**5 5 Établir un lien entre l'obligation d'effectuer un inventaire physique en fin d'exercice comptable et le principe d'indépendance des exercices.**

L'inventaire permet de déterminer le nombre et la valeur des biens qui ont été acquis ou produits pendant l'exercice, mais qui ne seront utilisés que lors de l'exercice suivant et doivent donc être rattachés à l'exercice suivant selon le principe d'indépendance des exercices.

**6 6 Calculez la consommation de bois, puis la production de l'exercice.**

Consommation = achat + stock initial – stock final = 144 260 + 4 200 – 5 710 = 142 750 €

Production de l'exercice = vente + stock final – stock initial = 210 280 + 7 800 – 8 200 = 209 880 €

## 2 L'évaluation des stocks (p. 85)

**7 7 Un concurrent de la SARL Bois & Jardins utilise la méthode du premier entré premier sorti pour évaluer ses sorties de stocks de bois, M. Charles vous demande si on peut évaluer, à partir de cet inventaire, les stocks de la SARL Bois & jardins selon cette autre méthode ?**

Non, une fois retenue, la méthode d'évaluation ne peut être changée, d'après le principe de permanence des méthodes, sauf changement exceptionnel dans la situation de l'entreprise.

**8 8 Détaillez le calcul permettant d'obtenir le CUMP de 285,50 €.**

$$\text{CUMP} = \frac{(\text{stock initial} + \text{entrées}) \text{ en valeur}}{(\text{stock initial} + \text{entrées}) \text{ en quantité}} = \frac{(4\,200 + 45\,216 + 48\,994 + 50\,050)}{(15 + 160 + 170 + 175)}$$

**9 9 Complétez la fiche de stock des toboggans en utilisant la méthode du CUMP.**

### Fiche de stock des toboggans au 31/12/202N

Entrées	Quantité	Coût unitaire	Montant	Sorties	Quantité	CUMP	Montant
Stock initial	25	120,54	3 013,50	Sortie 1 (mai)	75	117,00	8 775,00
Entrée 1 (avril)	120	118,20	14 184,00	Sortie 2 (juin)	120	117,00	14 040,00
Entrée 2 (juin)	150	115,45	17 317,50	Sortie 3 (juillet)	82	117,00	9 594,00
				Stock final	18	117,00	2 106,00
Total	295	117,00	34 515,00	Total	295	117,00	34 515,00

### 3 L'enregistrement comptable des stocks à l'inventaire (p. 86)

10 10 Complétez le tableau des comptes relatifs aux traitements des stocks ci-dessous.

Types de stock	Compte d'achat ou de vente	Compte de stock	Compte de variation de stock
Matières premières	601 Achat de matières premières	310 Stock de matières premières	6 031 Variation de stock de matières premières
Autres approvisionnements	602 Autres approvisionnements	320 Stock autres approvisionnements	6032 Variation de stock autres approvisionnements
Marchandises	607 Achat de marchandises	370 Stock de marchandises	6037 Variation de stock de marchandises
Produits finis	Z01 Vente de produits finis	355 Stock de produits finis	Z135 Variation de stock de produits finis

11 11 Complétez les écritures d'inventaire relatives à la variation des stocks dans le journal.

#### Journal de l'entreprise

6031 6037 7135		31/12/202N Variation de stock de matières premières Variation de stock de marchandises Variation de stock de produits finis	4 200,00 3 013,50 8 200,00	
	310 370 355	Stock de matières premières Stock de marchandises Stock de produits finis <b>Annulation du stock initial</b>		4 200,00 3 013,50 8 200,00
310 370 355		31/12/202N Stock de matières premières Stock de marchandises Stock de produits finis	5 710,00 2 106,00 7 800,00	
	6031 6037 7135	Variation de stock de matières premières Variation de stock de marchandises Variation de stock de produits finis <b>Constatation du stock final</b>		5 710,00 2 106,00 7 800,00

### 4 Calcul et interprétation de la variation de stocks (p. 87)

12 12 Reportez les écritures du journal (doc. 6) de la SARL Bois & Jardin dans le grand livre (doc. 7).

13 13 Calculez les soldes des différents comptes et indiquez pour chacun s'il est débiteur ou créditeur.

#### Extrait du grand livre

31 Stock de matières premières		37 Stock de marchandises		355 Stock de produits finis	
01/01	4 200,00	3 013,50	3 013,50	8 200,00	8 200,00
	5 710,00	2 106,00		7 800,00	
Solde débiteur : 5 710,00		Solde débiteur : 2 106,00		Solde débiteur : 7 800,00	

6 031 Variation du stock de matières premières		
01/01	4 200,00	
		5 710,00
Solde créditeur : 1 510,00		

6037 Variation du stock de marchandises		
	3 013,50	
		2 106,00
Solde débiteur : 907,50		

7135 Variation du stock de produits finis		
	8 200,00	
		7 800,00
Solde débiteur : 400,00		

**14 14** Quand dit-on qu'une entreprise stocke ? déstocke ?

Une entreprise stocke lorsque son stock augmente (SI > SF) ; dans le cas contraire, elle déstocke.

**15 15** Complétez le doc. 8 à l'aide du grand livre (doc. 7).

Tableau récapitulatif des stocks (en valeur)

Stocks	Montant du stock initial	Montant du stock final	Stockage ou déstockage ?	Variation de stock	Sens du solde du compte de variation de stock
Matières premières (bois)	4 200,00	5 710,00	Stockage	1 510,00	créditeur
Produits finis (jeux de jardin)	8 200,00	7 800,00	Déstockage	400,00	débiteur
Marchandises (toboggans)	3 013,50	2 106,00	Déstockage	907,50	débiteur

**16 16** Pourquoi les comptes de stocks (classe 3) sont-ils toujours débiteurs ?

Les comptes de stocks de classe 3 sont toujours débiteurs car il s'agit de biens possédés par l'entreprise (actifs). Le solde après inventaire correspond au montant du stock final de l'exercice.

**17** Complétez le texte ci-contre afin de répondre aux interrogations de M. Charles.

Dans le compte de résultat, les comptes 603 apparaîtront dans les charges d'exploitation :

- avec un signe (-) en cas de stockage. En effet dans ce cas, la consommation de l'exercice a été inférieure aux achats, donc on diminue le montant des achats du montant de la variation des stocks ;
- avec un signe (+) en cas de déstockage (consommation > achats, on va augmenter le montant des achats).

Consommation = achats + stock initial – stock final

Le compte 7135 apparaîtra dans les produits d'exploitation avec un signe (-) en cas de déstockage. On a dû puiser dans les stocks, la production est inférieure aux ventes, on diminue le montant des ventes pour avoir le montant de la production de l'exercice. Et inversement.

Production de l'exercice = production vendue + stock final – stock initial

**17** Concluez sur le signe (négatif ou positif) des comptes impactés par les mouvements des stocks dans le compte de résultat.

Les comptes de variation de stock ont un solde débiteur en cas de déstockage et un solde créditeur en cas de stockage, or :

- Les comptes 603 variations de stocks de marchandises ou de matières premières sont toujours inscrits du côté des charges, donc au débit du compte de résultat. De ce fait, le compte 603 sera précédé d'un signe positif en cas de déstockage et d'un signe négatif en cas de stockage (la variation de stock de marchandises ou de matières premières = stock initial – stock final). Cela permet de faire apparaître dans le compte de résultat la consommation de matières premières ou de marchandises (= achats + stock initial – stock final).

- Inversement, le compte 7135 variation de stock de produits finis est inscrit du côté des produits et donc au crédit dans le compte de résultat. Il sera précédé d'un signe positif en cas de stockage et d'un signe négatif en cas de déstockage (la variation de stock de produits finis ou production stockée = stock final – stock initial). Ceci afin de faire apparaître la production de l'exercice (= production vendue + production stockée) dans le compte de résultat.

## 5 L'impact de l'inventaire des stocks sur les documents de synthèse (p. 88)

**18 18** Complétez l'extrait du compte de résultat en vous aidant de l'extrait de la balance (p. 83) et du grand livre (doc. 7), sachant que les variations de stocks peuvent être précédées d'un signe + ou –.

**19 19** Justifiez le signe + devant la variation de stock de marchandises, en vous appuyant sur le principe d'indépendance des exercices.

Le stock initial est supérieur au stock final : il y a donc déstockage, c'est-à-dire baisse du stock. Cette partie déstockée a été achetée lors de l'exercice 202N-1, mais vendue en 202N. Il faut donc maintenant l'ajouter aux charges du présent exercice. C'est donc une charge supplémentaire de l'exercice.

**20 20** Entourez le coût d'achat des marchandises vendues, la consommation de matières premières et la production de l'exercice.

### Extrait du compte de résultat

Charges			Produits		
Coût d'achat des marchandises vendues	<b>Charges d'exploitation</b>		<b>Produits d'exploitation</b>		
	Achats de marchandises	31 501,50	Ventes de marchandises	38 460,00	
	Variation des stocks	907,50			
Consommation de matières premières			Production vendue	210 280,00	Production de l'exercice
	Achat de matières premières	144 260,00	Production stockée	– 400,00	
	Variation des stocks	– 1 510,00			

**21 21** Complétez l'extrait de bilan suivant à l'aide des doc. 7 et 8.

	202N			202N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
<b>Actifs circulants</b>				
– Stocks :				
Matières premières	5 710,00		5 710,00	4 200,00
Produits finis	7 800,00		7 800,00	8 200,00
Marchandises	2 106,00		2 106,00	3 013,50

Stocks finaux de 202N ou stocks initiaux de 202N+1

Stocks initiaux de 202N ou stocks finaux de 202N-1

À la clôture de l'exercice, l'établissement des documents de synthèse nécessite de réaliser un inventaire physique des stocks du fait :

- de l'utilisation de **la méthode de l'inventaire intermittent** pour le suivi des stocks. En effet, ce type d'inventaire consiste à n'effectuer une comptabilisation des stocks qu'une fois par an, en fin de période comptable, et d'enregistrer les mouvements des stocks dans des comptes d'achat et de vente.
- du **principe d'indépendance des exercices** qui veut que les comptes de charges et de produits soient ajustés à la clôture de l'exercice, de manière à inclure les charges et les produits résultant de l'activité de l'entreprise au cours de l'exercice, et rien que ceux-ci.

## 1 L'évaluation des stocks

L'inventaire physique des stocks permet de dénombrer les stocks à l'inventaire, puis de valoriser les futures sorties de stocks selon une méthode choisie en fonction de l'activité de l'entreprise (*seule la méthode du coût unitaire pondéré est étudiée en terminale STMG*).

Le coût unitaire moyen pondéré (CUMP) est une moyenne pondérée des coûts unitaires des entrées de la période.

$$\text{CUMP} = \frac{(\text{stock initial} + \text{entrées}) \text{ en valeur}}{(\text{stock initial} + \text{entrées}) \text{ en quantité}}$$

Une fois la méthode d'évaluation choisie, l'entreprise ne pourra pas en changer, selon **le principe de permanence des méthodes**, sauf cas exceptionnel.

## 2 L'enregistrement comptable

**Avant les écritures d'inventaire :**

- le bilan fait apparaître dans ses actifs circulants la valeur des stocks au début de l'exercice comptable ;
- le compte de résultat fait apparaître l'ensemble des achats et des ventes réalisés au cours de l'exercice, sans tenir compte de l'exercice au cours duquel ils sont consommés ou produits.

Les écritures vont donc consister à remplacer les stocks initiaux par les stocks finaux et à régulariser les comptes d'achats et de ventes en déterminant le montant des variations de stocks.

Pour cela on va :

- dans un premier temps, **annuler les stocks initiaux** en créditant les comptes de stocks (classe 3) par le débit des comptes de variation de stocks (comptes 603 ou 7135),
- puis dans un deuxième temps, **constater les stocks finaux** en débitant les comptes de stocks par le crédit des comptes de variations de stocks.



6031 6037 7135		31/12/N Variation de stock de matières 1 <sup>res</sup> Variation de stock de marchandises Variation de stock de produits finis	Mt stock initial Mt stock initial Mt stock initial	
	310 370 355	Stock de matières 1 <sup>res</sup> Stock de marchandises Stock de produits finis <i>Annulation du <b>stock initial</b></i>		Mt stock initial Mt stock initial Mt stock initial
310 370 355		31/12/N Stock de matières 1 <sup>res</sup> Stock de marchandises Stock de produits finis	Mt stock final Mt stock final Mt stock final	
	6031 6037 7135	Variation de stock de matières 1 <sup>res</sup> Variation de stock de marchandises Variation de stock de produits finis <i>Constatation du <b>stock final</b></i>		Mt stock final Mt stock final Mt stock final

### 3 Impact sur les documents de synthèse

Ces écritures vont permettre de trouver :

- dans le **bilan**, à l'actif, la valeur des stocks finaux ;
- dans le **compte de résultat** :
  - au niveau des charges d'exploitation : le coût d'achat des marchandises vendues (achats +/- variation de stocks) et la consommation de matières premières et autres approvisionnements. Ainsi, les soldes des comptes de variations de stocks de marchandises et de matières premières et autres approvisionnements vont diminuer les montants des achats en cas de stockage (solde créditeur). La partie stockée n'a pas été consommée ou vendue pendant l'exercice, elle va l'être pendant l'exercice suivant. Elle doit faire partie des charges de l'exercice suivant (d'après le principe d'indépendance des exercices), et doit donc être soustraite des charges de l'exercice présent. En cas de déstockage ce sera l'inverse.
  - au niveau des produits d'exploitation : la production de l'exercice (production vendue +/- production stockée). Ainsi, la variation de stock est négative en cas de déstockage. La production a été insuffisante pour satisfaire la demande, il a fallu puiser dans les stocks. La production vendue a donc été supérieure à la production de l'exercice, il faut soustraire la variation de stock pour obtenir la production de l'exercice. Et inversement.

## APPLICATION 1

### 1 Constaté les variations de stocks (p. 90)

**1** Retrouvez le montant des stocks initiaux. Justifiez votre réponse.

Le stock initial de matières premières est d'un montant de 18 200 €, et celui de produits finis est de 65 500 €. On trouve le montant des stocks initiaux dans la balance (ou le bilan) avant inventaire, en effet les comptes de stock ne sont mouvementés que lors de l'inventaire.

**2** Calculez la variation, en valeur, du stock de matières premières et de produits finis. Y a-t-il eu stockage ou déstockage ?

Variation du stock de matières premières = SF – SI = 19 800 – 18 200 = 1 600 €. Il y a eu stockage : le stock final est supérieur au stock initial.

Variation du stock de produits finis = 63 700 – 65 500 = -1 800. Il y a eu déstockage (SI > SF).

**3** Enregistrez les écritures d'inventaire nécessaires au journal de l'entreprise.

6031		31/12/202N		
7135		Variation de stock de matières premières	18 200	
		Variation de stock de produits finis	65 500	
	310	Stock de matières premières		18 200
	355	Stock de produits finis		65 500
		<i>Annulation des stocks initiaux</i>		
		31/12/202N		
310		Stock de matières premières	19 800	
355		Stock de produits finis	65 500	
	6031	Variation de stock de matières premières		19 800
	7135	Variation de stock de produits finis		65 500
		<i>Constatation des stocks finaux</i>		

## APPLICATION 2

### 2 Analyser les variations de stock

**1** Retrouvez dans le grand livre (annexe 1) le stock initial de bois et le stock final de meubles.

Stock initial de meubles = 75 500

Stock final de meubles = 63 700

**2** Précisez si l'entreprise Meubles du Sud a stocké ou déstocké du bois, puis si elle a vendu plus de meubles que ce qu'elle a produit, ou inversement.

L'entreprise a déstocké du bois (stock initial > stock final) et a vendu moins de meubles qu'elle n'en a produits (stock final < stock initial).

**3 Dans le compte de résultat, de quel signe (+ ou -) seront précédées les variations de stocks de matières premières et de produits finis ? Justifiez votre réponse.**

Dans le compte de résultat, la variation de stock de matières premières sera précédée du signe (+). La variation de stock de produit finis sera précédée du signe (-).

Le déstockage signifie que l'on a dû puiser dans les stocks. Dans le cas des matières premières, cela veut dire que l'on a consommé plus que ce que l'on a acheté (d'où le signe +) et pour les produits finis que la production a été inférieure aux ventes (d'où le signe -).

Le compte de résultat permet de comparer la production aux matières consommées pour la production.

**4 Complétez le compte de résultat (annexe 2).**

Charges	Montant	Produits	Montant
Achat de matières premières		Production vendue	
Variation stock de matières premières	+ 2 200	Production stockée	- 11 800

**APPLICATION**

**3 Valoriser les stocks et enregistrer les écritures d'inventaire (p. 91)**

**1 Reproduisez et complétez les fiches de stock (annexe 1) de chacune des deux matières premières en valorisant les sorties de stocks au coût unitaire moyen pondéré.**

*Cf. fichier Excel.*

	Profils aluminium			Plaques de polycarbonate		
	Quantité	Coût unitaire	Montant	Quantité	Coût unitaire	Montant
Stock initial	200	6,80 €	1 360,00 €	100	20,10 €	2 010,00 €
Entrées (achat)	1 500	8,50 €	12 750,00 €	600	22,90 €	13 740,00 €
<b>Stock disponible</b>	1 700	8,30 €	14 110,00 €	700	22,50 €	15 750,00 €
Sorties (consommation)	1 260	8,30 €	10 458,00 €	675	22,50 €	15 187,50 €
Stock final	440	8,30 €	3 652,00 €	25	22,50 €	562,50 €

**2 Calculez la variation de stock pour chacune des matières premières en quantité et en valeur. Précisez si l'entreprise a stocké ou déstocké.**

Variation de stock en quantité (SI - SF): Profils aluminium =  $200 - 440 = -240 \Rightarrow$  stockage ; Plaques de polycarbonate =  $100 - 25 = 75 \Rightarrow$  déstockage.

Variation de stock en valeur : Profils aluminium =  $1 360 - 3 652 = -2 292$  (stockage) ; Plaques de polycarbonate =  $2 010 - 562,5 = 1 447,5$  (déstockage).

**3 Quel sera le signe de la variation de stock de matières premières qui figurera dans le compte de résultat ? Justifiez votre réponse.**

Les matières premières sont composées de profils aluminium et de plaques de polycarbonates. La variation du stock de matières premières =  $-2 292 + 1 447,5 = -844,5$  (stockage). Il y a eu stockage, donc la variation de stock des matières premières sera précédée du signe -. L'entreprise a moins consommé que ce qu'elle a acheté de matières premières.

**4** Calculez le coût unitaire moyen pondéré des serres, puis valorisez le stock final.

Coût unitaire moyen pondéré :  $((45 \times 1\,159) + 5\,620)/(45 + 5) = 1\,155,5$

Stock final en quantité :  $5 + 45 - 48 = 2$

Stock final en valeur =  $2 \times 1\,155,5 = 2\,311$

**5** Calculez la variation de stock des serres en valeur et en quantité.

Variation de stock en quantité (SF – SI) =  $2 - 5 = -3$

Variation de stock en valeur =  $2\,311 - 5\,620 = -3\,309$

**6** L'entreprise Jardipro a-t-elle produit plus de serres qu'elle n'en a vendues ? Justifiez votre réponse.

Non, l'entreprise en a vendu plus qu'elle n'en a produit. Il y a eu un déstockage.

**7** Enregistrez les écritures d'inventaire nécessaires au journal de l'entreprise.

6031 7135		<i>31/12/202N</i>		
		Variation de stock de matières premières	3 370,00	
		Variation de stock de produits finis	5 620,00	
	310	Stock de matières premières		3 370,00
	355	Stock de produits finis		5 620,00
		<i>Annulation des stocks initiaux</i>		
310 355		<i>31/12/202N</i>		
		Stock de matières premières	4 214,50	
		Stock de produits finis	2 311,00	
	6031	Variation de stock de matières premières		4 214,50
	7135	Variation de stock de produits finis		2 311,00
		<i>Constatation des stocks finaux</i>		

**8** Reproduisez et complétez l'extrait du compte de résultat (annexe 2) puis retrouvez la consommation des deux matières premières de deux manières différentes.

Cf. fichier Excel.

**Extrait du compte de résultat**

Charges	Montant	Produits	Montant
Achat de matières premières	26 490,00	Production vendue	61 440,00
– Profilés aluminium	12 750,00		– 3 309,00
– Plaques de polycarbonate	13 740,00	Production stockée	
<b>Var. de stock de matières premières</b>	<b>– 844,50</b>		
– Profilés aluminium	– 2 292,00		
– Plaques de polycarbonate	1 447,50		

Consommation de profilés aluminium = Achat + ou – variation de stock = sorties de stock =  $12\,750 + (-2\,292) = 10\,458$

Consommation de plaques de polycarbonate =  $13\,740 + 1\,447,5 = 15\,187,5$

**APPLICATION**

**4** Analyser les travaux d'inventaire relatifs aux stocks (p. 92)

**1** Expliquez pourquoi le comptable doit réaliser des travaux d'inventaire concernant les stocks.

Du fait du principe de l'inventaire intermittent, les comptes de stock ne sont mouvementés (et donc mis à jour) qu'une fois par an, à la clôture de l'exercice grâce à un inventaire physique. De plus, le principe

d'indépendance des exercices suppose que seuls les achats consommés au cours de l'exercice doivent être comptabilisés. Le stock final ne sera consommé qu'au cours de l'exercice suivant.

**2 L'entreprise a choisi de valoriser ses stocks en utilisant la méthode du coût unitaire moyen pondéré (CUMP). Existe-t-il d'autres méthodes ? Peut-elle en changer ? Justifiez votre réponse.**

Il existe d'autres méthodes comme celle du « premier entré, premier sorti ». L'entreprise ne peut pas changer de méthode de valorisation des stocks d'un exercice à l'autre, d'après le principe de permanence des méthodes.

**3 Calculez le CUMP du stock de surfs. Déduisez le coût d'achat des marchandises vendues (les sorties de stocks sont valorisées au CUMP).**

$$\text{CUMP} = (4\,190 + 170\,000 + 168\,200 + 128\,250) / (10 + 400 + 400 + 300) = 424 \text{ €}$$

$$\text{Coût d'achat des marchandises vendues} = 1\,080 \times 424 = 457\,920$$

**4 Enregistrez les écritures d'inventaire relatives au stock de marchandises.**

6037	370	31/12/202N Variation de stock de marchandises Stock de marchandises Annulation des stocks initiaux	4 190,00	4190,00
310	6031	31/12/202N Stock de marchandises Variation de stock de marchandises Constatation des stocks finaux	12 720,00	12 720,00

**5 Reportez les écritures au grand livre de l'entreprise.**

*Cf. fichier Excel.*

**6 Présentez le compte de résultat et le bilan de l'entreprise.**

*Cf. fichier Excel.*

**7 Présentez l'impact de la variation de stock de surf sur le résultat de l'entreprise Surfer, de manière argumentée.**

Les entreprises n'ont pas toutes les moyens de contrôler la composition et la valeur de leurs stocks en permanence, c'est pourquoi le Plan comptable général préconise d'utiliser la méthode de l'inventaire intermittent. Cette méthode consiste à évaluer et à comptabiliser les stocks en fin de période comptable et, à comptabiliser en charges les achats de biens destinés à être consommés ou vendus rapidement.

Cette démarche crée un décalage entre la comptabilisation et la réalité de la consommation des stocks. La plupart du temps, le décalage se résout par lui-même avant la clôture des comptes. Mais il peut arriver qu'à la clôture, il subsiste des stocks passés en charges.

La comptabilisation des variations de stocks vise à rectifier cette situation en enlevant des charges les marchandises non vendues en les transférant à l'actif du bilan. À l'inverse, les stocks existants en début d'année et qui n'ont pas été comptabilisés en charges doivent être retirés de l'actif du bilan et transférés en charges (principe d'indépendance des exercices).

L'entreprise Surfer qui a acheté, au cours de l'année, 1 100 surfs pour un montant de 466 450 € comptabilisés en charge, doit diminuer le montant de ses achats de 8 530 € (variation de stock = 4 190 € - 12 720 €) pour constater le coût d'achat des surfs vendus soit 466 450 - 8 530 = 457 920 € (sorties de stock : 1 080 surfs pour 457 920 €)

On peut en conclure qu'en cas de stockage, comme ici où le stock initial de marchandises (4 190 €) est inférieur au stock final (12 720€), l'entreprise doit constater une diminution des charges de 8 530 €, ce qui va augmenter son résultat du même montant.

## La dépréciation des actifs

### NOTIONS

- ▶ Principe de prudence.
- ▶ Dépréciation des actifs.

### CAPACITÉS

- ▶ Évaluer les dépréciations.
- ▶ Réaliser les traitements comptables relatifs aux dépréciations.
- ▶ Identifier l'incidence des dépréciations sur les documents de synthèse.

### Découvrir le contexte

#### SARL Bois & Jardins (p. 93)

**1** Quels sont les actifs de la SARL Bois & Jardins qui ont perdu de la valeur en 202N ?

Les stocks de matières premières et de marchandises ainsi que des créances clients.

**2** Quelle différence faites-vous entre les amortissements d'immobilisation vus au chapitre 6 et la dépréciation sur le terrain ?

Un amortissement est une perte de valeur définitive et irréversible alors que la perte de valeur sur le terrain peut fluctuer.

## OBSERVATION

### 1 La notion de dépréciation : calcul et ajustement (p. 94)

**1** **1** D'après la page d'ouverture du chapitre (p. 93), que s'est-il passé au niveau du terrain en 202N-1 ?

Le terrain a perdu 20 % de sa valeur à l'annonce de la construction d'une usine de traitement des déchets.

**2** **2** Qu'a constaté Mme Élodie lors de l'inventaire de 202N-1 ? Justifiez le montant de la dépréciation du terrain qui se trouve dans l'extrait de balance.

Elle a constaté une dépréciation de 20 % de la valeur du terrain :  $100\,000 \times 20\% = 20\,000 \text{ €}$ .

**3** **3** Si fin 202N-1, le terrain avait vu sa valeur augmenter, Mme Élodie aurait-elle dû constater cette augmentation ?

Non, le principe de prudence prévoit de ne comptabiliser que les pertes probables (les incertitudes susceptibles de diminuer le patrimoine et le résultat de l'entreprise).

#### 4 4 Quelle est la différence entre une dépréciation et un amortissement ?

L'amortissement constate la perte de valeur lorsque l'usage attendu de l'actif est limité dans le temps. La perte de valeur est dite irréversible. Un plan d'amortissement est établi lors de l'acquisition de l'actif. La dépréciation constate, quant à elle, une perte de valeur réversible d'un actif. À chaque clôture d'exercice, on procède à une nouvelle évaluation des actifs.

#### 5 5 Fin 202N, le terrain est évalué à 105 000 €. Doit-on constater une dépréciation ?

Non : la valeur actuelle du terrain est supérieure à la valeur d'origine.

#### 6 6 À partir de vos réponses aux questions 2 et 5, calculez l'ajustement comptable nécessaire en 202N.

Ajustement = dépréciation N – dépréciation N-1 = 0 – 20 000 = – 20 000.

On devra constater une diminution (ou reprise) de la dépréciation de 20 000 €.

## 2 La dépréciation des immobilisations non amortissables et leur enregistrement (p. 95)

#### 7 7 À l'aide votre réponse à la question 2 p. 94, retrouvez l'écriture d'inventaire relative au terrain passée par Mme Élodie, le 31/12/202N-1.

681	2911	31/12/202N-1 Dotations aux amortissements et dépréciations Dépréciations des terrains Constatation de la dépréciation 202N	20 000	20 000
-----	------	---	--------	--------

#### 8 8 Enregistrez dans le journal de l'entreprise l'écriture d'inventaire relative au terrain au 31/12/202N. Aidez-vous de votre réponse à la question 6 p. 94.

2911	781	31/12/202N Dépréciations des terrains Reprises sur amortissements et dépréciations Annulation totale de la dépréciation	20 000	20 000
------	-----	--	--------	--------

## 3 La dépréciation des stocks et leur enregistrement (p. 96)

#### 9 9 D'après le doc. 3, que doit-on faire des dépréciations sur les stocks initiaux (constatées au cours de l'exercice précédent) ? Justifiez votre réponse.

Il faut annuler entièrement les dépréciations sur les stocks initiaux. Les stocks initiaux sont considérés comme ayant été entièrement consommés ou vendus.

#### 10 10 D'après l'extrait de balance de la p. 93, quels stocks ont perdu de la valeur en 202N-1 ? Pour quels montants ?

Le stock de matières premières pour 200 € et le stock de marchandises pour 150 €.

#### 11 11 D'après les constatations faites fin 202N, quel stock a perdu de la valeur ? Pour quel montant ?

Seul le stock de toboggans a perdu de la valeur. 4 toboggans ont perdu 40 % de leur valeur. Dépréciation :  $4 \times 117 \times 0,40 = 187,20$  €.

**12 12 Concluez sur les dépréciations relatives aux stocks à constater ou à reprendre dans l'entreprise Bois & Jardin.**

On doit faire une reprise totale des dépréciations réalisées en 202N-1 sur les stocks de matières premières (200 €) et sur les stocks de marchandises (150 €).

On doit constater pour 202N une dépréciation sur le stock de marchandises d'un montant de 187,20 €.

**13 13 Enregistrez dans le journal de l'entreprise les écritures d'inventaire nécessaires au 31/12/202N, à l'aide de votre réponse à la question 12 et du doc. 3.**

391		31/12/202N		
397		Dépréciations des stocks de matières premières	200	
	781	Dépréciations des stocks de marchandises	150	
		<b>Reprises</b> sur amortissements et dépréciations		350
		Annulation des dépréciations sur les stocks initiaux		
681		31/12/202N		
	397	<b>Dotations</b> sur amortissements et dépréciations	187,20	
		Dépréciations des stocks de marchandises		187,20
		Constatation de la dépréciation sur les stocks finaux		

**4 La dépréciation des créances clients et leur enregistrement (p. 97)**

**14 14 Recherchez sur votre plan comptable l'intitulé du compte 416. Pourquoi le client Rémy est-il dans un compte 411 client ?**

416 Clients douteux.

Le client Rémy n'était pas considéré comme douteux jusqu'au 31/12/202N.

**15 15 Calculez le montant de la dépréciation de la créance du client Rémy. Justifiez votre réponse.**

La dépréciation correspond à la perte de valeur, or on pense récupérer 70 %, donc perdre 30 % de la valeur de la créance.  $840 / (1,20) \times 0,30 = 210$ .

**16 16 Complétez le doc. 5 et retrouvez les formules à insérer sur Excel.**

Tableau des créances douteuses

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
1	<b>Tableau des créances douteuses</b>											
2												
3	Noms	Mt TTC au 01/01/N	Règle-ments	Mt TTC au 31/12/N	Mt HT au 31/12/N	Dép. N-1	Dép N		Ajustements		Créances irrécouvrables	
4							%	Mt	Dot	Rep	HT	TVA
5	Adelor	780	360	420	350	320	irr	0		320	350	70
6	Simon	420	102	318	265	300	40%	106		194		
7	Rémy	840		840	700		30%	210	210			
8	<b>Total</b>	2040		1578	1315	620		316	210	514	350	70
9												
10	<b>TVA</b>	<b>20,00 %</b>										

= B5-C5

= si(H7>F7;H7-F7;« ») = si

=Somme(I5:I7)

= si(H5<F5;F5-H5;« »)

=B5/(1+\$B\$10)

=si(G5=«irr»;0;E5\*G5)

=si(G5=«irr»;E5;0)

=K5\*\$B\$10



**17 17 Réalisez les enregistrements nécessaires en vous aidant des doc. 2 et 5.**

**1<sup>re</sup> étape :** Transférez la créance TTC des **nouveaux clients douteux**, dans un compte distinct (416 Client douteux).

416	411	31/12/N Client douteux	Client	840	840
		Nouveau client douteux Rémy			

**2<sup>e</sup> étape :** Enregistrez dans le journal les dotations aux dépréciations des comptes clients.

681	4911	31/12/N Dotations aux amortissements et dépréciations Dépréciations des comptes clients Client Rémy		210	210
-----	------	--	--	-----	-----

**3<sup>e</sup> étape :** Enregistrez les reprises sur dépréciations des comptes clients.

4911	781	31/12/N Dépréciations des comptes clients Reprises sur dépréciations des comptes clients Clients Adelor et Simon		514	514
------	-----	---	--	-----	-----

**4<sup>e</sup> étape :** Constatez les créances irrécouvrables (perte certaine).

La perte sur le client Adelor est devenue certaine.

Il faut :

- **annuler** la créance douteuse du client (montant TTC non perçu) et la TVA collectée sur cette créance (TVA non perçue remboursée par l'administration fiscale) ;
- **enregistrer** la perte (montant HT non perçu) dans un compte de charge 654 Perte sur créances irrécouvrables.

654 44571	416	31/12/N Perte sur créances irrécouvrables TVA collectée Créance irrécouvrable du client Adelor	clients douteux	350 70	420
--------------	-----	---	-----------------	-----------	-----

## 5 Synthèse des écritures relatives aux dépréciations de 202N (p. 99)

**18 18 Complétez le grand livre.**

291 Dépréciation des terrains		391 Dépréciation des stocks de matières premières		397 Dépréciation des stocks de marchandises	
(31/12) 20 000	20 000 (01/01)	(31/12) 200	200 (01/01)	(31/12) 150	150 (01/01) 187,20 (31/12)
<b>Solde</b>	Montant : 0	<b>Solde</b>	Montant : 0	<b>Solde</b>	Montant : 187,20
Nul	créditeur/débiteur	Nul	créditeur/débiteur	Nul	créditeur/débiteur

411 Client		416 clients douteux		491 Dépréciation clients	
(31/12) 12 500	840 (31/12)	(01/01) 1 200 (31/12) 840	420 (31/12)	(31/12) 514	620 (01/01) 210 (31/12)
<b>Solde</b> Montant : 11 660 Nul/créiteur/débiteur		<b>Solde</b> Montant : 1 620 Nul/créiteur/débiteur		<b>Solde</b> Montant : 316 Nul/créiteur/débiteur	
44571 TVA collectée		654 Perte sur créances irrécouvrables		681 Dotation aux amortissements et aux dépréciations	
(31/12) 70		(31/12) 350		(31/12) 187,20 (31/12) 210	
<b>Solde</b> Montant : 70 Nul/créiteur/débiteur		<b>Solde</b> Montant : 350 Nul/créiteur/débiteur		<b>Solde</b> Montant : 397,20 Nul/créiteur/débiteur	
781 Reprises sur dépréciations					
	20 000 (31/12) 350 (31/12) 514 (31/12)				
<b>Solde</b> Montant : 20 864 Nul/créiteur/débiteur					

**19 19 Justifiez le solde des comptes 291 Dépréciations des terrains, 391 Dépréciations des stocks de matières premières, 491 Dépréciations des comptes clients, 44571 TVA collectée.**

Le solde du compte 291 correspond à la dépréciation fin 202N du terrain. Ici, il n'est plus déprécié puisque sa valeur d'origine est inférieure à sa valeur actuelle.

Le compte 391 a un solde nul car il n'a pas été constaté de dépréciation sur le stock final de matières premières.

Le compte 491 a un solde créditeur de 316 € qui correspond au montant total de la dépréciation en 202N (cellule H8).

Le compte 44571 est débiteur car on constate une annulation de TVA sur une vente.

**20 20 Indiquez l'impact des soldes des comptes présents dans le grand livre sur le résultat de l'entreprise.**

Seuls les comptes 6 et 7 ont un impact sur le compte de résultat.

Les comptes de charges vont diminuer le résultat de 747,20 €, les comptes de produits vont augmenter le résultat de 20 864,00 €, soit une hausse du résultat de 20 116,80 €.

## 6 Impact des écritures relatives aux dépréciations sur les documents de synthèse (p. 100)

21 21 Complétez les documents de synthèse à l'aide de l'extrait du grand livre réalisé à la question 18.

### Le compte de résultat

Charges		Produits	
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>Produits d'exploitation</b>	
Achats de marchandises	31 501,50	Ventes de marchandises	38 460,00
Variation des stocks	907,50		
		Production vendue	210 280,00
Achat de matières premières	144 260,00	Production stockée	- 400,00
Variation des stocks	- 1 510,00		
[...]			
Dotations aux dépréciations		Reprises sur dépréciations	
- sur immobilisation	0,00	- sur immobilisation	20 000,00
- sur actif circulant	397,20	- sur actif circulant	864,00
Autres charges	350,00	Autres produits	

### Le bilan

	Brut	Amortissements et dépréciations	Net
<b>Actifs immobilisés</b>			
- Terrains	100 000,00	0,00	100 000,00
<b>Actifs circulants</b>			
Stocks			
- Matières premières	5 710,00	0,00	5 710,00
- Produit finis	7 800,00	0,00	7 800,00
- Marchandises	2 106,00	187,20	1 918,80
Créances clients	13 280,00	316,00	12 964,00

### L'annexe : tableau des dépréciations

	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
<b>Immobilisations corporelles</b>				
- Terrains	20 000,00		20 000,00	0,00
<b>Stocks</b>				
- Matières premières	200,00	0,00	200,00	0,00
- Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
- Marchandises	150,00	187,20	150,00	187,20
<b>Créances clients</b>	620,00	210,00	514,00	316,00
<b>Total</b>	20 970,00	397,20	20 864,00	503,20

L'objectif de la comptabilité est de fournir une image fidèle du patrimoine de l'entreprise. Du fait du principe de prudence à respecter, il est nécessaire de prendre en compte les risques probables de pertes sur les actifs de l'entreprise.

## 1 La notion de dépréciation : calcul et ajustement

Pour respecter le principe de prudence et ne pas faire peser sur l'avenir des charges ou des pertes rattachées à l'exercice, l'entreprise doit constater en fin d'exercice les dépréciations éventuelles sur les actifs.

### A Principe de calcul de la dépréciation

Une dépréciation constate la perte de valeur probable et réversible d'un actif.

Afin de déterminer le montant de la dépréciation, il est nécessaire de déterminer la valeur actuelle des actifs à la fin de l'exercice comptable.

Si cette valeur est inférieure à la valeur d'origine (valeur d'entrée) de l'actif, on doit constater une dépréciation.

$$\text{Dépréciation} = \text{valeur d'origine (valeur d'entrée de l'actif)} - \text{valeur actuelle}$$

### B L'ajustement de la dépréciation

La dépréciation ainsi constatée n'est pas irréversible. À chaque fin d'exercice, la valeur des actifs est réévaluée, et la dépréciation est ajustée en conséquence.

$$\text{Ajustement} = (\text{dépréciation de N+1}) - (\text{dépréciation de N})$$

Si la dépréciation de N+1 > dépréciation de N, on constatera une augmentation de la dépréciation, nommée « dotation ».

Si la dépréciation de N+1 < dépréciation de N, cela donne lieu à une diminution de la dépréciation, nommée « reprise ».

## 2 La comptabilisation des dépréciations

Comptablement, une dépréciation présente un double aspect :

- **un risque d'appauvrissement**, qui correspond à une charge calculée, est imputé à l'exercice et fait diminuer son résultat. Cette charge est constatée par le débit du compte 68 Dotations aux amortissements et dépréciations.
- **une diminution de la valeur** de certains actifs, constatée par le crédit des comptes d'actifs concernés avec un 9 en deuxième position.

Lors des inventaires suivants, il conviendra d'ajuster la dépréciation en effectuant :

- **une dotation complémentaire** si la dépréciation s'est accentuée, en dotant le compte 68 Dotations aux amortissements et dépréciations du montant de la différence entre la perte probable (ou dépréciation) fin N et la dépréciation de N-1.
- **une reprise de tout ou partie de la dépréciation** si celle-ci a disparu ou diminué ou si l'actif est sorti du patrimoine, en créditant le compte 78 Reprises sur dépréciations des actifs.

## A La comptabilisation de la dépréciation des immobilisations non amortissables

Une immobilisation non amortissable est une immobilisation dont la valeur peut diminuer ou augmenter momentanément. Par exemple, les fonds de commerce, les terrains (sauf mines, carrières...), les marques et les brevets, les titres financiers...

Lors de l'inventaire, si l'actif a subi une dépréciation, le comptable enregistre une dotation aux dépréciations pour le montant de la dépréciation.

681	29	31/12/N-1 Dotations aux amortissements et dépréciations Dépréciations des actifs immobilisés Constatation de la dépréciation N-1	Mt Dépréciation	Mt Dépréciation
-----	----	---	-----------------	-----------------

À la clôture des exercices suivants, le comptable doit ajuster la dépréciation par une dotation (si la dépréciation a augmenté) ou une reprise totale ou partielle de la dépréciation existante (si la dépréciation a diminué).

681	29	31/12/N-1 Dotations aux amortissements et dépréciations Dépréciations des actifs immobilisés Augmentation de la dépréciation	Dépréciation (N+1) - Dépréciations (N)	Dépréciation (N+1) - Dépréciation (N)
-----	----	---	---	--

Ou

29	781	31/12/N Dépréciations des actifs immobilisées Reprises sur amortissements et dépréciations Annulation totale ou partielle de la dépréciation	Dépréciation (N) - Dépréciation (N+1)	Dépréciation (N) - Dépréciation (N+1)
----	-----	---	--	--

## B La comptabilisation de la dépréciation des stocks

Un stock peut se déprécier du fait de détériorations ou de méventes (produits démodés ou obsolètes).

La dépréciation des stocks constatée au cours d'un exercice fait l'objet d'une reprise totale lors des écritures d'inventaire de l'exercice suivant. En effet, on considère que les stocks présents au début de l'exercice ont été vendus ou consommés, et donc que la dépréciation est devenue sans objet.

⇒ **Il n'y a pas d'ajustement pour les dépréciations de stock.**

1<sup>re</sup> étape : annulation des dépréciations existantes sur les stocks initiaux (fin N-1)

39	781	31/12/N Dépréciations des stocks Reprises sur amortissements et dépréciations Annulation totale de la dépréciation N-1	Mt dépréciations N-1	Mt dépréciations N-1
----	-----	---	----------------------	----------------------

2<sup>e</sup> étape : dotation aux dépréciations sur les stocks finaux (fin N)

681	39	31/12/N Dotations aux amortissements et dépréciations Dépréciations des stocks Constatation de la dépréciation N	Mt dépréciations N	Mt dépréciations N
-----	----	---	--------------------	--------------------

## C La comptabilisation de la dépréciations de créances clients

Il peut exister un risque de non-paiement de la part d'un client. Le client pouvant être amené à régler plus tard, le risque est réversible. On doit constater une dépréciation, qui va être réajusté à la clôture des exercices suivants.

La créance peut être définitivement perdue, il faut alors enregistrer la perte subie et la récupération de la TVA payée à l'État.

1<sup>re</sup> étape : Transférez la créance TTC des **nouveaux clients douteux**, dans un compte distinct (416 Client douteux).

416	411	31/12/N Client douteux Client Nouveau client douteux Y	Créances TTC	Créances TTC
-----	-----	---	--------------	--------------

2<sup>e</sup> étape : Enregistrez dans le journal les dotations aux dépréciations des comptes clients.

681	4911	31/12/N Dotations aux amortissements et dépréciations Dépréciations des comptes clients Client Y	Dotation N	Dotation N
-----	------	---	------------	------------

3<sup>e</sup> étape : Enregistrez les reprises sur dépréciations des comptes clients.

4911	781	31/12/N Dépréciations des comptes clients Reprises sur dépréciations des comptes clients Client X	Reprise N	Reprise N
------	-----	--	-----------	-----------

4<sup>e</sup> étape : Constatez les créances irrécouvrables (perte certaine).

Il faut :

- **annuler** la créance douteuse du client (montant TTC non perçu) et la TVA collectée sur cette créance (TVA non perçue remboursée par l'administration fiscale),
- **enregistrer** la perte (montant HT non perçu) dans un compte de charge 654 Perte sur créances irrécouvrables.

654 44571	416	31/12/N Perte sur créances irrécouvrables TVA collectée clients douteux Créance irrécouvrable du client X	HT non perçu TVA non perçus	TTC non perçu
--------------	-----	---	--------------------------------	---------------

## 3 L'impact sur les documents de synthèse

### Au niveau de l'actif du bilan

Les dépréciations diminuent la valeur des actifs concernés.

### Au niveau du compte de résultat

La dotation aux dépréciations diminue le résultat, en augmentant les charges.

La reprise des dépréciations, en annulant tout ou partie d'une dépréciation existante, augmente les produits et le résultat.

### Dans l'annexe

Le tableau des dépréciations retrace les variations aux dépréciations subies par les actifs de l'entreprise.

## APPLICATIONS

### APPLICATION

#### 1 Calculer les dépréciations d'actifs immobilisés (p. 102)

*Cf. fichier Excel.*

### APPLICATION

#### 2 Calculer les dépréciations des créances clients

- 1 Réalisez, puis complétez le tableau de calcul des ajustements de dépréciation.

*Cf. fichier Excel.*

- 2 Pourquoi certains clients n'ont pas de dépréciation en 202N-1 ?

Ce sont de nouveaux clients douteux. Ces clients n'avaient pas de problème de paiement les années précédentes.

- 3 Complétez le tableau des dépréciations de l'annexe des documents de synthèse.

*Cf. fichier Excel.*

- 4 Représentez, à l'aide de flèches, les liens entre le tableau de la question 1 et celui de la question 3.

*Cf. fichier Excel.*

### APPLICATION

#### 3 Exploiter les documents de synthèse (p. 103)

- 1 Quelle est la nature de l'activité de l'entreprise Chocobon ? Justifiez.

Chocobon a une activité industrielle, elle fabrique des chocolats à partir de fèves de cacao. De plus, d'après son compte de résultat, elle achète des matières premières et revend des produits finis.

- 2 Retrouvez la valeur brute du stock initial de matières premières de deux manières différentes.

Valeur brute du stock initial = Net 202N-1 + dépréciations début d'exercice = 1 850 + 200 = 2 050

Variation de stock de matières premières = stock initial - stock final = 300  $\Rightarrow$  stock initial = 300 + 1 750 = 2 050

**3 Expliquez l'existence d'une reprise dans la rubrique des stocks de l'annexe (tableau des dépréciations).**

En fin d'exercice, les stocks initiaux (de début d'exercice) sont considérés comme entièrement vendus ou consommés. Les dépréciations constatées sur ces derniers sont considérées comme sans objet, elles sont donc reprises.

**4 Retrouvez les écritures d'inventaire relatives aux stocks (variations de stocks et dépréciations des stocks) qui ont été enregistrées fin 202N.**

6031		Variation du stock de matières premières	2 050	
7135		Variation de stock de produits finis	1 000	
	310	Stock de matières premières		2 050
	355	Stock de produits finis		1 000
		<i>Annulation des stocks initiaux</i>		
391	781	Dépréciations des stocks de matières premières	200	
		Reprises sur amortissements et dépréciations		200
		<i>Annulation des dépréciations sur les stocks initiaux</i>		
31		Stock de matières premières	1 750	
355		Stock de produits finis	4 200	
	6031	Variation du stock de matières premières		1 750
	6037	Variation de stock de produits finis		4 200
		<i>Constataion stock final</i>		
681	391	Dotations sur amortissements et dépréciations	200	
	395	Dépréciations des stocks de matières premières		50
		Dépréciations de stocks de produits finis		150
		<i>Constataion de la dépréciation sur les stocks finaux</i>		

**5 Complétez la ligne des dépréciations des créances clients dans le tableau des dépréciations de l'annexe.**

Total des dotations (compte de résultat) = 1 050, donc dotation pour dépréciation des créances clients =  $1\ 050 - (50 + 150) = 850$

Total des reprises = 800 reprises sur dépréciations des créances clients =  $800 - 200 = 600$

Dépréciations début = dépréciation fin (bilan) + reprises – dotations =  $2\ 050 + 600 - 850 = 1\ 800$

**6 Retrouvez le montant brut des créances clients en 202N-1.**

Net + dépréciations =  $18\ 200 + 1\ 800 = 20\ 000$

**7 Présentez le bilan au 31/12/202N-1.**

Actifs circulants	202N-1		
	Brut	Dépréciations	Net
Stocks			
<i>Matières premières</i>	2 050	200	1 850
<i>Produit finis</i>	1 000	0	1 000
Créances clients	20 000	1 800	18 200



## Enregistrer les dépréciations (p. 104)

- 1 À l'aide d'un tableur, présentez tous les calculs nécessaires pour l'enregistrement des écritures relatives à la mise à jour des stocks et aux dépréciations du terrain, des stocks et des créances clients.

Cf. fichier Excel.

- 2 Enregistrez toutes les écritures d'inventaire nécessaires (mise à jour des stocks et dépréciations des actifs immobilisés et circulants).

2911	7811	Dépréciations des terrains Reprise sur dépréciations des actifs immobilisés <i>Reprise sur dépréciations des terrains</i>	2 500,00	2 500,00
6037	37	Variation du stock de marchandises Stock de marchandises <i>Annulation des stocks initiaux</i>	2 500,00	2 500,00
397	781	Dépréciations du stock de marchandises Reprises sur amortissements et dépréciations <i>Annulation des dépréciations sur les stocks initiaux</i>	150,00	150,00
37	6037	Stock de marchandises Variation du stock de marchandises <i>Constatation stock final</i>	1 280,00	1 280,00
681	397	Dotations sur amortissements et dépréciations Dépréciations du stock de marchandises <i>Constatation de la dépréciation sur les stocks finaux</i>	200,00	200,00
416	411	Client douteux Client <i>Nouveau client douteux : Arthur</i>	2 100,00	2 100,00
681	4911	Dotation aux dépréciations des comptes clients Dépréciation des comptes clients <i>Clients Robert et Arthur</i>	870,00	870,00
4911	781	Dépréciation des comptes clients Reprise sur dépréciation des comptes clients <i>Client Bert</i>	300,00	300,00
654 44571	416	Perte sur créances irrécouvrables TVA collectée Client douteux <i>Client Bert</i>	583,33 116,67	700,00

- 3 Quels sont les principes comptables mis en œuvre lors de ces enregistrements ? Justifiez.

Le principe d'indépendance des exercices pour la mise à jour des stocks

Le principe de prudence pour l'enregistrement des dépréciations.

- 4 Présentez le bilan, le compte de résultat et le tableau des dépréciations sur un tableur.

Cf. fichier Excel.

- 5 À l'aide des données et des tableaux que vous avez complétés sur le tableur, préparez une intervention orale pour présenter au PDG de l'entreprise Blues l'ensemble de vos travaux, leurs raisons et leurs conséquences sur les documents de synthèse.

Pas de réponse type.

## Les processus de clôture et d'ouverture d'un exercice

### NOTIONS

- ▶ Principe de continuité de l'exercice.
- ▶ Processus de clôture et d'ouverture d'un exercice.

### CAPACITÉS

- ▶ Indiquer le processus de clôture et d'ouverture d'un exercice.

### Découvrir le contexte

### SARL Bois & Jardins (p. 105)

- 1** Précisez les travaux d'inventaire qui ont été effectués pour pouvoir clôturer l'exercice. Rappelez le(s) principe(s) comptable(s) qui justifie(nt) chacun d'eux.

*(Amortissement des immobilisations : principe de continuité des exercices, principe de prudence, principe de permanence des méthodes)*

Variations de stock : principe d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

Dépréciations des actifs : principe de prudence.

- 2** En vous aidant des articles du plan comptable général ci-dessus, présentez les différents documents de synthèse que devra réaliser Mme Élodie.

Mme Élodie devra présenter trois documents : le bilan qui décrit le patrimoine de l'entreprise en présentant les éléments de l'actif et du passif de l'entreprise, le compte de résultat qui récapitule les charges et les produits afin de calculer le résultat de l'exercice, l'annexe qui complète les deux documents précédents.

- 3** Est-il possible, si on a une dette de 500 € et une créance de 1 500 €, de faire apparaître dans le bilan une créance de 1 000 € ? Justifiez votre réponse.

Non, d'après l'article 130-2 du PCG aucune compensation n'est possible entre les éléments de l'actif et du passif donc entre les dettes et les créances.

## 1 Le processus de clôture de l'exercice (p. 106)

### A 1<sup>re</sup> étape : Soldes les comptes de produit et de charge et présenter le compte de résultat

#### 1 1 Complétez le journal des opérations diverses en calculant le résultat de la SARL Bois & Jardins.

701	Vente de produits finis	210 280,00	
707	Vente de marchandises	38 460,00	
7135	Variation de stock de produits finis		400,0
76	Produits financiers	1 100,00	
775	PCEA	2 000,00	
781	Reprises sur dépréciations	20 864,00	
601	Achat de matières premières		144 260,00
6031	Variations de stocks des matières premières	1 510,00	
6037	Variations de stocks de marchandises		907,50
607	Achat de marchandises		31 501,50
62	Autres charges externes		600,00
63	Impôts et taxes		1 800,00
64	Charges de personnel		79 155,80
654	Perte sur créances irrécouvrables		350,00
66	Charges financières		1 200,00
675	VCEAC		1 600,00
6811	Dotations aux amortissements		4 500,00
6812	Dotations aux dépréciations		397,20
695	Impôt sur les bénéfices		1 200,00
120	RÉSULTAT		6 933,00

#### 2 2 En quoi consiste cette écriture, et quelle est son utilité ?

Elle consiste à créditer tous les comptes de charges et à débiter tous les comptes de produits, et à équilibrer l'écriture grâce au compte 120 s'il s'agit d'un bénéfice, ou au compte 129 s'il s'agit d'une perte. Son utilité est de solder les comptes de gestion, c'est-à-dire les remettre à zéro à chaque début d'exercice, le résultat étant calculé sur un exercice.

#### 3 3 Complétez le compte de résultat ci-dessous et retrouvez le résultat calculé dans la question 1.

CHARGES		PRODUITS	
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>Produits d'exploitation</b>	
Achats de marchandises	31 502	Ventes de marchandises	38 460
Variation des stocks	908	Production vendue (biens et services)	210 280
Achats de matières premières et autres approvisionnements	144 260	<b>Sous-total A (montant net du chiffre d'affaires)</b>	<b>248 740</b>
Variation des stocks	- 1 510		

CHARGES		PRODUITS	
Autres achats et charges externes	600	Production stockée	- 400
Impôts, taxes	1 800	Production immobilisée	0
Salaires et traitements	76 155	Reprises sur provisions	20 854
Dotations aux amortissements et aux provisions	7 397	Autres produits	
Autres charges	350	<b>Sous-total B</b>	<b>20 454</b>
<b>Total I</b>	<b>261 461</b>	<b>Total I (A + B)</b>	<b>269 194</b>
<b>Charges financières</b>		<b>Produits financiers</b>	0
Intérêts et charges assimilées	1 100	Autres intérêts et produits assimilés	1 100
Dotations aux amortissements et provisions		Reprises sur provisions et transferts de charges	0
<b>Total III</b>	<b>1 100</b>	<b>Total II</b>	<b>1 100</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		<b>Produits exceptionnels</b>	0
Sur opérations de gestion		Sur opérations de gestion	0
Sur opérations en capital	1 600	Sur opérations en capital	2 000
<b>Total IV</b>	<b>1 600</b>	<b>Total IV</b>	<b>2 000</b>
<b>Impôts sur les bénéfices (V)</b>	1 200		
<b>Total des charges (I+ II+ III + IV+ V)</b>	<b>265 361</b>	<b>Total des produits (I + II + III + IV)</b>	272 294
Solde créditeur = <b>bénéfice</b>	6 933	Solde débiteur = <b>perte</b>	0
<b>Total général</b>	<b>272 294</b>	<b>Total général</b>	<b>272 294</b>

## B 2<sup>e</sup> étape : Arrêter les comptes du grand livre et réaliser la balance de clôture

### 4 4 Quelles vont être les conséquences de l'écriture des soldes des comptes de gestion sur les comptes du grand livre et sur la balance de clôture ?

Après cette écriture, les comptes 6 et 7 sont soldés. Dans le grand livre, leur solde est nul, de ce fait ils ne vont plus apparaître dans la balance.

La balance de clôture va regrouper les soldes des comptes de bilan, comptes des classes 1 à 5, et porter le résultat comptable de l'année (compte 120 ou 129).

### 5 5 Complétez la balance de clôture ci-dessous en recherchant les données dans les chapitres précédents.

N° de compte	Intitulé	Mouvement		Solde	
		Débit	Crédit	Débiteur	Créditeur
101	Capital		110 000,00		110 000,00
1061	Réserve légale		8 000,00		8 000,00
120	Résultat		6 932,80		6 932,80
164	Emprunt auprès d'établissement de crédit		67 000,00		67 000
211	Terrains	100 000,00		100 000,00	
213	Constructions	80 000,00		80 000,00	
215	Matériel et outillage industriel	10 000,00		10 000,00	

N° de compte	Intitulé	Mouvement		Solde	
		Débit	Crédit	Débiteur	Créiteur
218	Autres immobilisations corporelles	6 000,00		6 000,00	
2813	Amortissement des constructions		16 000,00		16 000,00
2815	Amortissement du matériel et outillage industriel		3 900,00		3 900,00
2818	Amortissement des autres immobilisations corporelles		3 700,00		3 700,00
2911	Dépréciations des terrains (cf. chapitre 8)	20 000,00	20 000,00		
310	Stock de matières premières (cf. chapitre 7)	9 910,00	4 200,00	5 710,00	
355	Stock de produits finis (cf. chapitre 7)	16 000,00	8 200,00	7 800,00	
370	Stock de marchandises (cf. chapitre 7)	5 119,50	3 013,50	2 106,00	
391	Dépréciations des stocks de matières premières (cf. chapitre 8)	200,00	200,00		
397	Dépréciations des stocks de marchandises (cf. chapitre 8)	150,00	347,20		197,20
401	Fournisseurs		8 930,00		8 930,00
411	Client (cf. chapitre 8)	12 500,00	840,00	11 660,00	
416	Client douteux (cf. chapitre 8)	2 040,00	420,00	1 620,00	
44571	TVA collectée (cf. chapitre 8)	70,00		70,00	
44551	TVA à payer		2 810,00		2 810,00
491	Dépréciations des comptes clients (cf. chapitre 8)	514,00	830,00		316,00
512	Banque	2 220,00		2 220,00	
530	Caisse	600,00		600,00	
	Total	265 323,50	265 323,00	227 786,00	227 786,00

### C 3<sup>e</sup> étape : Arrêter les journaux et réaliser le bilan et l'annexe

6 6 À partir de la balance de clôture, complétez le bilan de clôture de l'entreprise.

ACTIF	Exercice 202N			202N-1	PASSIF	Exercice 202N	202N-1
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net				
<b>Actif immobilisé</b>					<b>Capitaux propres</b>		
Immobilisations incorporelles					Capital	110 000	110 000
Immobilisations corporelles	196 000	23 600	172 400	154 000	Réserves		
Immobilisations financières					Réserve légale	8 000	7 850
<b>Total I</b>	196 000	23 600	172 400	154 000	Autres		
<b>Actif circulant</b>					Report à nouveau		
Stocks et en-cours (autres que les marchandises)	13 510		13 510	12 400	Résultat de l'exercice	6 933	

ACTIF	Exercice 202N			202N-1	PASSIF	Exercice 202N	202N-1
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net				
Stock de marchandises	2 106	197	1 909,	3 014	<b>Total I</b>	124 933	120 850
Avances et acomptes versés					<b>Dettes</b>		
Créances clients et comptes rattachés	13 280	316	12 964	7 800	Emprunts et dettes assimilées	67 000	53 000
Autres	70		70		Avances et acomptes reçus		
Valeurs mobilières de placement					Fournisseurs et comptes rattachés	8 930	8 400
Disponibilités	2 820		2 820	3 866	Autres	2 810	1 830
<b>Total II</b>	<b>31 786</b>	<b>513</b>	<b>31 273</b>	<b>27 080</b>	<b>Total II</b>	<b>78 740</b>	<b>60 230</b>
Charges constatées d'avance (III)					Produits constatés d'avance (III)		
<b>Total général (I + II + III)</b>	<b>227 786</b>	<b>24 113</b>	<b>203 673</b>	<b>181 080</b>	<b>Total général (I + II + III)</b>	<b>203 673</b>	<b>181 080</b>

**7 7 Par principe, dans le bilan, on trouve les comptes des classes 1 à 5 ayant un solde débiteur à l'actif et ceux ayant un solde créditeur au passif. Retrouvez les exceptions et justifiez-les.**

Le compte 12 Résultat peut avoir un solde débiteur ou créditeur mais apparaît toujours au passif dans les capitaux propres. Une perte apparaît en « - » au passif car elle diminue le montant des capitaux propres (= aux capitaux apportés par les associés auxquels s'ajoutent, au fur et à mesure des exercices, les résultats accumulés et laissés par ces derniers dans l'entreprise) de l'entreprise .

Les amortissements et les dépréciations apparaissent en diminution du brut, c'est-à-dire du coût d'acquisition des immobilisations ou des actifs circulants. Ceci pour que la valeur actuelle (net) des actifs apparaisse dans le bilan.

**8 8 En quoi les trois tableaux de l'annexe complètent-ils les informations données par le bilan ?**

Les tableaux de l'annexe expliquent les variations des postes de l'actif du bilan.

**9 9 L'entreprise a-t-elle acquis ou cédé des immobilisations ? Justifiez votre réponse.**

Elle a acquis des constructions (20 000 €), des ITMOI (5 000 €), et d'autres immobilisations corporelles (2 000 €) ; elle a cédé des ITMOI (8 000 €). On le voit dans le tableau des immobilisations.

**10 10 La machine-outil cédée avait-elle été acquise récemment par la SARL Bois & Jardins ? Justifiez votre réponse.**

Non, la machine-outil est amortie à 80 % = 6 400/8 000.

## 2 Le processus d'ouverture d'un nouvel exercice (p. 110)

- 11 11 Présentez le processus d'ouverture sous forme schématique, en vous aidant de l'encadré Notions et des informations données dans l'introduction p. 108.



- 12 12 Si le bilan d'ouverture est identique au bilan de clôture, qu'en est-il du compte de résultat ? Justifiez votre réponse.

Le compte de résultat est « vide ». Il présente les charges et les produits de l'exercice, afin de déterminer le résultat résultant des opérations réalisées pendant l'exercice. Au début de l'exercice, aucune opération n'a encore été enregistrée.

- 13 13 Déduisez-en la différence entre le bilan et le compte de résultat.

Le bilan est une photographie à une date donnée, le compte de résultat représente le chemin parcouru par l'entreprise entre deux dates. Le compte de résultat est dit « dynamique », il reprend l'ensemble des produits et l'ensemble des charges réalisés par l'entreprise sur une période. C'est pourquoi les comptes de gestion sont remis à zéro chaque début de période, alors que les comptes de bilan conservent leur solde de fin d'exercice.

## SYNTHÈSE

À la fin de chaque exercice comptable, l'entreprise doit produire les états comptables obligatoires et pour cela doit procéder à la clôture de ses comptes et à leur réouverture au début de l'exercice suivant

### 1 Le processus de clôture de l'exercice

Les logiciels de comptabilité réalisent automatiquement les opérations de clôture et de réouverture des comptes ainsi que l'édition des différents documents de synthèse.

On distingue trois étapes lors de la clôture de l'exercice comptable.

**La 1<sup>re</sup> étape** consiste à **solder les comptes de charges et de produits (classes 6 et 7)** à la clôture de chaque exercice comptable grâce à une écriture comptable de virement sur le compte de résultat. IL s'agit de créditer les comptes de charges et à débiter les comptes de produits pour le montant de leur solde respectif soit par :

- le crédit du compte 120 Résultat de l'exercice (bénéfice) si les produits sont supérieurs aux charges ;
- le débit du compte 129 Résultat de l'exercice (perte) si les charges sont supérieures aux produits.

Le compte de résultat peut alors être établi par report des comptes de produits et de charges.

**La 2<sup>e</sup> étape** consiste à **calculer le solde définitif des comptes de classe 1 à 5 et à réaliser la balance de clôture.**

Après l'écriture de soldes des comptes de gestion (1<sup>re</sup> étape), ces derniers n'apparaissent plus dans la balance. La **balance de clôture** va regrouper les comptes de classes 1 à 5 et comporter le compte 12 résultat de l'entreprise.

**Au cours de la 3<sup>e</sup> étape les journaux sont arrêtés.** Dès lors, tous les comptes de classe 1 à 5 débiteurs sont soldés par le débit du compte 891 Bilan de clôture et les comptes créditeurs sont soldés par le crédit du compte 891 Bilan de clôture.

À partir de cette étape :

**Le bilan est établi.** En principe les comptes de bilan ayant un solde débiteur sont inscrits à l'actif et les comptes de bilan ayant un solde créditeur sont inscrits au passif. Toutefois il existe deux exceptions :

- les comptes d'amortissements et dépréciations ont un solde créditeur mais sont inscrits à l'actif du bilan dans une colonne soustractive ;
- le compte Résultat de l'exercice, quelle que soit la nature de son solde sera présent au passif dans les capitaux propres.

**De même que l'annexe.** L'annexe regroupe plusieurs états et tableaux qui permettent de comprendre les données chiffrées présentées dans le compte de résultat et le bilan. Parmi les tableaux composant l'annexe, on trouve le tableau des immobilisations, le tableau des amortissements, le tableau des provisions et l'état des échéances des créances et des dettes.

## 2 Le processus d'ouverture d'un nouvel exercice

Par respect du principe de continuité de l'exploitation, la réouverture des comptes consiste à contrepasser l'écriture du bilan de clôture dans le journal des « à nouveaux » de façon à réouvrir chaque compte des classes 1 à 5 avec le solde qu'il présentait à la clôture de l'exercice précédent. Elle consiste à :

- débiter l'ensemble des comptes ayant un solde débiteur à la clôture du précédent exercice (et créditer le compte 890 Bilan d'ouverture) ;
- créditer l'ensemble des comptes ayant un solde créditeur à la clôture du précédent exercice (et débiter le compte 890 Bilan d'ouverture).

De ce fait, chaque exercice comptable débute avec une balance d'ouverture qui correspond à la balance de clôture de l'exercice précédent et donc un bilan d'ouverture N+1 qui correspond au bilan de clôture N.

## APPLICATIONS

### APPLICATION

#### 1

### Présenter et analyser le compte de résultat (en liste) (p. 112)

- 1 À l'aide d'un tableur, calculez le résultat comptable de l'entreprise.

*Cf. fichier Excel.*



## 2 Enregistrez l'écriture de solde des comptes de gestion.

701	Vente de produits finis	9 612 000,00	
707	Vente de marchandises	1 102 000,00	
708	Produits des activités annexes	240 000,00	
7135	Variation de stock de produits finis	660 000,00	
75	Autres produits d'exploitation	144 000,00	
76	Produits financiers	54 000,00	
775	PCEA	200 000,00	
771	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	120 684,00	
781	Reprises sur dépréciations d'exploitations	1 110 000,00	
786	Reprises sur dépréciations financières	172 000,00	
601	Achat de matières premières		3 936 000,00
6031	Variation de stock de matières premières		120 000,00
6037	Variations de stocks des matières premières	24 000,00	
607	Achat de marchandises		684 000,00
62	Autres achats et charges externes		1 440 000,00
63	Impôts et taxes		600 000,00
64	Charges de personnel		2 400 000,00
65	Autres charges de gestion courantes		72 000,00
66	Charges financières		318 000,00
671	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		264 000,00
675	VCEAC		160 000,00
681	Dotations aux amortissements et aux dépréciations d'exploitation		1 350 000,00
686	Dotations aux amortissements et aux dépréciations financières		48 000,00
687	Dotations aux amortissements et aux dépréciations exceptionnelles		300 000,00
120	RÉSULTAT		1 746 684,00

## 3 À l'aide d'un tableur, présentez le compte de résultat en liste.

*Cf. fichier Excel.*

## 4 Quel est le type de l'activité principale de l'entreprise ? Justifiez.

Activité industrielle : la vente de produits finis est environ 9 fois plus importante que la vente de marchandises.

## 5 L'entreprise a-t-elle stocké ou déstocké des marchandises ?

L'entreprise a stocké des marchandises. La variation de stock de marchandises = stock initial – stock final = – 24 000, donc le stock final est supérieur au stock initial.

## 6 Calculez le coût d'achat des marchandises vendues.

Coût d'achat des marchandises vendues = achat de marchandises + variation de stock de marchandises = 684 000 – 24 000 = 660 000 €.

## 7 Calculez la marge réalisée sur l'activité commerciale de l'entreprise.

Ventes de marchandises – Coût d'achat des marchandises vendues = 1 102 000 – 660 000 = 442 000

## 8 Une seule immobilisation a été cédée au cours de l'exercice. Quel a été son prix de vente HT ? L'entreprise a-t-elle fait une plus ou une moins-value sur cette cession ?

Prix de vente = PCEA = 200 000 €

Plus-value = PCEA – VCEAC = 200 000 – 160 000 = 40 000 €

## Élaborer le bilan et l'annexe à partir de la balance de clôture

### 1 Retrouvez le résultat de la société Picarde.

Cf. fichier Excel.

Bénéfice de 12 300,00 €

### 2 À l'aide d'un tableur, présentez le bilan de la société Picarde.

Cf. fichier Excel.

### 3 Quelle est l'utilité de l'annexe ?

L'annexe complète le bilan, qui ne fait apparaître que les variations nettes entre deux exercices. Elle détaille les mouvements des éléments de l'actif en mettant en évidence les augmentations et les diminutions de l'année.

### 4 À l'aide d'un tableur, présentez les tableaux de l'annexe à partir de l'annexe 2.

Cf. fichier Excel.

### 5 Retrouvez le coût d'acquisition de la machine cédée ainsi que sa valeur nette comptable.

Coût d'acquisition = 8 500 (tableau des immobilisations, colonne diminutions)

VNC = 8 500 – 8 250 (tableau des amortissements, colonne diminution) = 250

### 6 Présentez les écritures comptables relatives à la cession de l'immobilisation, sachant que le prix de vente de la machine a été de 500 € HT.

462	775 44571	Créances sur cessions d'immobilisations PCEA TVA collectée <i>Prix de cession</i>	600,00	500,00 100,00
681	2815	Dotations aux amortissements Amortissements des ITMOI <i>Amortissements complémentaires</i>	812,50	812,50
2815 675	215	Amortissements des ITMOI VCEAC ITMOI <i>Sortie du patrimoine</i>	8 250,00 250,00	8 500,00

## Lire les tableaux de l'annexe (p. 113)

### 1 À partir des tableaux de l'annexe, repérez les opérations réalisées, au cours de l'exercice, sur les immobilisations.

Acquisitions : ITMOI pour un coût d'acquisition de 550 000 € HT

Autres immobilisations corporelles pour un coût d'acquisition de 60 000 € HT

Cessions : ITMOI acquise pour un montant de 320 000 € HT

### 2 Sachant que les constructions ont été acquises à la création de l'entreprise, depuis combien d'années l'entreprise existe-t-elle ?

Nombre d'années d'amortissement = Amortissements cumulés/Annuités d'amortissement =  
1 870 000/110 000 = 17 ans

**3** Retrouvez la valeur nette comptable du fonds commercial de l'entreprise fin 202N et fin 202N-1.

202N-1  $\Rightarrow$  Valeur brute début – Dépréciation début = 400 000 – 10 000 = 390 000

202N  $\Rightarrow$  400 000 – 6 000 = 394 000

**4** Comment a évolué cette valeur nette comptable ? Cela est-il possible ?

La valeur nette du fonds commercial a augmenté de 4 000 €.

Oui cela est possible, le fonds commercial n'est pas une immobilisation amortissable, sa valeur évolue en fonction de causes non irréversibles. Elle peut faire l'objet de dépréciation.

**5** Au cours de l'exercice, une machine-outil a été vendue au prix de 13 500 € HT. Retrouvez le coût d'acquisition et la valeur nette comptable de ce bien.

Coût d'acquisition = 320 000 €

VNC = 305 000 €

**6** Calculez la plus ou moins-value réalisée sur la cession de la machine-outil.

Moins-value = 13 500 – (320 000 – 305 000) = – 1 500 €

**7** Que pensez-vous de la politique de recouvrement des créances clients cette année ?

L'entreprise a eu une très mauvaise gestion du recouvrement de ses créances clients. Les dépréciations sur les créances ont explosé pour passer de 3 500 à 14 100, soit une augmentation de 300 %. L'entreprise doit mettre en place un processus de vérification de la fiabilité de ses clients.

**8** Réalisez un extrait du bilan présentant les actifs immobilisés de l'entreprise en reprenant le modèle ci-dessous.

Éléments	N			N-1
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Fonds commercial	400 000	6 000	394 000	390 000
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	500 000		500 000	500 000
Constructions	2 200 000	1 860 000	340 000	450 000
ITMOI	1 380 000	855 000	525 000	250 000
Autres	860 000	770 000	90 000	200 000

## L'analyse de la rentabilité de l'entreprise

### NOTIONS

- ▶ Analyse de la rentabilité.
- ▶ Excédent brut d'exploitation (EBE).
- ▶ Résultat d'exploitation (RE).
- ▶ Résultat courant avant impôts (RCAI).
- ▶ Capacité d'autofinancement (CAF).

### CAPACITÉS

- ▶ Cerner la capacité de l'entreprise à dégager un résultat ou une ressource par son activité.
- ▶ Évaluer le niveau de rémunération des capitaux engagés dans l'activité.
- ▶ Évaluer le niveau de rémunération des capitaux propres d'un point de vue financier.

### Découvrir le contexte

#### SARL Arte Of Soule (p. 115)

##### 1 Comment les deux dirigeants comptent-ils développer leur entreprise ?

Ils projettent d'installer un magasin, une salle d'exposition, un lieu de stockage et une plateforme logistique à Mauléon pour se rapprocher de leur fournisseur.

##### 2 Quelles sont les parties prenantes impactées par le développement de l'entreprise ?

Banquier, actionnaires potentiels, salariés, fournisseurs, clients.

##### 3 En quoi les parties prenantes sont-elles intéressées par les résultats d'une analyse financière ?

Le banquier a besoin de savoir si l'entreprise dégagera assez de profits pour rembourser ses emprunts. Les actionnaires potentiels souhaitent connaître l'état financier d'une société avant d'entrer dans son capital pour limiter les risques pris. Les salariés ont besoin d'être rassurés sur la santé financière de l'entreprise, censée garantir leur emploi et les motiver. Les fournisseurs veulent être sûrs que l'entreprise sera capable de les payer. Les clients ont besoin d'être rassurés sur le fait que l'entreprise tiendra ses engagements, en cas de grosses commandes par exemple.

## OBSERVATION

### 1 L'analyse des indicateurs de rentabilité (p. 116)

#### 1 1 Indiquez le montant du chiffre d'affaires réalisé par l'entreprise en 202N.

283 722 €

#### 2 2 À partir de ce chiffre d'affaires, expliquez si l'entreprise dégagera automatiquement du profit.

Le CA est le montant total des ventes. Le CA fait partie des produits.

Le profit = résultat positif = bénéfice, c'est-à-dire que total des produits > total des charges.

Or, si le total des produits < total des charges, alors le résultat sera négatif, et ce sera une perte. On ne peut donc pas dire qu'un CA permet de dégager du profit automatiquement.

- 3 3** À partir du doc. 1, indiquez le montant du résultat d'exploitation pour 202N et rappelez comment il a été calculé.

Résultat d'exploitation = 27 343 = bénéfice. Résultat = produits – charges.

- 4 4** Surlignez dans le doc. 1 les indicateurs mis en évidence.

- 5 5** Rappelez les définitions de la profitabilité et du taux de profitabilité.

La profitabilité d'une entreprise est sa capacité à générer du profit dans le cadre de son activité économique.

Taux de profitabilité = (résultat net/CAHT) × 100

- 6 6** Complétez les tableaux suivants à l'aide du doc. 1.

	202N-1	202N	Taux d'évolution
Chiffre d'affaires HT	333 038	283 722	- 14,81%
Résultat d'exploitation	42 563	27 699	- 34,92%
Résultat financier	- 4 570	122	97,33%
Résultat exceptionnel	- 1 021	- 478	- 53,57%
Résultat net comptable	36 972	27 343	- 26,04%

	202N-1	202N	Évolution
Résultat d'exploitation / CA	12,78%	9,76%	- 3,02 points
Résultat financier / CA	- 1,37%	0,04%	+ 1,41 point
Résultat exceptionnel / CA	- 0,31%	- 0,17%	+ 0,14 point
Taux de profitabilité = (résultat net/CAHT) × 100	11,10%	9,64%	- 1,46 point

- 7 7** Analysez l'évolution dans le temps des différents indicateurs.

Tous les indicateurs, à part le résultat financier, sont à la baisse. Le résultat d'exploitation perd plus d'un tiers de sa valeur. C'est essentiellement dû à la baisse du CA en 202N. L'entreprise est donc moins profitable en 202N.

- 8 8** Expliquez si le compte de résultat permet de comprendre comment l'entreprise crée du profit, et s'il permet d'analyser l'impact des stratégies mises en œuvre par les dirigeants.

Ce document comptable ne permet pas de détailler ni d'expliquer la formation du résultat. Il ne met donc pas en évidence la valeur ajoutée ni les décisions prises par les dirigeants et leurs impacts sur le résultat.

## 2 Le calcul des indicateurs de profitabilité (VA, EBE, RE et RCAI) (p. 118)

9 9 Entourez les différents soldes intermédiaires calculés grâce au tableau des SIG.

Tableau des soldes intermédiaires de gestion (SIG) d'Art Of Soule

SIG	202N-1	202N
Ventes de marchandises	333 038	283 722
– Coût des marchandises vendues	111 679	61 100
<b>Marge commerciale</b>	<b>221 359</b>	<b>222 622</b>
Production vendue	0	0
+ Production stockée	0	0
<b>Production de l'exercice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
+ Marge commerciale	<b>221 359</b>	222 622
+ Production de l'exercice	0	0
– Consommation en provenance des tiers	114 721	136 926
<b>Valeur ajoutée (VA)</b>	<b>106 638</b>	<b>85 696</b>
+ Valeur ajoutée	106 638	85 696
+ Subvention d'exploitation	0	0
– Impôts et taxes	2 277	4 386
– Salaires	42 976	36 874
– Charges sociales	11 804	8 398
<b>Excédent brut d'exploitation (EBE)</b>	<b>49 581</b>	<b>36 038</b>
+ EBE	49 581	36 038
+ Reprises sur dépréciations	206	0
– Dotations aux amortissements et dépréciations	6 985	7 597
+ Autres produits	211	1 014
– Autres charges	450	1 756
<b>Résultat d'exploitation (RE)</b>	<b>42 563</b>	<b>27 699</b>
+ Résultat d'exploitation	42 563	27 699
+ Résultat financier	– 4 570	122
<b>Résultat courant avant impôt (RCAI)</b>	<b>37 993</b>	<b>27 821</b>
+ Résultat courant avant impôt (RCAI)	37 993	27 821
+ Résultat exceptionnel	– 1 021	– 478
– Impôt sur les sociétés	0	0
<b>Résultat net</b>	<b>36 972</b>	<b>27 343</b>

**10 10** Retrouvez comment ont été calculés ces SIG.

SIG	Méthode de calcul
<b>Marge commerciale</b>	Ventes de marchandises (compte 607) – coûts d'achat des marchandises vendues (compte 607 + ou – compte 6037 variation des stocks de marchandises)
<b>Production de l'exercice</b>	Production vendue + production stockée (ou – déstockage de production)
<b>Valeur ajoutée</b>	Marge commerciale + production de l'exercice – consommations intermédiaires en provenance des tiers
<b>EBE (excédent brut d'exploitation)</b>	VA + subventions d'exploitation - impôts et taxes – charges de personnel
<b>RE (résultat d'exploitation)</b>	EBE + autres produits + reprises sur dépréciations – autres charges – dotations aux amortissements
<b>RCAI (résultat courant avant impôt)</b>	RE + produits financiers – charges financières

**11 11** Complétez le doc. 2 en calculant les SIG pour l'année 202N. Pour vous aider, vérifiez que dans le compte de résultat, tous les éléments liés à l'exploitation ont été utilisés pour aller jusqu'au calcul du résultat d'exploitation.

**12 12** Complétez le doc. 3 en calculant les ratios de profitabilité pour l'année 202N.

**L'analyse temporelle et sectorielle des ratios de profitabilité**

Ratio de la profitabilité	Formule	Art Of Soule		Secteur	
		202N-1	202N	202N-1	202N
<b>Taux de VA</b> : mesure la capacité de l'entreprise à créer de la richesse grâce à son activité courante.	<b>VA/CA HT</b>	32,02 %	30,20 %	15,09 %	17,48 %
<b>Taux de marge brute d'exploitation</b> : mesure la performance industrielle et commerciale de l'entreprise indépendamment de sa politique d'investissement et de sa politique de financement.	<b>EBE/CA HT</b>	14,89 %	12,70 %	7,49 %	7,88 %
<b>Taux de profitabilité</b> : mesure la performance financière globale de l'entreprise.	<b>Résultat net/CA HT</b>	11,10 %	9,64 %	5,25 %	6,89 %

**13 13** Analysez leur évolution dans le temps.

Le taux de VA baisse de 1,82 point. L'entreprise a donc créé moins de richesses en 202N avec son activité. Le taux de marge brute d'exploitation baisse de 2,19 points. Cela signifie que l'entreprise est moins performante au niveau commercial en raison des autres approvisionnements, qui ont explosé en 202N. Elle a donc moins bien géré ses coûts.

Sa performance financière globale ne baisse que de 1,46 point, car l'entreprise n'est plus endettée en 202N et n'a donc plus de charges d'intérêt à payer. Art Of Soule est donc moins profitable en 202N.

**14 14** Analysez la situation d'Art Of Soule par rapport à ses concurrents.

Cependant, Art Of Soule est beaucoup plus performante que ses concurrents. En effet, son taux de VA est deux fois plus important que celui de ses concurrents, elle crée donc beaucoup plus de richesses qu'eux grâce à son activité de niche. Il en va de même pour sa performance commerciale et sa performance financière globale.

Même si l'entreprise Art Of Soule a connu une baisse de ses indicateurs en 202N, c'est une entreprise deux fois plus performante que ses concurrents.

**15 15 Selon vous, les dirigeants peuvent-ils se baser sur l'analyse de ces deux années ?**

Deux années d'évolution ne suffisent pas. Il faudrait étudier une évolution sur trois ans minimum pour avoir un comparatif réel et estimer une tendance.

**16 16 Indiquez en quoi les ratios de profitabilité peuvent être une aide dans la prise de décision pour les dirigeants d'Art Of Soule.**

Ces ratios sont une aide précieuse pour les dirigeants car ils permettent de voir l'évolution dans le temps de la profitabilité de l'entreprise. Ils permettent aussi de la situer par rapport aux concurrents.

### 3 La capacité d'autofinancement (CAF) (p. 121)

**17 17 Expliquez pourquoi les charges calculées ne sont pas comprises dans le calcul de la CAF.**

Les charges calculées ne donnent lieu à aucun décaissement, il faut donc les réintégrer dans le calcul de la CAF.

**18 18 Calculez le montant de la CAF 202N d'Art Of Soule, sachant que la CAF 202N-1 est de 43 073 €.**

**Méthode additive à partir du résultat**

N° de compte	Éléments	202N-1	202N
-	Résultat	36 972	27 343
+ 681, 686, 687	+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	6 985	7 597
+ 675	+ VCEAC	0	0
- 781, 786, 787	- Reprises sur dépréciations et provisions	206	0
- 775	- PCEAC	678	0
	= CAF	43 073	34 940

**Méthode soustractive à partir de l'EBE**

N° de compte	Éléments	202N-1	202N
-	EBE	49 581	36 038
+ 75	+ Autres produits d'exploitation	211	1 014
+ 791	+ Transferts de charges d'exploitation	0	0
+ 76 (sauf 786, 796)	+ Produits financiers encaissables	0	122
+ 77 (sauf 775, 787)	+ Produits exceptionnels encaissables	0	0
- 65	- Autres charges d'exploitation	450	1 756
- 66 (sauf 686)	- Charges financières décaissables	4 570	0
- 67 (sauf 675, 687)	- Charges exceptionnelles décaissables	1 699	478
- 691	- Participation des salariés aux bénéfices	0	0
- 695	- Impôt sur les bénéfices	0	0
	= CAF	43 073	34 940



**19 19 Expliquez la différence entre la CAF et l'autofinancement.**

Autofinancement = CAF – dividendes. Ce n'est que lorsque les dividendes ont été versés aux parties prenantes que l'entreprise connaît sa marge quant aux possibilités d'autofinancement dont elle dispose.

**20 20 Indiquez ce qu'apporte le calcul de la CAF à la prise de décision chez Art Of Soule.**

La capacité d'autofinancement indique les ressources potentielles de trésorerie de l'entreprise. Elle permet de répondre en totalité ou en partie aux besoins de financement de l'entreprise pour :

- la réalisation des investissements, comme l'acquisition d'immobilisations ;
- le versement des dividendes aux associés ou actionnaires de l'entreprise ;
- le remboursement des prêts bancaires auprès des institutions financières ;
- le règlement des dettes envers les fournisseurs, les caisses sociales ou l'État.

**21 21 Donnez des exemples de décisions que pourraient prendre les deux dirigeants d'Art Of Soule.**

Les deux dirigeants pourraient prendre des décisions concernant :

- la réalisation des investissements, caractérisée par l'acquisition d'immobilisations pour l'aménagement du magasin ou pour la création de la plateforme logistique ;
- le versement des dividendes aux futurs associés ou actionnaires de l'entreprise ;
- le remboursement des prêts bancaires auprès des institutions financières ;
- le règlement des dettes envers les fournisseurs, les caisses sociales ou l'État.

## SYNTHÈSE

La profitabilité d'une entreprise est sa capacité à générer du profit dans le cadre de son activité économique.

$$\text{Taux de profitabilité} = (\text{Résultat net/CA HT}) \times 100$$

### 1 Le calcul des indicateurs de profitabilité : EBE, résultat d'exploitation et RCAI

Les soldes intermédiaires de gestion (SIG) font ressortir une suite de différences, ou soldes, entre certains produits et certaines charges. L'objectif est de mettre en évidence les étapes de la formation du résultat net. Ce résultat est obtenu suite aux calculs en cascade des SIG suivants :

- la marge commerciale (pour les entreprises commerciales) ;
- la production de l'exercice (pour les entreprises industrielles) ;
- la valeur ajoutée ;
- l'excédent brut d'exploitation ;
- le résultat d'exploitation ;
- et enfin le résultat courant avant impôt.

#### A L'excédent brut d'exploitation (EBE)

Pour calculer l'excédent brut d'exploitation, il faut d'abord calculer la marge commerciale, la production de l'exercice puis la valeur ajoutée.

La marge commerciale n'existe que dans les entreprises commerciales qui achètent des marchandises pour les revendre. Elle est calculée de la manière suivante :

**Marge commerciale = ventes de marchandises (compte 607) –  
coûts d'achat des marchandises vendues (compte 607 + ou –  
compte 6037 variation des stocks de marchandises)**

La production de l'exercice n'existe que dans les entreprises industrielles qui achètent des matières qu'elles transforment en produits finis. Elle est calculée de la manière suivante :

**Production de l'exercice = production vendue + production stockée  
(ou – déstockage de production)**

La valeur ajoutée (VA) correspond à la richesse créée par l'entreprise au cours de son activité. Elle est calculée de la manière suivante :

**VA = marge commerciale + production vendue – consommations intermédiaires  
(= 601 + 6031 + 61 + 62)**

Les consommations intermédiaires correspondent à l'ensemble des biens et services extérieurs nécessaires à la réalisation de l'activité de l'entreprise. *Exemples : l'électricité, les autres approvisionnements comme des fournitures de bureau ou le loyer des locaux.*

L'excédent brut d'exploitation détermine le résultat qu'une entreprise tire normalement de son cycle d'exploitation, sans tenir compte des politiques d'investissement (amortissements non compris) ni de financement (charges d'intérêts non comprises) de l'entreprise. L'EBE est calculé de la manière suivante :

**EBE = VA + subvention d'exploitation – impôts – charges de personnel**

C'est donc l'excédent potentiel généré par les activités d'exploitation de l'entreprise. C'est donc un indicateur qui permet de mesurer la performance industrielle et commerciale de l'entreprise.

## **B Le résultat d'exploitation (RE)**

Le résultat d'exploitation est le résultat dégagé par les activités d'exploitation de l'entreprise. Il est calculé de la manière suivante à partir de l'EBE :

**RE = EBE + autres produits + reprises sur dépréciations – autres charges –  
dotations aux amortissements**

On peut vérifier ce calcul en faisant la différence entre les produits d'exploitation et les charges d'exploitation.

Le résultat d'exploitation est un indicateur financier qui mesure la performance de l'activité de l'entreprise sans prendre en compte les éléments financiers, les éléments exceptionnels et l'impôt sur les sociétés. En effet, ceux-ci n'ont pas de lien direct avec le cycle d'exploitation alors qu'ils peuvent impacter le résultat comptable.

## **C Le résultat courant avant impôt (RCAI)**

Le résultat courant avant impôt prend en compte le résultat d'exploitation et le résultat financier. En effet, la politique financière de l'entreprise impacte les intérêts à verser liés aux emprunts réalisés donc la profitabilité de l'entreprise. Il est calculé de la manière suivante :

**RCAI = RE + produits financiers – charges financières**

Le RCAI est un indicateur financier qui permet de mesurer la performance globale de l'entreprise sans tenir compte des éléments exceptionnels ni de l'impôt sur les bénéfices.

Ces indicateurs de profitabilité sont une aide précieuse pour les dirigeants. En effet, analyser la profitabilité d'une entreprise ne consiste pas juste à dire si elle est profitable ou non. Cela permet plutôt d'évaluer l'évolution de cette profitabilité, les causes qui l'ont produites et surtout à expliquer si l'entreprise est plus ou moins profitable par rapport à ses concurrents.

## 2 Les ratios des SIG : l'analyse de la rentabilité et de la performance

Il existe des ratios qui permettent d'analyser la rentabilité d'une entreprise : le taux de VA, le taux de marge brute d'exploitation et le taux de rentabilité. Tous ces ratios se réfèrent au chiffre d'affaires HT de l'entreprise.

Le taux de valeur ajoutée permet de mesurer la capacité de l'entreprise à créer de la richesse grâce à son activité courante. Il est calculé de la manière suivante :

$$\text{Taux de VA} = \text{VA/CA HT}$$

Le taux de marge brute d'exploitation mesure la performance industrielle et commerciale de l'entreprise indépendamment de sa politique d'investissement et de sa politique de financement. Il est calculé de la manière suivante :

$$\text{Taux de marge brute d'exploitation} = \text{EBE/CA HT}$$

Le taux de rentabilité mesure la performance financière globale de l'entreprise. Il est calculé de la manière suivante :

$$\text{Taux de rentabilité} = \text{Résultat net/CA HT}$$

## 3 La capacité d'autofinancement (CAF)

La capacité d'autofinancement est la ressource financière dégagée par l'activité de l'entreprise. C'est le surplus monétaire qui lui permettra d'autofinancer ses projets après avoir déduit les dividendes (autofinancement = CAF – dividendes).

$$\text{CAF} = \text{produits encaissables} - \text{charges décaissables}$$

On ne doit donc pas compter les amortissements ni les dépréciations ni les éléments liés aux cessions d'éléments d'actifs, qui sont des charges calculées n'entraînant aucun décaissement.

Deux méthodes de calcul existent : la méthode additive et la méthode soustractive.

- La **méthode additive** : elle part du résultat qui englobe déjà les charges et produits calculés. Il faut ensuite les neutraliser car la CAF ne doit prendre en compte que les charges décaissées et les produits encaissés :

### Méthode additive à partir du résultat

N° de compte	Éléments
+ 681,686,687	Résultat
+ 675	+ dotations aux amortissements, dépréciations et provisions + VCEAC
781,786,787	Reprises sur dépréciations et provisions
775	PCEAC
	= CAF

- La **méthode soustractive** : elle part de l'EBE. Il faut donc ensuite ajouter tous les produits encaissables et déduire toutes les charges décaissables, comme si on cherchait à calculer le résultat, mais sans tenir compte des produits et charges calculés :

## Méthode soustractive à partir de l'EBE

N° de compte	Éléments
	EBE
+ 75	+ autres produits d'exploitation
+ 791	+ transferts de charges d'exploitation
+ 76 (sauf 786, 796)	+ produits financiers encaissables
+ 77 (sauf 775, 787)	+ produits exceptionnels encaissables
65	Autres charges d'exploitation
66 (sauf 686)	Charges financières décaissables
67 (sauf 675, 687)	Charges exceptionnelles décaissables
691	Participation des salariés aux bénéfices
695	Impôts sur les bénéfices
	= CAF

La CAF indique les ressources potentielles de trésorerie de l'entreprise. La capacité d'autofinancement permet de répondre en totalité ou en partie aux besoins de financement de l'entreprise, à savoir :

- la réalisation des investissements, caractérisée par l'acquisition d'immobilisations,
- le versement des dividendes aux associés ou actionnaires de l'entreprise,
- le remboursement des prêts bancaires auprès des institutions financières,
- le règlement des dettes envers les fournisseurs, les caisses sociales ou l'État.

## APPLICATIONS

### APPLICATION

### 1 Analyser la rentabilité de l'entreprise (p. 124)

- 1 À partir du compte de résultat, précisez quelle est la nature de l'activité de l'entreprise Hugopharm. Justifiez.**

Hugopharm est une pharmacie et parapharmacie, c'est donc une entreprise commerciale. On s'en rend compte à travers le compte de résultat avec des achats de marchandises et des ventes de marchandises.

- 2 Calculez l'EBE, le résultat d'exploitation et le résultat courant avant impôt pour 202N.**

*Cf. fichier Excel.*

- 3 Expliquez ce que représente l'EBE pour l'entreprise Hugopharm.**

L'EBE représente le résultat que l'entreprise Hugopharm tire normalement de son activité (cycle d'exploitation), sans tenir compte des politiques d'investissement (amortissements non compris) ni de financement (charges d'intérêts non comprises) de l'entreprise.

- 4 Calculez les ratios de rentabilité.**

*Cf. fichier Excel.*

## Analyser l'évolution de la performance temporelle et sectorielle de l'entreprise (p. 125)

### 1 Complétez le tableau fourni dans le tableur.

*Cf. fichier Excel.*

### 2 Rappelez l'intérêt pour l'entreprise Hugopharm de mesurer l'évolution de sa profitabilité.

L'intérêt est de mesurer sa performance dans le temps, mais aussi de se situer par rapport aux concurrents. Cette analyse est une aide à la décision pour les dirigeants.

### 3 Analysez l'évolution de la performance temporelle et sectorielle de l'entreprise Hugopharm.

L'entreprise Hugopharm crée légèrement plus de richesses en 202N-1, + 1,29 point, mais le taux de VA se stabilise en 202N. Sa performance commerciale reste stable sur les trois années. En revanche, son taux de profitabilité augmente de 2 points entre 202N-1 et 202N. L'entreprise est donc plus profitable et plus performante globalement.

Cependant, tous les ratios de profitabilité sont inférieurs à ceux des concurrents. Ces derniers créent plus de richesses sur les trois années et sont plus performants au niveau commercial, mais aussi au niveau global. Ces résultats sont inquiétants pour l'entreprise Hugopharm.

## Calculer et analyser la CAF (p. 126)

### 1 Calculez l'EBE de l'entreprise Laurette.

*Cf. fichier Excel.*

### 2 Calculez la CAF à partir de l'EBE de l'entreprise Laurette.

*Cf. fichier Excel.*

### 3 Calculez la CAF à l'aide de la méthode additive afin de vérifier vos résultats.

*Cf. fichier Excel.*

### 4 Indiquez à la gérante si elle pourra autofinancer l'acquisition de son four.

$CAF = 17\,957 \text{ €}$

Autofinancement = CAF – dividendes, soit  $17\,957 - 4\,000 = 13\,957 \text{ €}$

Mme Laurette ne pourra pas autofinancer totalement l'acquisition de son four, qui coûte 15 000 €.

## L'analyse de la rentabilité de l'entreprise

### NOTIONS

- ▶ Rentabilité économique.
- ▶ Rentabilité financière.
- ▶ Effet de levier.
- ▶ Effet de masse.

### CAPACITÉS

- ▶ Analyser la performance de l'activité à l'aide de la rentabilité en effectuant des comparaisons dans le temps et dans l'espace.
- ▶ Estimer les effets d'une évolution de l'activité sur la performance de l'entreprise.
- ▶ Établir un lien entre l'endettement et la rentabilité financière (effet de levier sans le calculer).

### Découvrir le contexte

#### SARL Art Of Soule (p. 127)

#### 1 L'entreprise Art of Soule vous semble-t-elle performante ?

L'entreprise Art of Soule semble performante puisqu'elle est deux fois plus profitable que ses concurrents.

#### 2 Quel est le montant du financement nécessaire à son projet de développement ?

Le projet de développement s'élèverait à 500 000 €.

#### 3 Comment ce projet pourrait-il être financé ?

50 % par un emprunt et 50 % par de nouveaux investisseurs.

#### 4 Pourquoi les dirigeants ont-ils besoin d'une analyse plus approfondie de leur rentabilité ?

Les dirigeants ont besoin d'une analyse de leur rentabilité afin d'attirer des investisseurs qui participeront au projet de développement.

## OBSERVATION

### 1 La distinction entre rentabilité économique et rentabilité financière (p. 128)

#### 1 1 Indiquez quel est le résultat pris en compte pour le calcul de la rentabilité économique.

C'est le résultat d'exploitation.

#### 2 2 Calculez la rentabilité économique de l'entreprise Art Of Soule pour 202N-1 et 202N.

$$202N-1 = 42\,563 / (244\,106 + 35\,137) \times 100 = 15,24 \%$$

$$202N = 27\,699 / (247\,792 + 42\,568) \times 100 = 9,54 \%$$

**3 3 Précisez quelles sont les parties prenantes intéressées par le calcul de la rentabilité économique et quelles en sont les raisons.**

Les dirigeants sont intéressés par la rentabilité économique de l'entreprise. Elle leur permet d'évaluer la gestion de l'entreprise et de vérifier qu'ils ont pris les bonnes décisions.

**4 4 Indiquez quel est le résultat pris en compte pour le calcul de la rentabilité financière.**

Le résultat net.

**5 5 Calculez la rentabilité financière de l'entreprise Art Of Soule pour 202N-1 et 202N.**

*Erratum : Calculez le taux de rentabilité financière de l'entreprise Art Of Soule pour 202N-1 et 202N.*

202N-1 =  $36\,972/225\,299 \times 100 = 16,41 \%$ .

202N =  $27\,343/252\,643 \times 100 = 10,82 \%$ .

**6 6 Précisez quelles sont les parties prenantes intéressées par le calcul de la rentabilité financière et quelles en sont les raisons.**

Les associés et les investisseurs potentiels sont intéressés par la rentabilité financière de l'entreprise. Les associés ont besoin de savoir combien leur rapportera l'argent qu'ils ont investi dans cette entreprise.

**7 7 Expliquez ce que représente la rentabilité financière pour un investisseur potentiel qui investirait 100 € dans l'entreprise Art Of Soule.**

Pour 100 € investis dans l'entreprise Art Of Soule, l'investisseur gagnerait 10,82 € en 202N et 16,41 € en 202N-1.

**8 8 9 Complétez le tableau suivant, puis analysez l'évolution dans le temps et dans l'espace de la rentabilité de l'entreprise Art Of Soule. Comment se positionne-t-elle par rapport à celle de ses concurrents du même secteur d'activité ?**

	Art Of Soule		Secteur	
	202N-1	202N	202N-1	202N
Rentabilité économique	15,24 %	9,54 %	7,25 %	7,55 %
Rentabilité financière	16,41 %	10,82 %	8,64 %	8,76 %

La rentabilité économique d'Art Of Soule baisse de 5,7 points entre 202N-1 et 202N. La rentabilité financière baisse aussi de 6 points. Cependant, l'entreprise reste beaucoup plus rentable économiquement et financièrement que ses concurrents. Les investisseurs potentiels auraient donc tout intérêt à investir dans cette entreprise plutôt que chez l'un de ses concurrents.

**10 Quels intérêts présentent le financement du projet au moyen des capitaux propres ?**

Financement rapide, pas de charge supplémentaire (charges d'intérêt = charges financières), permet de conserver son indépendance financière et pas de risque de dilution du pouvoir (cas de l'augmentation de capital).

## 2 Le rapprochement entre la rentabilité économique et la rentabilité financière : l'effet de levier (p. 130)

9 11 Calculez le montant à emprunter pour chaque solution de financement.

Solution 1 : emprunt 0 % = 0 €.

Solution 2 : emprunt 25 % = 500 000 × 25 % = 125 000 €.

Solution 3 : emprunt 50 % = 500 000 × 50 % = 250 000 €.

10 12 Calculez le montant des capitaux propres qui seraient engagés pour ces trois solutions de financement.

Solution 1 : capitaux propres 100 % = 500 000 €.

Solution 2 : capitaux propres 75 % = 500 000 × 75 % = 375 000 €.

Solution 3 : capitaux propres 50 % = 500 000 × 50 % = 250 000 €.

11 13 Calculez le coût du financement pour chaque solution.

Solution 1 : 0 €.

Solution 2 : 125 000 × 2 % = 2 500 €.

Solution 3 : 250 000 × 2 % = 5 000 €.

12 14 Calculez les taux de rentabilité escomptés pour 202N+1 en fonction des trois solutions de financement envisagées. Pour cela, complétez les tableaux des doc. 4, 5 et 6.

Rappel des chiffres d'Art Of Soule pour l'année 202N

	202N
Chiffres d'affaires	283 722,00
– Charges d'exploitation	256 023,00
<b>= Résultat d'exploitation</b>	<b>27 699,00</b>
<b>Résultat net</b>	<b>27 343,00</b>
<b>Rentabilité économique</b>	<b>9,54%</b>
<b>Rentabilité financière</b>	<b>10,82%</b>

Solution 1 : recours à un financement propre

	Financement à 100 % par capitaux propres	
	Hypothèse haute	Hypothèse basse
Chiffres d'affaires	340 466,40	312 094,20
– Charges d'exploitation	307 227,60	281 625,30
<b>= Résultat d'exploitation</b>	<b>33 238,80</b>	<b>30 468,90</b>
– Charges d'intérêts	0,00	0,00
– IS	11 079,60	10 156,30
<b>= Résultat net</b>	<b>22 159,20</b>	<b>20 312,60</b>
<b>Rentabilité économique</b>	<b>11,45 %</b>	<b>10,49 %</b>
<b>Rentabilité financière</b>	<b>4,43 %</b>	<b>4,06 %</b>



## Solutions 2 et 3 : recours à l'emprunt

	Solution 2 : 25 % emprunt et 75 % financement propre		Solution 3 : 50 % emprunt et 50 % financement propre	
	Taux d'intérêt = 2 %		Taux d'intérêt = 2 %	
	Hypothèse haute	Hypothèse basse	Hypothèse haute	Hypothèse basse
Chiffres d'affaires	340 466,40	312 094,20	340 466,40	312 094,20
– Charges d'exploitation	307 227,60	281 625,30	307 227,60	281 625,30
<b>= Résultat d'exploitation</b>	<b>33 238,80</b>	<b>30 468,90</b>	<b>33 238,80</b>	<b>30 468,90</b>
– Charges d'intérêts	2 500,00	2 500,00	5 000,00	5 000,00
– IS	10 246,27	9 322,97	9 412,93	8 489,63
<b>= Résultat net</b>	<b>20 492,53</b>	<b>18 645,93</b>	<b>18 825,87</b>	<b>16 979,27</b>
<b>Rentabilité économique</b>	<b>11,45 %</b>	<b>10,49 %</b>	<b>11,45 %</b>	<b>10,49 %</b>
<b>Rentabilité financière</b>	<b>5,46 %</b>	<b>4,97 %</b>	<b>7,53 %</b>	<b>6,79 %</b>

### 13 15 Indiquez l'impact des charges d'intérêts, pour chacune des solutions de financement, sur la rentabilité économique d'Art Of Soule.

Les charges d'intérêts n'impactent que le résultat net, et non le résultat d'exploitation qui sert de base au calcul de la rentabilité économique. La solution de financement n'aura donc aucun impact sur la rentabilité économique, qui restera la même quelle que soit la solution choisie.

### 14 16 Choisissez la solution de financement la plus rentable. Justifiez.

La rentabilité financière est meilleure quand la somme empruntée est plus importante : 7,53 % avec un emprunt de 250 000 € contre 5,46 % pour un emprunt 125 000 €, et seulement 4,43 % pour un financement sans emprunt.

Du point de vue de l'actionnaire, cela signifie qu'il perçoit un retour sous forme de dividende de 7,53 € par action de 100 €.

### 17 Expliquez le mécanisme qui procure un effet de levier positif aux capitaux investis.

Quand le taux de rentabilité économique est supérieur au taux d'intérêt de l'emprunt, alors le fait d'emprunter augmentera la rentabilité financière. C'est ce que l'on appelle un effet de levier positif.

### 15 18 Démontrez qu'il existe un effet de levier positif quelle que soit la solution de financement choisie.

Si le taux d'emprunt est de 2 %, il est inférieur au taux de rentabilité économique qui est de 11,45 % pour l'hypothèse haute et de 10,49 % pour l'hypothèse basse. Pour cette raison, plus le montant emprunté augmente, plus la rentabilité financière augmente.

La rentabilité est la capacité d'une entreprise à réaliser des bénéfices à partir des moyens (ressources matérielles, humaines et financières) mis en œuvre. C'est un indicateur de la performance économique et financière d'une entreprise.

## 1 La distinction entre rentabilité économique et rentabilité financière

### A La rentabilité économique

La rentabilité économique permet de savoir si l'entreprise arrive dans son activité courante à dégager des revenus avec les capitaux qu'elle a investis. Si la rentabilité économique est négative, c'est que l'entreprise n'est pas viable. Elle doit alors trouver rapidement des solutions si elle ne veut pas faire faillite. Plus la rentabilité économique est bonne, plus l'entreprise est performante. Le calcul du taux de rentabilité économique (Re) est le suivant :

$$Re = \frac{\text{Résultat d'exploitation} \times 100}{(\text{Immobilisations brutes} + \text{BFR})}$$

Ce sont les dirigeants qui sont intéressés par la rentabilité économique de l'entreprise. En effet, elle leur permet d'évaluer la gestion de l'entreprise et de vérifier qu'ils ont pris les bonnes décisions.

Les charges d'intérêt n'impactent que le résultat net, et non le résultat d'exploitation qui sert de base au calcul de la rentabilité économique. La solution de financement choisie n'aura donc aucun impact sur la rentabilité économique qui restera la même quelle que soit la solution choisie.

### B La rentabilité financière

La rentabilité financière mesure la capacité de l'entreprise à rémunérer les associés (le capital) et à l'ensemble des bénéfices non distribués (les réserves) : les capitaux propres. Plus la rentabilité financière est bonne, plus l'entreprise est performante. Le calcul du taux de rentabilité financière (Rf) est le suivant :

$$Rf = \frac{\text{Résultat net} \times 100}{\text{Capitaux propres}}$$

Ce sont les associés et les investisseurs potentiels qui sont intéressés par la rentabilité financière de l'entreprise. En effet, les associés ont besoin de savoir combien leur rapportera l'argent qu'ils ont investi dans l'entreprise. Le taux de rentabilité financière les renseigne quant au retour sur investissement réalisé pour 100 € investis dans l'entreprise. Plus l'entreprise sera performante, plus elle attirera les investisseurs.

## 2 Le rapprochement entre rentabilité économique et rentabilité financière

La rentabilité financière sera impactée par la solution de financement choisie en raison des charges d'intérêt liées aux emprunts, qui diminueront le résultat net. Pour savoir s'il vaut mieux emprunter ou faire appel à d'autres solutions de financement, on compare le taux de rentabilité économique avec le taux d'intérêt proposé par la banque.

Si le taux de rentabilité économique est supérieur aux taux d'emprunt, la rentabilité financière augmentera. C'est ce qu'on appelle un **effet de levier positif**. Il signifie que l'entreprise a intérêt à faire appel à l'emprunt comme solution de financement.

En revanche, si le taux de rentabilité économique est inférieur aux taux d'emprunt, la rentabilité financière baissera. C'est ce que l'on appelle l'**effet de massue**. Il faudra alors emprunter le moins possible et recourir à d'autres solutions de financement.

## APPLICATIONS

### APPLICATION

**1**

### Calculer la rentabilité économique et financière (p. 134)

**1** Calculez la rentabilité économique de l'entreprise Chichonou pour l'année 202N.

Rentabilité économique = résultat d'exploitation / (immobilisations brutes + BFR) × 100

Rentabilité économique =  $19\,810 / (78\,450 + 11\,223) \times 100 = 22,09\%$

**2** Calculez la rentabilité financière de l'entreprise Chichonou pour l'année 202N.

Rentabilité financière = résultat net / capitaux propres × 100

Rentabilité financière =  $12\,586 / 55\,922 \times 100 = 22,51\%$

### APPLICATION

**2**

### Mesurer la rentabilité et son évolution dans le temps et dans l'espace

**1** Calculez les rentabilités économique et financière des années 202N-1 et 202N.

Rentabilité économique = résultat d'exploitation / (immobilisations brutes + BFR) × 100

Rentabilité économique 202N-1 =  $17\,561 / (152\,910 + 247) \times 100 = 11,47\%$

Rentabilité économique 202N =  $15\,138 / (152\,910 + 4\,656) \times 100 = 9,60\%$

Rentabilité financière = résultat net / capitaux propres × 100

Rentabilité financière 202N-1 =  $19\,894 / 49\,894 \times 100 = 39,87\%$

Rentabilité financière 202N =  $14\,108 / 53\,169 \times 100 = 26,53\%$

**2** Commentez la situation de l'entreprise Vivacity, sachant qu'en moyenne la rentabilité économique du secteur est de 12 % et la rentabilité financière de 27 % en 202N.

La rentabilité économique de l'entreprise Vivacity est en baisse de 1,87 point entre 202N-1 et 202N. De plus, elle se situe en dessous de celle des concurrents, qui sont à 12 % en 202N, soit 2,40 points de moins. Les décisions prises par le dirigeant n'ont pas été assez performantes.

La rentabilité financière de Vivacity est aussi en baisse entre 202N-1 et 202N avec une chute de 13,34 points. L'entreprise Vivacity est aussi moins performante que ses concurrents en 202N qui sont à 27 %, elle est légèrement en dessous de 0,47 point.

L'entreprise Vivacity est donc moins performante.

- 3** Indiquez au dirigeant de l'entreprise s'il a intérêt à financer le projet d'agrandissement par un emprunt de 50 000 € à 2 %.

Comme la rentabilité économique est supérieure au taux d'intérêt de l'emprunt, il y aura un effet de levier positif et grâce à l'emprunt, la rentabilité financière augmentera. Cela permettra à l'entreprise Vivacity de revenir au niveau de ses concurrents.

## APPLICATION

### 3 Évaluer l'impact de la solution de financement d'un nouveau projet sur la rentabilité (p. 136)

- 1** Indiquez pour les trois solutions de financement le montant emprunté.

Solution 1 = 0 ; Solution 2 = 95 000 € ; Solution 3 =  $190\,000 \times 60\% = 114\,000$  €

- 2** Calculez le montant des capitaux propres engagés pour chaque solution de financement.

Solution 1 = 190 000 € ; Solution 2 = 95 000 € ; Solution 3 =  $190\,000 \times 40\% = 76\,000$  €

- 3** Calculez le coût de financement pour chaque solution.

Solution 1 = 0 ; Solution 2 =  $95\,000 \times 3\% = 2\,850$  € ; Solution 3 =  $114\,000 \times 60\% = 68\,400$  €

- 4** À l'aide d'un tableur, calculez les rentabilités économique et financière de l'entreprise Caquinette en fonction des deux hypothèses et des trois solutions de financement possibles.

*Cf fichier Excel.*

- 5** Indiquez la solution à retenir. Justifiez.

Comme, pour les deux hypothèses, le taux de rentabilité économique est supérieur au taux d'emprunt, il vaut mieux que l'entreprise Caquinette emprunte un maximum pour bénéficier d'un effet de levier positif et augmenter ainsi sa rentabilité financière. Il faut donc retenir la solution 3, avec un financement à 60 % par emprunt et 40 % par capitaux propres.

## L'analyse de la structure financière

### NOTIONS

- ▶ Bilan fonctionnel.
- ▶ Analyse des cycles d'exploitation, d'investissement et de financement.
- ▶ Fonds de roulement net global (FRNG), besoin en fonds de roulement (BFR) et trésorerie nette.
- ▶ Ratios du cycle d'exploitation (rotation des stocks, des créances clients et des dettes fournisseurs).
- ▶ Ratio d'indépendance financière.
- ▶ Ratio de capacité de remboursement.
- ▶ Limites de l'analyse fonctionnelle.

### CAPACITÉS

- ▶ Évaluer l'impact de la variation du niveau d'activité et/ou des délais sur le niveau du BFR.
- ▶ Interpréter les valeurs de différents ratios dont la formule est rappelée.
- ▶ Identifier les conséquences de la variation du FR et du BFR sur le niveau de la trésorerie au regard du type d'activité.

### Découvrir le contexte

#### Pain French (p. 137)

##### 1 Quel est le projet de M. Barlet ?

Il souhaite se développer pour profiter de la croissance du marché international en investissant dans une nouvelle machine qui augmentera sa capacité de production et diminuera le coût de revient.

##### 2 Quels sont les documents comptables que l'expert-comptable lui fournit ?

Le bilan comptable et le bilan fonctionnel.

##### 3 Quel est la différence entre le bilan comptable et le bilan fonctionnel ?

Le bilan comptable représente le patrimoine de l'entreprise à un instant  $t$  et le bilan fonctionnel indique la structure financière de l'entreprise (notion de cycle).

## OBSERVATION

### 1 Du bilan comptable au bilan fonctionnel (p. 138)

#### 1 1 Le bilan comptable permet-il à M. Barlet d'analyser la structure financière de son entreprise ?

Le bilan comptable ne permet pas d'analyser la structure financière de l'entreprise car il ne fait pas apparaître les cycles (financement, investissement et exploitation).

## Bilan fonctionnel de l'entreprise Pain French au 31/12/202N-1 et au 31/12/202N

ACTIF	202N	202N-1	PASSIF	202N	202N-1
<b>Emplois stables</b>			<b>Ressources stables</b>		
Immobilisations incorporelles	12 560	<b>13 560</b>	Capitaux propres	178 544	175 423
Immobilisations corporelles	185 236	<b>181 560</b>	Amortissements et dépréciations	42 988	45 895
Immobilisations financières	13 300	<b>10 230</b>	Emprunts	13 751	14 789
<b>Sous-total 1</b>	211 096	<b>205 350</b>	<b>Sous-total 1</b>	235 283	236 107
<b>Actif circulant</b>			<b>Passif circulant</b>		
Stock de matières premières	3 645	<b>2 897</b>	Fournisseurs	56 789	54 230
Stock de produits finis	24 251	<b>19 471</b>	Dettes fiscales et sociales	32 456	32 123
Créances clients	85 456	<b>75 589</b>	Produits constatés d'avance	600	200
Charges constatées d'avance	200	<b>120</b>			
<b>Sous-total 2</b>	113 552	<b>98 077</b>	<b>Sous-total 2</b>	89 845	86 553
<b>Trésorerie active</b>			<b>Trésorerie passive</b>		
Disponibilités	16 000	<b>23 564</b>	Concours bancaires	16 520	8 891
VMP <sup>1</sup>	1 000	<b>4 560</b>			
<b>Sous-total 3</b>	17 000	<b>28 124</b>	<b>Sous-total 3</b>	16 520	8 891
<b>Total général</b>	341 648	<b>331 551</b>	<b>Total général</b>	341 648	331 551

### 2 2 Relevez les différences entre le bilan comptable (doc. 1) et le bilan fonctionnel (doc. 2).

- Les noms des sous-parties ont changé (actif immobilisé → emplois stables, capitaux propres → ressources stables...).
- Les charges constatées d'avance et les produits constatés d'avance sont inscrits respectivement à l'actif circulant et au passif circulant.
- On note l'apparition d'une trésorerie active et passive.
- Les VMP et les disponibilités sont considérées comme de la trésorerie active.
- Les amortissements et les dépréciations sont éliminés de l'actif et ajoutés aux ressources stables.
- Le bilan fonctionnel est en valeur brute.

### 3 3 Surlignez en rouge dans le doc. 2 les postes de l'actif qui correspondent au cycle d'investissement. Pourquoi le cycle d'investissement est-il considéré comme un cycle long ?

Le cycle d'investissement est un cycle long car il fait référence aux immobilisations et donc à l'achat d'un bien durable.

### 4 4 Surlignez en bleu dans le doc. 2 les postes du passif qui correspondent au cycle de financement. Pourquoi le cycle de financement est-il considéré comme un cycle long ?

Le cycle de financement est un cycle long car il regroupe les moyens de financement supérieur à un an (capitaux, emprunt, amortissement...).

### 5 5 Pourquoi les amortissements font-ils partie des ressources stables ?

Les amortissements, en diminuant le résultat de l'exercice comptable, sont considérés comme une « mise en réserve » qui permettra de renouveler les immobilisations à venir.

**6 6** **Surlignez en vert dans le doc. 2 les postes de l'actif et du passif qui correspondent au cycle d'exploitation. Pourquoi est-il considéré comme un cycle court ?**

Le cycle d'exploitation correspond à l'actif circulant et au passif circulant. En général, le délai entre l'achat des matières premières et l'encaissement des ventes est inférieur à un an.

**7 7** **Indiquez l'intérêt pour M. Barlet de la présentation sous forme d'un bilan fonctionnel.**

*Précision : il s'agit de la présentation du bilan comptable.* La présentation économique qui classe les événements du bilan fonctionnel selon les trois grands cycles de la vie de l'entreprise permet :

- d'analyser d'où vient le financement ;
- de savoir comment il est utilisé pour financer les investissements, puis l'exploitation ;
- de détecter les déséquilibres ;
- de proposer des solutions pour résoudre ces déséquilibres.

**2** **Le fonds de roulement net global (FRNG), le besoin en fonds de roulement (BFR) et la trésorerie nette (p. 140)**

**8 8** **Calculez le FRNG pour l'entreprise Pain French en complétant le tableau ci-dessous.**

	202N-1	202N	Évolution (en %)
Ressources stables	236 107€	235 283 €	- 0,35 %
– Emplois stables	205 350 €	211 096 €	+ 2,80 %
= FRNG	= 30 757 €	= 24 187 €	- 21,36 %

**9 9** **Commentez les résultats.**

On constate que l'entreprise dégage un FRNG positif pour les deux années, ce qui va permettre de financer les besoins et le fonctionnement quotidiens de l'entreprise (liés à l'exploitation). Mais on observe une diminution du FRNG de 21,36 %, ce qui peut être inquiétant pour l'entreprise.

**10 10** **Comment l'entreprise Pain French pourrait-elle améliorer son FRNG ? Complétez le tableau ci-dessous.**

En agissant sur ses ressources stables ?	– Augmenter son capital. – Augmenter ses dettes financières.
En agissant sur les emplois stables ?	– Vendre des immobilisations financières ou vendre des immobilisations corporelles dont elle ne se sert pas pour sa production.

**11 11** **Calculez le BFR de l'entreprise Pain French en complétant le tableau ci-dessous.**

Stocks	202N-1	202N	Évolution (en %)
Actif circulant	98 077 €	113 552 €	15,78 %
– Passif circulant	86 553 €	89 845 €	3,80 %
= BFR	= 11 524 €	= 23 707 €	105,72 %

**12 12 Commentez les résultats.**

On constate que l'entreprise a un BFR positif sur les deux années. Cela signifie que l'entreprise a un besoin de financement lié à son exploitation. Ce besoin est en augmentation entre 2018 et 2019 de 105,72 %. Cette augmentation est surtout due à une augmentation des créances clients et des stocks.

**13 13 Retrouvez dans le doc. 2 :**

- les éléments qui composent la trésorerie active ;
- les éléments qui composent la trésorerie passive.

La trésorerie active est constituée des disponibilités et des VMP (valeur mobilière de placement).

La trésorerie passive est constituée des concours bancaires, c'est-à-dire des découverts bancaires à moins d'un an.

**14 14 Expliquez le sens de chacune de ces deux expressions (trésorerie active et trésorerie passive) en vous aidant du doc. 1.**

Au sens étroit, le mot trésorerie est assimilable aux espèces ou disponibilités détenues par l'entreprise. Au sens plus large, est inclus l'ensemble des valeurs disponibles, comme les valeurs mobilières de placement (VMP).

La trésorerie active inscrite à l'actif du bilan est l'ensemble des liquidités détenues par l'entreprise. Elle regroupe ainsi les comptes courants, ou encore les valeurs mobilières de placement.

La trésorerie passive inscrite au passif du bilan est l'ensemble des soldes créditeurs des comptes bancaires à court terme.

**13 15 Calculez la trésorerie nette pour l'entreprise Pain French en complétant le tableau ci-dessous et commentez.**

Stocks	202N-1	202N	Évolution (en %)
Trésorerie active	28 124	17 000	- 39,55 %
- Trésorerie passive	8 891	16 520	+ 85,81 %
= Trésorerie nette	19 233	480	- 97,50 %
Vérification = FNGR - BFR	30 757 - 11 524	24 187 - 23 707	

L'entreprise Pain French a une trésorerie légèrement positive en 202N. Elle est donc en équilibre financier car son FNRG couvre son BFR et il y a un petit excédent en trésorerie. Cependant, on observe une dégradation de sa trésorerie car son BFR a augmenté plus que son FNRG.

**14 16 Indiquez des moyens qui permettraient à l'entreprise Pain French d'améliorer son BFR et sa trésorerie nette.**

En agissant sur...		Moyens d'action
... le BFR :	l'actif circulant	Diminuer les délais de règlement des clients. Diminuer la durée de stockage des marchandises.
	le passif circulant	Demander aux fournisseurs des délais de paiement plus long.
... la trésorerie :	la trésorerie active	Vendre des VMP.
	la trésorerie passive	Négocier avec la banque des crédits à long terme.



### 3 Les ratios de rotation du cycle d'exploitation (p. 142)

**15 17** Pourquoi les délais de rotation des créances clients et des dettes fournisseurs sont-ils calculés à partir des achats et des ventes TTC ?

Les données sont en TTC car les créances et les dettes sont en TTC.

**16 18** Expliquez le délai de 12 jours de rotation des stocks de produits finis en 202N.

La durée de 12 jours signifie que les produits finis restent en moyenne 12 jours en stock entre le moment où ils sont produits et le moment où ils sont vendus.

**17 19 20** Commentez le délai de rotation des stocks de l'entreprise. Proposez des solutions pour l'améliorer.

Le délai de rotation des stocks s'est dégradé entre 202N-1 et 202N, ce qui signifie que les stocks augmentent. L'entreprise peut mieux gérer ses stocks en ayant une prévision des ventes plus optimale ou organiser une production en flux tendus. La nouvelle machine permettra peut-être de mieux organiser la production.

**18 21** Commentez l'évolution des délais de rotation des créances clients.

Le délai de rotation des créances clients s'est dégradé entre 202N-1 et 202N, et il est supérieur à celui du secteur. L'entreprise Pain French pourrait donc réduire les délais de paiement accordés aux clients pour améliorer son BFR et sa trésorerie. Cependant, cela pourrait entraîner la perte de certains clients si les délais sont trop diminués.

**19 22** Commentez l'évolution des délais de rotation des dettes fournisseurs.

Le délai de rotation des dettes fournisseurs de l'entreprise est resté stable entre 202N-1 et 202N tout en étant inférieur à celui du secteur. L'entreprise Pain French peut donc négocier avec ses fournisseurs une hausse des délais de paiement afin d'améliorer son BFR et la trésorerie de l'entreprise.

### 4 Les ratios financiers : indépendance financière et capacité de remboursement (p. 143)

**20 23** Commentez l'évolution du ratio d'indépendance financière de l'entreprise.

On observe une stabilité du ratio d'indépendance entre 202N-1 et 202N. L'entreprise se situe en dessous des données du secteur. Elle est donc indépendante financièrement. Cela pourra être un argument pour l'entreprise si elle veut négocier un emprunt pour financer son nouveau projet.

**21 24** Commentez l'évolution du ratio de capacité de remboursement de l'entreprise.

Le ratio de capacité de remboursement s'est légèrement dégradé entre 202N-1 et 202N. L'entreprise mettra plus d'années pour rembourser ses dettes financières grâce à son activité.

**22 25** Conseillez M. Barlet pour son projet d'investissement.

L'entreprise a une structure financière équilibrée car son FRNG couvre son BFR, et cela permet même d'avoir un excédent en trésorerie, mais les indicateurs se sont de manière générale dégradés. L'entreprise pourra négocier avec la banque un emprunt pour financer le nouvel achat, car sa capacité de remboursement reste en dessous de celle du secteur.

## 5 Les limites de l'analyse financière (p. 144)

23 26 Expliquez pourquoi les évaluations du FNRG et du BFR fournies par l'analyse financière sont indispensables à la prise de décision de M. Barlet.

Le fonds de roulement net global est le surplus des ressources stables qui permet de financer l'exploitation. Il constitue une garantie pour l'entreprise de M. Barlet, un « matelas de sécurité » permettant de prévenir un éventuel accident de parcours dans l'exploitation (faillite d'un client, baisse des ventes...).

Le besoin en fonds de roulement permet à M. Barlet de connaître le montant à financer pour couvrir le besoin résultant des décalages des flux de trésorerie, c'est-à-dire des décaissements (dépenses) et des encaissements (recettes) liés à son activité.

24 27 Expliquez les limites de l'analyse financière.

L'analyse financière se fonde sur des informations comptables passées. Elle est donc statique.

25 28 Comment compléter l'analyse financière ?

Pour avoir une vision à plus long terme, l'analyse financière doit être complétée par une étude plus globale : tendance du marché, évolution du comportement des consommateurs, évolution du prix des matières premières entrant dans le coût des produits fabriqués, risques d'inflation...

## SYNTHÈSE

### 1 Le bilan fonctionnel

Le bilan comptable, véritable photographie du patrimoine de l'entreprise à un instant donné, ne permet pas de réaliser une analyse précise de la situation financière de l'entreprise. Un regroupement fonctionnel des comptes est nécessaire pour faire apparaître les différents cycles d'exploitation de l'entreprise.

- **Le cycle long d'investissement** correspond aux emplois stables du bilan comptable. Il correspond à l'acquisition de biens durables permettant à l'entreprise de se procurer un avantage économique futur.
- **Le cycle long de financement** correspond aux ressources de financement à long terme. Il comprend les capitaux propres, les amortissements et dépréciations et les emprunts (dettes financières stables).
- **Le cycle court d'exploitation.** Il correspond aux emplois et ressources découlant de l'activité courante de l'entreprise, c'est-à-dire à court terme.

Une structure financière équilibrée signifie que le cycle de financement doit financer le cycle d'investissement et une partie du cycle d'exploitation.

### 2 Le fonds de roulement net global (FRNG)

À l'aide du bilan fonctionnel, on calcule les indicateurs structurels permettant de visualiser les équilibres financiers de l'entreprise. Une structure financière est équilibrée si les ressources stables financent les emplois stables. L'excédent de ressources stables, appelé FRNG, permet de financer les

besoins liés au cycle d'exploitation (court terme). C'est la différence entre les ressources stables et les emplois stables :

$$\text{FRNG} = \text{ressources stables à LT} - \text{emplois stables à LT}$$

### 3 Le besoin en fonds de roulement (BFR)

Il est calculé de la façon suivante :

$$\text{BFR} = \text{actif circulant à CT} - \text{passif circulant à CT}$$

Il résulte des décalages entre les encaissements et les décaissements liés à l'activité courante de l'entreprise. Ces décalages génèrent pour l'entreprise un besoin de financement. L'entreprise va donc faire appel à son excédent de ressource sur le long terme pour financer ce besoin.

### 4 La trésorerie nette

Elle est calculée de la façon suivante :

$$\text{Trésorerie nette} = \text{trésorerie active} - \text{trésorerie passive}$$

Cette différence entre la trésorerie active et passive représente aussi l'excédent de ressources à long terme (FRNG) diminué du besoin de financement lié à l'exploitation (BFR).

- Si  $\text{FRNG} > \text{BFR}$ , alors la trésorerie est positive.
- Si  $\text{FRNG} < \text{BFR}$ , alors la trésorerie est négative.

L'entreprise dispose de différents moyens pour résoudre des déséquilibres financiers. Elle peut agir :

- sur le fonds de roulement net global (FRNG) :
  - en augmentant le capital en demandant aux associés ou aux actionnaires d'apporter du capital ;
  - en empruntant auprès d'un organisme financier (mais attention à la capacité d'endettement de l'entreprise) ;
  - en réduisant les emplois stables : cela revient à céder des immobilisations qui ne servent pas à la production.
- sur le besoin en fonds de roulement (BFR) :
  - en assurant une meilleure gestion des stocks afin d'en diminuer les quantités (méthode de production en flux tendus) ;
  - en diminuant le montant des créances clients (réduction des délais de règlement accordés) ;
  - en agissant sur les dettes fournisseurs (obtention de délais de règlement plus longs).

### 5 Les ratios de rotation du cycle d'exploitation en jours

Un ratio est un rapport entre deux grandeurs.

Calculés en jours, les ratios de rotation du cycle d'exploitation servent à :

- analyser le besoin de l'entreprise en fonds de roulement ;
- faire une comparaison dans le temps et dans l'espace.

Délai de rotation des stocks de marchandises	$\frac{\text{Stocks moyen} \times 360}{\text{Coût d'achat des marchandises HT}}$
Délai de rotation des créances clients	$\frac{\text{Créances clients} \times 360}{\text{Chiffre d'affaires TTC}}$
Délai de rotation des dettes fournisseurs	$\frac{\text{Dettes fournisseurs} \times 360}{\text{Achats de biens et de services TTC}}$

## 6 Les ratios financiers

Les ratios financiers servent à analyser l'équilibre du cycle de financement, c'est-à-dire la proportion entre les dettes financières et les ressources à long terme. Ils mesurent plus particulièrement :

- **l'indépendance financière** de l'entreprise vis-à-vis des organismes prêteurs. Pour conserver son indépendance, il est recommandé de limiter ce ratio à 0,5. Le ratio d'indépendance financière est calculé de la manière suivante :

$$\frac{\text{dettes financières + concours bancaire}}{\text{capitaux propres + amortissements, dépréciations et provisions}}$$

- **la capacité de remboursement** de l'entreprise à rembourser ses dettes grâce à son activité. Il est généralement recommandé de limiter ce ratio à 4 ans. Le ratio de capacité de remboursement est calculé de la manière suivante :

$$\frac{\text{Dettes financières + concours bancaires}}{\text{CAF}}$$

### APPLICATIONS

#### APPLICATION

1

#### Calculer le FRNG, le BFR et la trésorerie (p. 146)

- 1 **Calculez les indicateurs structurels pour 202N-1 et 202N, et commentez leur évolution. Pour cela, aidez-vous des tableaux ci-dessous.**

*Cf. fichier Excel.*

La structure financière de l'entreprise Cloclo évolue favorablement. Son FRNG augmente de 40,80 %, ce qui signifie que les ressources stables financent la totalité des emplois stables et il y a un reliquat permettant de financer le cycle d'exploitation de l'entreprise.

Son BFR diminue, ce qui signifie que l'entreprise n'a pas de besoin lié à son exploitation.

En conséquence, sa trésorerie nette augmente fortement de 464,17 %.

- 2 **Calculez les ratios d'exploitation et de structure de l'entreprise Cloclo pour 202N-1 et 202N.**

*Cf. fichier Excel.*

On observe une diminution des délais de rotation des créances clients et des stocks et une augmentation des délais de rotation des fournisseurs, ce qui explique le BFR négatif.

- 3 **Concluez sur la faisabilité du projet.**

Les indicateurs structurels montrent une situation financière favorable. Le FRNG en augmentation, le BFR en diminution et une hausse de la trésorerie permettront à l'entreprise de convaincre des établissements financiers si elle doit emprunter pour son nouveau projet.

De plus, on observe une indépendance financière et une capacité de remboursement en baisse, arguments supplémentaires auprès des banques.

- 4 **À l'aide de l'outil « valeur cible » du tableur, calculez le montant des capitaux propres si l'entreprise souhaite avoir un ratio d'indépendance financière de 0,5.**

*Cf. fichier Excel.*

Le montant des capitaux propres doit être égal à 51 081 € au lieu des 12 356 €.

- 1** Établissez un tableau permettant de comparer le bénéfice, le montant du patrimoine et des disponibilités de ces deux entreprises.

Éléments	Entreprise Covert	Entreprise Rico
Bénéfice	27 344	27 344
Patrimoine	302 834	311 805
Disponibilités	16 010	16 950

- 2** Expliquez à quoi correspondent les concours bancaires soulignés en jaune dans le fichier.

C'est le solde créditeur à la banque. Ce sont des dettes auprès d'une banque liées à l'activité courante de l'entreprise

- 3** À ce stade d'analyse, pouvez-vous conseiller M. Alaou sur le choix d'investissement entre ces deux entreprises ?

Il est difficile de faire un choix car les deux entreprises dégagent le même bénéfice et leur patrimoine est presque le même.

- 4** À l'aide du bilan comptable, M. Alaou peut-il analyser la structure financière de l'entreprise ?

Le bilan comptable ne permet pas d'analyser la structure financière de l'entreprise, ni de faire apparaître les cycles (financement, investissement et exploitation) de l'entreprise. M. Alaou devra donc réaliser un bilan fonctionnel.

- 5** Calculez le FRNG et le BFR de chacune des deux entreprises, puis commentez-les.

*Cf. fichier Excel.*

On observe que l'entreprise Rico a un FRNG supérieur à celui de l'entreprise Covert, ce qui va lui permettre de financer le BFR. Ce BFR est néanmoins plus faible pour l'entreprise Covert que pour l'entreprise Rico.

- 6** Calculez la trésorerie nette de chacune des deux entreprises et commentez.

*Cf. fichier Excel.*

On remarque que la trésorerie nette de l'entreprise Rico est largement supérieure à celle de l'entreprise Covert.

- 7** Expliquez le chiffre de 40 jours de délai de rotation des stocks de marchandises de l'entreprise Covert.

Il signifie que les marchandises restent en moyenne 40 jours en stock, entre le moment où elles sont réceptionnées et le moment où elles sont vendues.

- 8** Commentez les délais de rotation des stocks des deux entreprises.

Le délai de rotation des stocks de l'entreprise Rico est moins important que celui de l'entreprise Covert, et en dessous de celui du secteur. C'est un point positif pour l'entreprise Rico.

- 9** Commentez les délais de rotation des créances clients des deux entreprises.

Le délai de rotation des créances clients de l'entreprise Rico est plus court que celui de l'entreprise Covert, et en dessous de celui du secteur. L'entreprise pourrait augmenter les délais de paiement accordés aux clients et avoir ainsi un impact positif sur le BFR.

**10 Commentez les délais de rotation des dettes fournisseurs des deux entreprises.**

Le délai de rotation des dettes fournisseurs de l'entreprise Rico est plus long que celui de l'entreprise Covert, mais seulement de 1 jour, et en dessous de celui du secteur. Pour améliorer le BFR, ces entreprises peuvent demander un allongement des délais de règlement aux fournisseurs.

**11 Commentez le ratio d'indépendance financière des deux entreprises.**

L'entreprise Rico est plus indépendante financièrement que l'entreprise Covert. Leurs ratios sont tous les deux inférieurs à celui du secteur.

**12 Commentez le ratio de la capacité de remboursement des deux entreprises.**

L'entreprise Rico a une capacité de remboursement plus faible que l'entreprise Covert. Il lui faut deux années pour rembourser ses dettes à l'aide de la CAF.

**13 À l'issue de cette analyse, quelle entreprise conseillez-vous à M. Alaou pour son projet de diversification ?**

La structure financière de l'entreprise Rico est plus équilibrée que celle de l'entreprise Covert. On conseille donc à M. Alaou de racheter cette entreprise.

**14 Concluez sur l'intérêt de l'analyse de la structure financière par rapport à une analyse basée sur le bilan comptable.**

Les bilans comptables des deux entreprises étaient quasi identiques, mais grâce à l'analyse fonctionnelle, on s'aperçoit qu'elles ont deux structures financières différentes. En effet, l'une finance son BFR grâce à son FRNG, alors que la seconde le finance avec sa trésorerie. Les équilibres structurels sont donc plus respectés dans l'entreprise Rico que dans l'entreprise Covert.

**APPLICATION**

**3**

**Proposer des solutions (p. 148)**

**1 Quels cycles du bilan fonctionnel vont être impactés par le nouvel investissement ?**

Le cycle d'investissement avec l'achat de la nouvelle machine, mais aussi le cycle de financement car il faut financer la machine par des ressources à long terme afin de respecter les équilibres financiers.

**2 Calculez et comparez les indicateurs structurels entre 202N et 202N+1 en utilisant les modèles des tableaux cidessous.**

*Erratum : l'actif circulant est de 54 956 €.  
Cf. fichier Excel.*

**3 Proposez des solutions chiffrées à l'aide de l'outil « valeur cible » du tableur afin d'avoir pour l'année 202N+1 une trésorerie égale à celle de l'année 202N.**

*Cf. fichier Excel.*

Pour avoir la même trésorerie en 202N+1 qu'en 202N, l'entreprise doit :

- baisser de l'actif circulant : il faut 50 656 € d'actif circulant pour avoir la même trésorerie qu'en 202N ;
- augmenter des ressources stables : il faut 481 175 € de ressources stables pour avoir la même trésorerie qu'en 202N.

## L'arbitrage entre différentes modalités de financement

### NOTIONS

- ▶ Les financements internes : autofinancement, apports personnels des associés en compte courant.
- ▶ Les financements externes : emprunt bancaire, augmentation de capital, financement participatif, subvention.

### CAPACITÉS

- ▶ Recenser les différents modes de financement.
- ▶ Identifier les paramètres qui vont influencer l'arbitrage entre différents modes de financement à long terme.
- ▶ Comprendre les enjeux de cet arbitrage en fonction de la situation de l'entreprise et de sa stratégie.

### Découvrir le contexte

#### OlivesLife (p. 149)

#### 1 Pour quelle raison l'entreprise a-t-elle besoin de financement ?

Pour investir dans une nouvelle chaîne de production.

#### 2 Quelle source de financement interne pourrait être envisagée ?

L'autofinancement.

#### 3 D'où provient cette ressource interne ?

Des bénéfices non distribués.

#### 4 Quelle est la source de financement externe complémentaire envisagée ?

L'emprunt bancaire.

## OBSERVATION

### 1 Les modes de financement internes (p. 150)

#### 1 1 Comment l'entreprise OlivesLife pourrait-elle financer son investissement ?

Elle pourrait financer son investissement en recourant à l'autofinancement (financement interne).

#### 2 Quel intérêt présente chacune de ces modalités ?

*Aidez-vous du schéma de synthèse p. 155.*

*Éléments de réponse :*

- Facile et rapide à mettre en place ;
- pas de coût apparent ;
- augmente l'indépendance financière ;
- aucune obligation de décaissement.

**2 3** Calculez l'autofinancement dont dispose OlivesLife.

Autofinancement = CAF – dividendes = 55 000 – 30 000 = 25 000 €

**3 4** Calculez le montant restant à financer après déduction de l'autofinancement.

Solde à financer = investissement – autofinancement = 100 000 – 25 000 = 75 000 €

**4 5** Où apparaît un apport en compte courant d'associés au niveau du bilan ?

L'apport en compte courant d'associés apparaît dans le poste « Emprunts et dettes divers ».

**5 6** Quelles sont les conditions de rémunération et de remboursement d'un compte courant d'associés ?

Les conditions de rémunération et de remboursement de la créance sont librement déterminées.

**6 7** L'apport en compte courant est-il plus coûteux que l'autofinancement ?

Oui, lorsqu'un intérêt est versé.

**7 8** Pensez-vous qu'un apport en compte courant d'associés puisse être envisagé pour financer l'investissement d'OlivesLife ?

Il s'agit d'un mode de financement à court terme alors que l'investissement demande un financement à long terme. Il n'est donc pas adapté, sauf si les associés ne souhaitent pas obtenir un remboursement rapide de leur créance, ce qui semble peu réaliste vu qu'ils doivent rembourser les dettes personnelles déjà contractées lors de la création de la société.

## **2** Les modes de financement externes (p. 151)

**8 9** Sachant qu'une banque exige généralement un autofinancement de 25 à 30 % de l'investissement pour accorder un prêt, vérifiez si l'entreprise OlivesLife respecte cette contrainte.

Autofinancement / montant investissement = 25 000/100 000 = 25 % : contrainte respectée.

**9 10** Quel serait l'impact d'un emprunt sur le bilan de OlivesLife ?

L'emprunt augmenterait les dettes financières au bilan d'OlivesLife.

**10 11** En cas d'emprunt, que rembourserait l'entreprise ?

Elle rembourserait le capital emprunté et des intérêts.

**11 12** Quel est l'impact d'une augmentation de capital en numéraire sur le bilan ?

L'augmentation de capital en numéraire induit un accroissement des capitaux propres.

**12 13** Qui pourrait participer à une augmentation de capital d'OlivesLife ?

Les trois anciens associés peuvent participer à une augmentation de capital. Ils ont également la possibilité de proposer l'opération à de nouveaux investisseurs.

**13 14** Que procure une augmentation de capital aux actionnaires ?

Les actionnaires participent aux décisions de l'entreprise et perçoivent une partie de ses bénéfices (dividendes).

**14 15** Quels sont les avantages d'une augmentation de capital en numéraire pour l'entreprise ?

L'entreprise n'a pas (ou moins) besoin de s'adresser à des établissements financiers.  
L'augmentation de capital augmente l'indépendance financière de l'entreprise.



Elle ne génère aucune obligation de décaissement.  
Elle augmente les garanties données au tiers.

**15 16** Quels sont les inconvénients majeurs d'une augmentation de capital ?

- Elle nécessite l'organisation d'une assemblée générale extraordinaire.
- L'entrée de nouveaux actionnaires induit une diminution du pouvoir des anciens actionnaires.
- L'augmentation du capital provoque une dilution des bénéfices (nombre d'actions plus grand pour un même bénéfice).

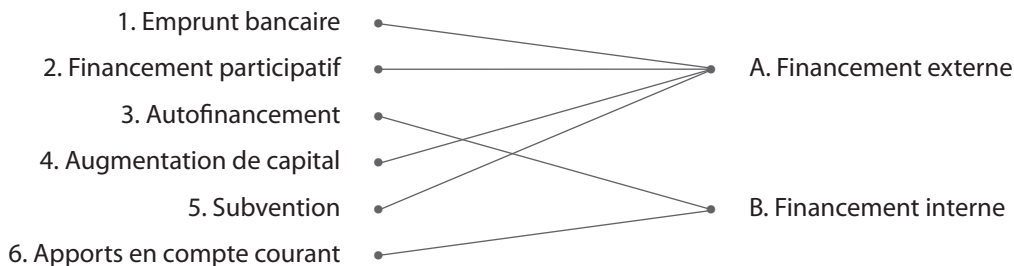
**16 17** Quelle est la forme de financement participatif la mieux adaptée à OlivesLife ? Justifiez.

Le prêt participatif avec intérêts est le mode de financement à privilégier, car la société est bénéficiaire : elle peut donc assurer le remboursement des sommes levées.

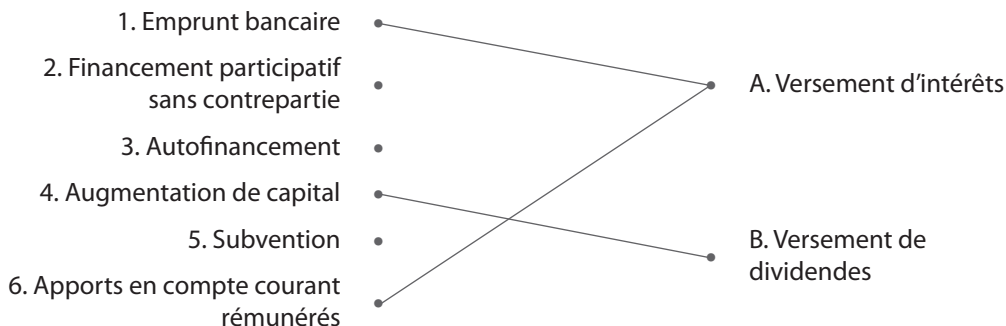
**17 18** Classez les caractéristiques d'une subvention en avantage ou en inconvénient.

	Avantage	Inconvénient
Caractère aléatoire		✓
Étalement de la subvention		
Absence de remboursement	✓	
Formalités	✓	✓
Augmentation des capitaux propres		
Délai de versement	✓	✓

**18 19** Reliez chaque mode de financement à sa classification.



**19 20** Reliez chaque mode de financement à son mode de rémunération.



### 3 L'arbitrage entre les modes de financement à long terme (p. 153)

**20 21 La situation financière de l'entreprise permet-elle l'autofinancement de 25 000 € ?**

Oui, la société est largement bénéficiaire depuis cinq ans. De plus, les disponibilités (25 620 €) sont supérieures à l'autofinancement du projet (25 000 €).

**21 22 La nature du projet et la situation de l'entreprise OlivesLife permettent-elles d'obtenir un financement complémentaire par emprunt ?**

Oui, le projet n'est pas risqué car la demande de produits de la société est déjà existante et justifie l'investissement. Le taux d'endettement de 0,31 et la capacité de remboursement de 1,6 sont favorables à l'octroi de l'emprunt, étant respectivement inférieurs à 1 et à 3.

**22 23 Indiquez si le taux d'intérêt de la banque permettra un effet de levier financier (doc. 4, 5 et 6).**

Oui, le taux d'intérêt permettra un effet de levier financier puisque le taux d'intérêt de 3 % est inférieur de 1 point au taux de rentabilité économique qui est de 4 %.

**23 24 Indiquez le coût de l'emprunt.**

Le coût de l'emprunt est donné par la somme des intérêts. Coût = somme des intérêts = 12 922,88 €

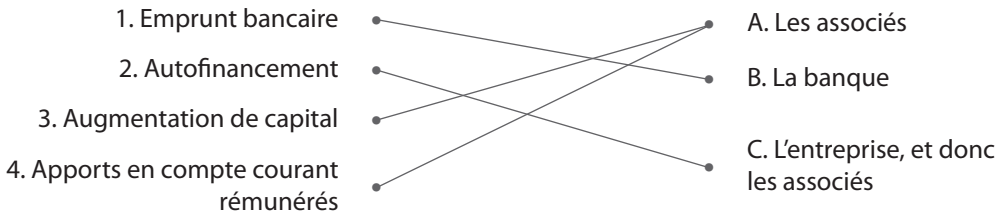
**24 25 Précisez les conséquences des modes de financement sur la structure financière en complétant le tableau suivant.**

Mode de financement	Effet sur le taux d'endettement $\frac{\text{Endettement financier}}{\text{Capitaux propres}}$	Effet sur la capacité de remboursement $\frac{\text{Emprunts}}{\text{CAF}}$
Emprunt bancaire	Augmente	Augmente
Autofinancement	Pas d'influence	Pas d'influence
Augmentation de capital	Diminue	Pas d'influence
Apports en compte courant rémunérés	Augmente	Augmente

**25 26 Précisez les conséquences des modes de financement sur la performance de l'entreprise en complétant le tableau suivant.**

Mode de financement	Effet sur le résultat de l'entreprise	Effet sur la rentabilité
Emprunt bancaire	Charges financières ⇒ diminue	Diminue
Autofinancement	Réduction des produits financiers liés aux placements des excédents de trésorerie ⇒ diminue	Diminue
Augmentation de capital	Pas d'influence	Pas d'influence
Apports en compte courant rémunérés	Charges financières ⇒ diminue	Diminue

**26 27** Reliez le mode de financement à l'acteur supportant le risque du financement.



## SYNTHÈSE

L'entreprise peut avoir besoin de ressources financières pour assurer le financement d'une immobilisation ou le financement d'un besoin en fonds de roulement (BFR). La provenance du financement peut avoir plusieurs origines. Chacun d'entre eux présente des avantages et des inconvénients.

### 1 Les modes de financement internes

Mode de financement	Avantages	Inconvénients
<b>Autofinancement</b>	Facile et rapide à mettre en place. Pas de coût apparent. Augmentation de l'indépendance financière. Aucune obligation de décaissement.	Au détriment des dividendes. Dépendance envers la trésorerie disponible. Nécessité d'un autre financement.
<b>Apports personnels des associés en compte courant</b>	Facile et rapide à obtenir. Conditions de remboursement négociées. Adapté aux PME. Renforcement des fonds propres.	Obtention si volonté des associés. Augmentation de l'endettement. Remboursement à tout moment. Déductibilité des intérêts plafonnée.

### 2 Les modes de financement externes

Mode de financement	Avantages	Inconvénients
<b>Emprunt bancaire</b>	Déductibilité des intérêts. Effet de levier financier. Diversité des modes de remboursement (annuités constantes, amortissements constants, remboursement <i>in fine</i> ).	Perte d'autonomie financière. Effet de massue. Hauteur des taux d'intérêt.
<b>Augmentation de capital</b>	Augmentation de l'indépendance financière. Aucune obligation de décaissement. Augmentation des garanties données aux tiers.	Accord des actionnaires en AGE. Dilution des bénéfices/actions. Diminution du pouvoir des anciens actionnaires si entrée de nouveaux.

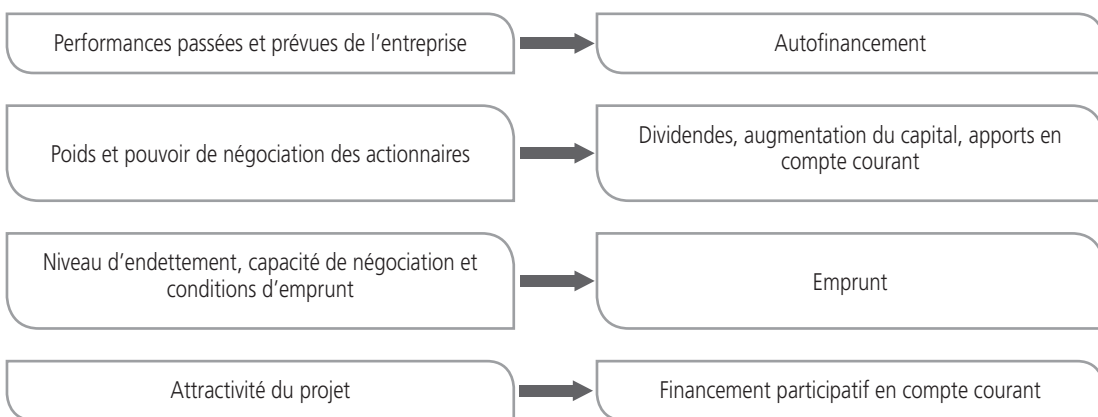
Mode de financement	Avantages	Inconvénients
<b>Financement participatif</b>	Possibilité de choisir le projet financé et le montant apporté. Fonctionnement très simple. Collecte rapide des fonds.	Restitution des fonds aux participants si 100 % des fonds ne sont pas collectés. Coût de la plateforme.
<b>Subvention</b>	Amélioration du ratio d'endettement. Avantages fiscaux avec l'étalement de la subvention d'investissement. Absence de remboursement.	Caractère aléatoire des subventions. Lourdeur des formalités. Délai de versement assez long.

### 3 L'arbitrage entre les modes de financement à long terme

L'arbitrage consiste à étudier chacune des modalités de financement possibles pour en retenir une ou pour en combiner plusieurs en fonction de plusieurs paramètres. Les enjeux de l'arbitrage sont important ; pour l'entreprise, il s'agit à la fois :

- de préserver l'équilibre de sa structure financière ;
- de préserver son indépendance financière ;
- de conserver un niveau de rentabilité qui garantisse sa pérennité.

#### Paramètres influençant l'arbitrage



## APPLICATIONS

### APPLICATION 1

### Calculer le montant de l'autofinancement (p. 156)

#### 1 Calculez le montant de l'autofinancement.

Le montant de l'autofinancement sera de :  $15\ 000 - (15\ 000 \times 1/3) = 10\ 000\ €$

#### 2 Déterminez le montant du financement complémentaire de l'installation technique.

Le montant du financement complémentaire sera de :  $54\ 000 - 10\ 000 = 44\ 000\ €$

- 3 Sachant qu'une banque exige généralement un autofinancement de 25 à 30 % de l'investissement pour accorder un prêt, vérifiez si la fromagerie respecte cette contrainte.**

Autofinancement / montant investissement = 10 000 / 54 000 = 18,52 %

Un autofinancement de 25 à 30 % n'est pas respecté.

## APPLICATION

### 2

## Étudier les modalités d'un emprunt bancaire

*Cf. fichier Excel.*

- 1 Quel est le montant identique chaque année dans chacun des tableaux de remboursement d'emprunt, et que représente-il ?**

Tableau de remboursement d'emprunt par annuité constante : Annuité

Tableau de remboursement d'emprunt par amortissement constant : Amortissement annuel

Tableau de remboursement d'emprunt *in fine* : Intérêts

- 2 Justifiez par le calcul le montant des intérêts et le montant du capital remboursé pour la première annuité de l'emprunt remboursé par annuité constante. Implantez les formules de calcul dans le fichier Excel fourni.**

Intérêts = Capital restant dû en début de période × taux d'intérêt = 44 000,00 × 3,5 % = 1 540,00 €

- 3 Retrouvez l'annuité constante à l'aide de la formule de calcul suivante :**

**Annuité = montant de l'emprunt × taux d'intérêt / 1 - (1 + taux d'intérêt)<sup>-durée</sup>**

$$\text{Annuité} = \frac{44\,000,00 \times 3,5\%}{1 - 1,035^{-5}} = 9\,745,18 \text{ €}$$

- 4 Indiquez le coût de l'emprunt de chacune des trois modalités et précisez la modalité de remboursement d'emprunt dont le coût est le plus faible.**

Le coût de l'emprunt est donné par la somme des intérêts.

Tableau de remboursement d'emprunt par annuité constante : Coût = 4 725,90 €

Tableau de remboursement d'emprunt par amortissement constant : Coût = 4 620,00 €

Tableau de remboursement d'emprunt *in fine* : Coût = 7 700,00 €

Le remboursement d'emprunt par amortissement constant est celui dont le coût est le plus faible.

- 5 Quels sont les avantages et les inconvénients d'un financement par emprunt bancaire pour l'entreprise ?**

Les avantages de l'emprunt :

- Solution rapide à mettre à œuvre pour obtenir un financement (dès que le dossier est validé par le banquier).
- Pas de sollicitation des associés.
- Le risque de financement est supporté par la banque.
- Peut permettre d'augmenter la rentabilité financière de l'entreprise si le taux d'intérêt est inférieur au taux de rentabilité économique : l'entreprise bénéficie alors de l'effet de levier.

Les inconvénients de l'emprunt :

- Dépendance vis-à-vis des organismes financiers.
- Déséquilibre la rentabilité financière de l'entreprise.
- Coût de l'emprunt.

**6 Proposez d'autres critères de choix d'un mode de financement que celui du coût.**

L'impact sur l'équilibre et l'indépendance financière (taux d'endettement, capacité de remboursement), voire sur la performance (résultat, rentabilité).

**7 À l'aide du tableur, plantez les formules de calcul dans la feuille de calcul.**

*Cf. fichier Excel.*

**APPLICATION**

**3**

## Arbitrer entre plusieurs modes de financement (p. 157)

**1 Proposez une argumentation à présenter à la banque afin qu'elle accepte de financer l'intégralité de l'investissement.**

L'activité de maintenance est sûre grâce à la signature de contrats permettant d'assurer la rentabilité de l'activité pour laquelle l'investissement est réalisé. L'investissement est donc peu risqué.

**2 Précisez la raison pour laquelle le montant de l'emprunt ne correspond pas au montant total TTC du bien.**

L'emprunt finance le montant HT. La TVA déductible sur immobilisations viendra en déduction de la TVA collectée en fin de mois. L'entreprise reversera à l'État la TVA à décaisser. Le paiement ayant lieu à la livraison et la TVA étant récupérée le mois suivant lors de la liquidation de la TVA, celle-ci n'a besoin d'être financée que sur un mois environ alors que l'emprunt est un financement à plus long terme.

**3 Justifiez le choix de recourir à l'emprunt bancaire à partir des ratios de l'annexe 2.**

La rentabilité économique est ici de 4 %. Elle est donc supérieure au taux d'intérêt pratiqué en cas d'emprunt (2,5 %). Il y a donc un effet de levier. En effet, lorsque la rentabilité économique est supérieure au taux d'intérêt sur emprunt, l'endettement permet d'augmenter la rentabilité financière.

De plus, le ratio d'indépendance financière est ici de 0,2 (20 %), soit inférieur à 1, ce qui est généralement exigé par les organismes prêteurs (volonté des organismes prêteurs de ne pas prendre plus de risques que les propriétaires). L'entreprise a donc intérêt à privilégier le financement par emprunt.

**4 Justifiez les montants de la première ligne du tableau d'amortissement de l'emprunt (annexe 1).**

Intérêts = capital restant dû  $\times$  taux d'intérêt = 50 000  $\times$  2,5 % = 1 250 €

Amortissement du capital = capital emprunté / durée de l'emprunt = 50 000 / 5 = 10 000 €

Annuité = intérêts + amortissement du capital = 1 250 + 10 000 = 11 250 €

Capital restant dû en fin de période = capital restant dû en début de période – amortissement du capital = 50 000 – 10 000 = 40 000 €

**5 Indiquez le coût de l'emprunt.**

Le coût de l'emprunt est donné par la somme des intérêts.

Coût = somme des intérêts = 3 750 €

**6 Expliquez pourquoi le montant des annuités diminue d'année en année.**

L'emprunt est proposé selon le mode de remboursement par amortissement constant, c'est-à-dire que le capital emprunté est divisé par le nombre d'échéances ; ici 50 000/5 = 10 000 € de remboursement de capital par an. Les intérêts étant calculés sur le capital restant dû en début de période, le montant des intérêts va diminuant d'année en année. Comme le montant de l'échéance est égal à la part de capital remboursé (constante) plus les intérêts (décroissants), le montant des annuités diminue logiquement.

- 7** L'entreprise a choisi de financer son investissement avec un emprunt. Présentez sous forme de tableau deux autres modes de financement auxquels la Biblio aurait pu recourir, avec leurs avantages et inconvénients.

	Avantages	Inconvénients
Autofinancement	Fonds immédiatement disponibles L'entreprise garde son indépendance financière.	Il faut posséder la trésorerie suffisante.
Apport des associés en capital	Préserve l'indépendance financière de l'entreprise.	Il faut réaliser des bénéfices pour pouvoir verser des dividendes aux associés.

## APPLICATION

### 4

## Arbitrer entre plusieurs modes de financement (p. 158)

- 1** Le responsable comptable conseille de financer cet investissement par emprunt. Justifiez les motifs de cette proposition en vous fondant sur l'annexe 1.

L'indépendance financière et le taux d'endettement autorisent le recours à l'emprunt.

- 2** Retrouvez par le calcul le montant des intérêts, de l'annuité et du capital remboursé pour la première annuité de l'emprunt.

Intérêts = capital restant dû en début de période  $\times$  taux d'intérêt = 35 000,00  $\times$  3 % = 1 050,00 €

Annuité =  $\frac{\text{montant de l'emprunt} \times \text{taux d'intérêt}}{1 - (1 + \text{taux d'intérêt})^{-\text{durée}}} = \frac{35\,000,00 \times 3\%}{1 - 1,03^{-5}} = 7\,642,41 \text{ €}$

Amortissement du capital = annuité - intérêts = 7 642,41 - 1 050,00 = 6 592,41 €

- 3** Proposez les autres solutions de financement complémentaire à l'emprunt bancaire qui s'offrent à l'entreprise Alpha+.

Le montant à financer est de 50 000 € et le capital emprunté de 35 000 €. Il reste donc 20 000 € de financement à trouver par un financement mixte. Les solutions complémentaires de financement sont :

- l'autofinancement ;
- l'apport en compte courant d'associés ;
- l'augmentation de capital.

L'entreprise BTP Alpha+ possède 3 000 € en disponibilités, ce qui ne lui laisse pas la possibilité de recourir à l'autofinancement pour l'intégralité du financement manquant. Elle doit donc faire appel à ses associés soit sous la forme de l'apport en compte courant, soit sous la forme d'une augmentation de capital pour 17 000 €.

## L'optimisation de la trésorerie

## NOTIONS

- ▶ Budget de trésorerie.
- ▶ Modalités d'optimisation dans les cas d'insuffisance ou d'excédent.

## CAPACITÉS

- ▶ Caractériser la situation de trésorerie.
- ▶ Choisir une solution pour équilibrer la trésorerie.

## Découvrir le contexte

## OlivesLife (p. 159)

## 1 Que représente la trésorerie de l'entreprise d'OlivesLife ?

Avoirs en banque (compte 512) et en caisse (compte 531).

## 2 Quelles sont les raisons de l'inquiétude de M. Fulconis ?

Problèmes de trésorerie, difficultés pour payer les fournisseurs dans les temps.

## 3 Que se passe-t-il si la trésorerie est déficitaire sur une courte période ? sur une longue période ?

Sur une courte période : Découverts bancaires.

Sur une longue période : Cessation de paiement.

## OBSERVATION

Dans la version pochette, le contexte propose de travailler sur la trésorerie en 202N+4 et 202N+5. Ces années ont été remplacées ici (comme dans le manuel) par 202N et 202N+1.

## 1 Le budget de trésorerie (p. 160)

## 1 1 Calculez le montant de la trésorerie de l'entreprise OlivesLife au 31/12/202N.

Banque	54 023 €
Caisse	1 400 €
Trésorerie au 31/12/202N	55 423 €

## 2 2 Que représente-t-elle ?

Ce sont les ressources de l'entreprise immédiatement disponibles pour faire face aux dépenses.

## 3 3 Quelles raisons poussent l'entreprise à établir un budget de trésorerie ?

L'entreprise établit un budget de trésorerie afin de prévoir le montant disponible de la trésorerie à la fin de chaque période et de vérifier qu'elle dispose de ressources suffisantes pour faire face à ses échéances.



## 2 La démarche de trésorerie (p. 161)

### 4 4 Retrouvez l'ordre dans lequel OlivesLife doit élaborer les budgets pour construire son budget de trésorerie.

Pour élaborer le budget de trésorerie, il faut :

- dans un premier temps établir le budget des ventes, le budget des achats, le budget de financement, le budget des investissements et le budget des autres charges (si besoin) ;
- dans un deuxième temps, réaliser le budget de TVA ;
- ensuite, compléter le budget des encaissements et le budget des décaissements qui serviront à établir le budget de trésorerie.

### 5 5 Retrouvez par le calcul le montant des ventes HT et TTC pour le mois de janvier N+1.

Ventes HT =  $431\,000 \times 37\% = 159\,470\text{ €}$

TVA collectée sur les ventes = ventes HT  $\times$  taux de TVA =  $159\,470 \times 20\% = 31\,894\text{ €}$

Ventes TTC = ventes HT + TVA collectée =  $159\,470 + 31\,894 = 191\,364\text{ €}$

### 6 6 Complétez le budget des ventes (doc. 3).

**Budget des ventes de janvier à mars 202N+1 (en €)**

	Janvier	Février	Mars
Ventes HT (CA HT)	159 470	129 300	142 230
TVA collectée sur les ventes	31 894	25 860	28 446
<b>Ventes TTC (CA TTC)</b>	<b>191 364</b>	<b>155 160</b>	<b>170 676</b>

### 7 7 Retrouvez par le calcul les montants des achats de janvier 202N+1.

Achats HT = CA HT  $\times$  60 % =  $159\,470 \times 60\% = 95\,682\text{ €}$

TVA déductible sur ABS = achats HT  $\times$  taux de TVA =  $95\,682 \times 20\% = 19\,136\text{ €}$

Achats TTC = achats HT + TVA déductible sur ABS =  $95\,682 + 19\,136 = 114\,818\text{ €}$

### 8 8 Complétez le budget des achats (doc. 4).

**Budgets des achats et des autres charges de janvier à mars 202N+1 (en €)**

#### Budget des achats

	Janvier	Février	Mars
Achats HT	95 682	77 580	85 338
TVA déductible sur ABS	19 136	15 516	17 068
<b>Achats TTC</b>	<b>114 818</b>	<b>93 096</b>	<b>102 406</b>

### 9 9 Retrouvez par le calcul le montant des charges sociales de janvier 202N+1.

Charges sociales = salaires  $\times$  50 % =  $36\,500 \times 50\% = 18\,250\text{ €}$

**10 10 Complétez les budgets des autres charges (doc. 4).****Budgets des achats et des autres charges de janvier à mars 202N+1 (en €)****Budget des autres charges**

	Janvier	Février	Mars
Salaires	36 500	36 500	36 500
Charges sociales	18 250	18 250	18 250
Charges administratives non soumises à TVA	4 500	4 600	4 600

**11 11 Complétez les budgets des investissements et de financement.****Budgets des investissements et de financement de janvier à mars 202N+1****Budget des investissements (en €)**

	Janvier	Février	Mars
Nouvelle chaîne de production	100 000		
TVA sur immobilisations	20 000		
<b>Investissements TTC</b>	<b>120 000</b>		

**Budget de financement (en €)**

	Janvier	Février	Mars
Emprunt	75 000		
<b>Financements</b>	<b>75 000</b>		

**12 12 À l'aide des doc. 1 à 6, retrouvez les montants de TVA de janvier 202N+1.**

La TVA collectée de janvier (31 894 €) provient du budget des ventes du mois de janvier puisqu'elle est collectée le mois même.

Les TVA déductibles sur les achats de janvier (19 136 €) et sur les immobilisations de janvier (20 000 €) proviennent des budgets des achats et des investissements du mois de janvier puisqu'elles sont également déductibles le mois même.

Le crédit de TVA antérieur (4 085 €) correspond à celui inscrit au bilan au 31/12/N reporté le mois suivant, c'est-à-dire en janvier.

**13 13 Expliquez l'origine du crédit de TVA antérieur de février d'un montant de 11 327 €.**

Il correspond au crédit de TVA de janvier déterminé dans le budget de TVA reporté le mois suivant, c'est-à-dire en février.

**14 14 Complétez le budget de TVA (doc. 6).**

**Budget de TVA de janvier à mars 202N+1 (en €)**

	Janvier	Février	Mars
TVA collectée	31 894	25 860	28 446
TVA déductible sur achats	19 136	15 516	17 068
TVA déductible sur autres charges			
TVA déductible sur immobilisations	20 000		
Crédit de TVA antérieur	4 085	11 327	983
<b>TVA à décaisser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 395</b>
<b>Ou crédit de TVA à reporter</b>	<b>11 327</b>	<b>983</b>	<b>0</b>

**15 15 À l'aide des doc. 1 à 5, retrouvez le montant des encaissements de janvier et de février.**

Janvier 202N+1	Les 141 559 € correspondent aux créances clients inscrites au bilan au 31/12/202N encaissables en janvier 202N+1. Le 75 000 € correspondent à l'emprunt de 75 000 € versé début janvier.
Février 202N+1	Les 191 364 € correspondent aux ventes TTC réalisées en janvier encaissées en février 202N+1.

**16 16 Complétez le budget des encaissements (doc. 7).**

**Budget des encaissements de janvier à mars 202N+1 (en €)**

	Janvier	Février	Mars
Créances clients antérieures	141 559		
Ventes janvier		191 364	
Ventes février			155 160
Ventes mars			
Emprunt	75 000		
<b>Totaux</b>	<b>216 559</b>	<b>191 364</b>	<b>155 160</b>

**17 17 À partir des doc. 1 à 6, expliquez à quoi correspondent les montants « Fournisseurs » dans le budget des encaissements en janvier et en février, sachant que les achats sont réglés 20 % au comptant, le reste à 30 jours. En outre, les charges administratives sont réglées le mois même.**

Janvier 202N+1	Les 64 264 € correspondent aux dettes fournisseurs inscrites au bilan au 31/12/202N payables en janvier 202N+1. Les 22 964 € représentent 20 % des achats TTC réalisés en janvier constatés dans le budget des achats et payables comptant ( $114\,818 \times 20\% = 22\,964\text{ €}$ ). Les 4 500 € correspondent aux charges administratives de janvier constatées dans le budget des autres charges et payables le mois même.
----------------	---

Février 202N+1	<p>Les 91 854 € correspondent à 80 % des achats TTC réalisés en janvier et payables à 30 jours (<math>114\,818 \times 80\% = 91\,854\text{ €}</math>).</p> <p>Les 18 619 € représentent 20 % des achats TTC réalisés en février et payables comptant (<math>93\,096 \times 20\% = 18\,619\text{ €}</math>).</p> <p>Les 4 600 € correspondent aux charges administratives de février constatées dans le budget des autres charges et payables le mois même.</p>
----------------	--

- 18 18 Expliquez à quoi correspondent, en janvier, dans le budget des encaissements, les montants « Salaires » et « Charges sociales », sachant que les salaires sont réglés le dernier jour du mois et les charges sociales le 15 du mois suivant.**

Janvier 202N+1	<p>Les 36 500 € représentent les salaires de janvier constatés dans le budget des autres charges et payables le dernier jour du mois de janvier.</p> <p>Les 17 250 € correspondent aux dettes vis-à-vis des organismes sociaux inscrites au bilan au 31/12/202N payables en janvier 202N+1 (le 15 du mois suivant).</p>
----------------	---

- 19 19 Indiquez dans quel cas la TVA à décaisser sera reportée dans le budget des décaissements.**  
Lorsque le budget de TVA (doc. 5) fera ressortir un crédit de TVA.

- 20 20 Reconstituez les décaissements liés aux investissements qui sont réglés à 75 % en janvier et le reste en février.**

Janvier 202N+1	Les 90 000 € correspondent à 75 % de la valeur TTC de l'investissement payable en janvier 202N+1 ( $120\,000 \times 75\% = 90\,000\text{ €}$ ).
Février 202N+1	Les 30 000 € correspondent à 25 % de la valeur TTC de l'investissement payable en février 202N+1 ( $120\,000 \times 25\% = 30\,000\text{ €}$ ).

- 21 21 Expliquez à quoi correspondent les dividendes de 30 000 € versés fin février.**

Il s'agit de la fraction du bénéfice distribuable de 202N revenant aux associés ou actionnaires de l'entreprise.

- 22 22 Complétez le budget des décaissements (doc. 8).**

**Budget des décaissements des mois de janvier à mars 202N+1 (en €)**

	Janvier	Février	Mars
Dettes fournisseurs antérieures	64 264		
Achats janvier	22 964	91 854	
Achats février		18 619	74 477
Achats mars			20 481
Charges administratives	4 500	4 600	4 600
Salaires	36 500	36 500	66 500
Charges sociales	17 250	18 250	18 250
TVA à décaisser		0	0
Investissements	90 000	30 000	
Dividendes		30 000	
<b>Totaux</b>	<b>235 478</b>	<b>229 823</b>	<b>184 308</b>

**23 23** Que représentent la trésorerie initiale de janvier et celle de février ?

La trésorerie initiale de janvier est la trésorerie de l'entreprise au 31/12/N (cf. question 1).  
La trésorerie initiale de février est la trésorerie finale de janvier du budget de trésorerie.

**24 24** Indiquez à quoi correspondent les encaissements et les décaissements.

Les encaissements correspondent aux sommes qui entrent en trésorerie (le règlement des créances clients, le versement du capital emprunté). Leurs montants sont indiqués dans le budget des encaissements.  
Les décaissements correspondent aux sommes qui diminuent la trésorerie (le paiement des fournisseurs, des salaires et des charges sociales, des dividendes). Leurs montants viennent du budget des décaissements.

**25 25** Que représente la trésorerie finale de janvier ?

Trésorerie finale = Trésorerie initiale + Encaissements – Décaissements = 55 423 + 216 559 – 235 478  
= 36 504 €

**26 26** Complétez le budget de trésorerie (doc. 9).

Budget de trésorerie des mois de janvier à mars 202N+1 (en €)

	Janvier	Février	Mars
Trésorerie initiale	55 423	36 504	- 1 956
Encaissements	216 559	191 364	155 160
Décaissements	235 478	229 824	184 308
<b>Trésorerie finale</b>	<b>36 504</b>	<b>- 1 956</b>	<b>- 31 104</b>

**27 27** Commentez la situation de la trésorerie de l'entreprise OlivesLife au 1<sup>er</sup> trimestre 202N+1.

Le budget de trésorerie est déséquilibré chaque mois. Il présente un excédent de trésorerie important en janvier (36 504 €). En revanche, on constate une insuffisance de trésorerie de 1 956 € en février et de 31 104 € en mars, consécutivement à l'investissement et au versement des dividendes.

### 3 Les modalités d'optimisation de la trésorerie (p. 167)

**28 28** Pourquoi est-il nécessaire d'optimiser la trésorerie ?

Optimiser la trésorerie est nécessaire car une insuffisance de trésorerie récurrente conduit à un risque de défaillance de l'entreprise et des excédents de trésorerie non placés la privent de revenus.

**29 29** Modifiez le budget des encaissements et justifiez les effets des modifications sur les encaissements des créances.

Budget des encaissements de janvier à mars 202N+1 après renégociation des délais de paiement des clients (en €)

	Janvier	Février	Mars
Créances clients antérieures	141 559		
Ventes janvier	19 136	172 228	
Ventes février		15 516	139 644
Ventes mars			
Emprunt	75 000		
<b>Totaux</b>	<b>235 695</b>	<b>187 744</b>	<b>139 644</b>

Janvier 202N+1	Les 19 136 € ( $191\,164 \times 10\%$ ) correspondent aux 10 % des ventes TTC réalisées en janvier payées au comptant.
Février 202N+1	Les 172 228 € ( $191\,164 \times 90\%$ ) correspondent aux 90 % des ventes TTC réalisées en janvier encaissées en février 202N+1. Les 15 516 € ( $155\,160 \times 10\%$ ) correspondent aux 10 % des ventes TTC réalisées en février payées au comptant.
Mars 202N+1	Les 139 644 € ( $155\,160 \times 90\%$ ) correspondent aux 90 % des ventes TTC réalisées en février encaissées en mars 202N+1.

### 30 30 Modifiez le budget des décaissements (doc. 12).

#### Budget des décaissements de janvier à mars 202N+1 après renégociation de la durée du crédit fournisseur (en €)

	Janvier	Février	Mars
Dettes fournisseurs antérieures	64 264		
Achats janvier	17 223	97 595	
Achats février		13 964	79 132
Achats mars			15 361
Charges administratives	4 500	4 600	4 600
Salaires	36 500	36 500	66 500
Charges sociales	17 250	18 250	18 250
TVA à décaisser		0	0
Investissements	90 000	30 000	
Dividendes		30 000	
<b>Totaux</b>	<b>229 737</b>	<b>230 909</b>	<b>183 843</b>

### 31 31 32 Complétez le budget de trésorerie (doc. 13) et commentez la situation de la trésorerie de l'entreprise OlivesLife au 1<sup>er</sup> trimestre 202N+1. Proposez une solution.

#### Budget de trésorerie de janvier à mars 202N+1 après négociations (en €)

	Janvier	Février	Mars
Trésorerie initiale	55 423	61 381	18 216
Encaissements	235 695	187 744	139 644
Décaissements	229 737	230 909	183 843
<b>Trésorerie finale</b>	<b>61 381</b>	<b>18 216</b>	<b>- 25 983</b>

Le budget de trésorerie est déséquilibré chaque mois. Il présente un excédent de trésorerie important en janvier (61 381 €) et en février (18 216 €). En revanche après négociations, on ne constate qu'une insuffisance de trésorerie en mars de 25 983 €. Pour éviter ce déséquilibre, il suffirait de revoir la date de versement des dividendes avec les associés voire de recourir au découvert ou à un prêt à court terme de 26 000 € en mars.

**32 33** Quels seront les effets de ce placement sur le budget de trésorerie ?

On constatera un décaissement du montant du placement en janvier et ensuite un encaissement des produits financiers générés par ce dernier.

**34** Quel intérêt présente le type de placement proposé par l'expert-comptable ?

Il permet un placement à court terme de l'excédent de trésorerie, rapidement mobilisable si besoin.

**33 35** Une entreprise rentable peut-elle connaître des difficultés de trésorerie ?

Oui, une entreprise peut dégager des bénéfices et avoir des difficultés d'équilibrage de sa trésorerie en raison des décalages au niveau des encaissements et des décaissements.

## SYNTHÈSE

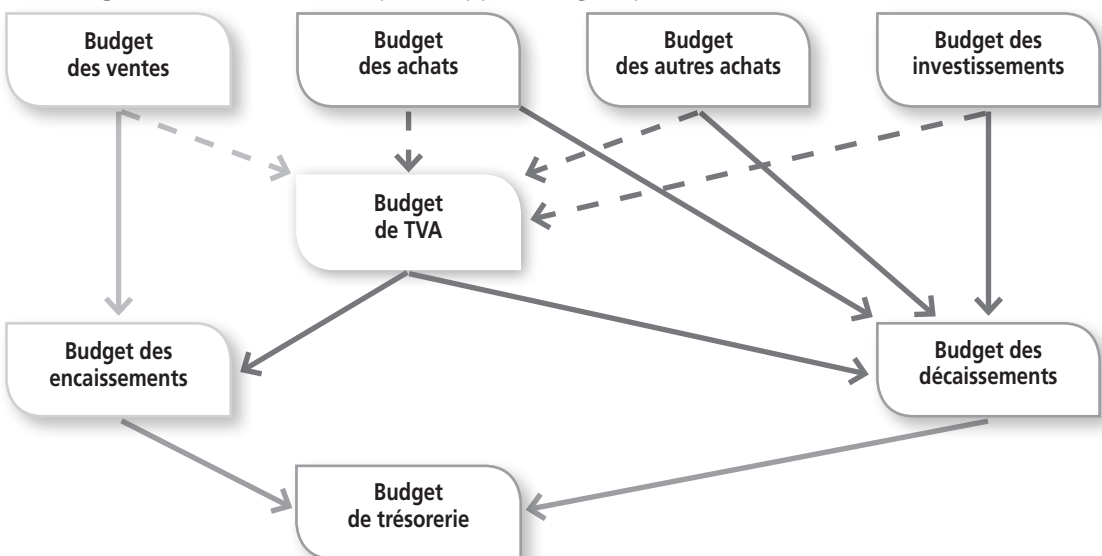
### 1 Le budget de trésorerie

Il présente sous forme de tableau les encaissements et les décaissements prévisionnels d'une entreprise. Il permet de connaître le montant disponible de trésorerie, c'est-à-dire les sommes d'argent disponibles en banque et en caisse. La trésorerie est un élément essentiel à la pérennité de l'entreprise. En effet, une entreprise ne peut fonctionner que si elle dispose de ressources financières suffisantes pour honorer ses différentes dépenses : salaires, dettes fournisseurs, impôts etc.

### 2 La démarche budgétaire

Plusieurs types de budgets impactent le budget de trésorerie :

- Les **budgets opérationnels**, c'est-à-dire tous les budgets qui participent au cycle d'exploitation : ventes, achat....
- le **budget d'investissement** (acquisition d'une immobilisation) ;
- le **budget de financement** (emprunt, apport d'argent par les associés...).



Il faut donc les établir pour arriver au final à établir le budget de trésorerie. Pour établir correctement les budgets, il faut :

- respecter leur interdépendance ;
- respecter leur hiérarchie.

## **L'élaboration des budgets**

### **1<sup>re</sup> étape : le budget des ventes**

Il est établi à partir des prévisions des ventes. Il permet de calculer le CA HT, la TVA collectée et le CA TTC.

Il est le premier budget à réaliser.

### **2<sup>e</sup> étape : le budget des encaissements**

Il est établi à partir :

- du budget des ventes. Il tient compte des décalages dans le temps entre les ventes et l'encaissement de celles-ci. Il faut prendre en compte les délais de paiement des clients.
- de l'actif du bilan initial. Il prend en compte les créances clients figurant au bilan initial.

### **3<sup>e</sup> étape : le budget des achats**

Il est établi à partir de la prévision des ventes si l'entreprise a une activité commerciale.

Il permet de calculer les achats HT, la TVA déductible et les achats TTC

### **4<sup>e</sup> étape : le budget des autres charges**

Il est établi à partir des prévisions d'achats estimés par les prévisions de vente.

Il permet de calculer les autres charges HT, la TVA déductible et les autres charges TTC.

### **5<sup>e</sup> étape : le budget des investissements**

Il fait apparaître les acquisitions d'immobilisation HT, la TVA déductible sur immobilisation et les acquisitions d'immobilisation TTC.

Les acquisitions d'immobilisations peuvent nécessiter de recourir à un emprunt. Il est alors nécessaire d'établir un budget de financement qui fait apparaître les intérêts à payer et le remboursement du capital emprunté.

### **6<sup>e</sup> étape : le budget de TVA**

Il est établi à partir :

- de la TVA collectée du budget des ventes ;
- de la TVA déductible des budgets des achats, des autres achats et des investissements.

Il détermine la TVA à décaisser.

### **7<sup>e</sup> étape : le budget des décaissements**

Il est établi à partir :

- des budgets des achats, des autres charges et des investissements. Il tient compte du décalage de temps entre l'achat de la charge et son décaissement.
- du budget de TVA ;
- des dettes figurant au passif du bilan initial.



## 8<sup>e</sup> étape : le budget de trésorerie

Il est établi à partir :

- Solde de la trésorerie de début de période : disponibilités figurant au bilan initial ;
- + les encaissements figurant dans le budget des encaissements ;
- – les décaissements figurant dans le budget des décaissements.

On obtient le solde de la trésorerie de fin de période qui devient le solde de la trésorerie de début de période suivante.

	Janvier	Février	Mars
Solde initial	120,00	- 1,00	195,00
Total des encaissements	137,00	368,00	295,00
Total des décaissements	258,00	172,00	340,00
Solde final	- 1,00	195,00	150,00

## 3 L'optimisation de la trésorerie

L'entreprise a pour objectif d'équilibrer sa trésorerie, c'est-à-dire qu'elle souhaite que les encaissements couvrent les décaissements.

Si les décaissements sont supérieurs aux encaissements, l'entreprise court un risque de découvert bancaire, qu'elle peut prévenir avec différents moyens.

### A Agir sur le BFR

- Réduire les délais de paiement clients ;
- Favoriser les paiements comptants ;
- Limiter les retards de paiement en mettant en place un processus de recouvrement de créances (suivi, contrôle, relance) ;
- Allonger la durée de crédit fournisseurs (négociation) ;
- Raccourcir la durée moyenne des rotations de stocks.

### B Agir sur le FRNG

- Céder des immobilisations non essentielles à la production ;
- Favoriser l'emprunt en cas de nouvel investissement ;
- Solliciter les associés pour une augmentation de capital ou un apport en compte courant d'associés ;
- Favoriser la mise en réserve des bénéfices.

### C Agir sur la trésorerie nette

- Céder des valeurs mobilières de placement (VMP) pour réduire l'éventuel découvert bancaire ;
- Négocier les conditions d'accès aux découverts bancaires.

Si les encaissements sont supérieurs aux décaissements, l'entreprise dispose d'une trésorerie excédentaire avec lesquelles elle peut effectuer des placements.

## APPLICATION 1

### Élaborer le budget de trésorerie à partir du budget des encaissements et des décaissements (p. 170)

#### 1 À quoi correspondent les encaissements et les décaissements ?

Les encaissements correspondent aux sommes qui entrent en trésorerie (le règlement des créances clients, le versement du capital emprunté), et les décaissements aux sommes qui diminuent la trésorerie (le paiement des fournisseurs, des salaires et des charges sociales, les dividendes).

#### 2 Pourquoi l'entreprise élabore-t-elle un budget de trésorerie ?

L'entreprise établit un budget de trésorerie afin de prévoir le montant disponible de la trésorerie à la fin de chaque période et de vérifier qu'elle dispose de ressources suffisantes pour faire face à ses échéances. Si la trésorerie est négative, il faut anticiper les moyens pour la financer ou différer certaines dépenses, voire y renoncer. Si la trésorerie est fortement positive, des placements doivent être envisagés.

#### 3 Établissez le budget de trésorerie du 1<sup>er</sup> semestre 202N. Vous pouvez réaliser ce travail sur tableur à l'aide du fichier Excel à télécharger p. 159.

*Cf. fichier Excel.*

#### 4 Commentez l'évolution de la trésorerie.

Le budget de trésorerie est déséquilibré. Il présente un découvert en mars et en avril de respectivement 24 675 € et 12 925 €. L'entreprise doit prévoir le financement de ce découvert en :

- renégociant les conditions de règlement de ses dettes ;
- recourant au découvert bancaire ;
- sollicitant un apport en compte courant d'associés.

Par ailleurs, le budget de trésorerie fait apparaître un excédent les autres mois. L'entreprise doit envisager de les placer.

#### 5 Justifiez l'intérêt pour l'entreprise d'acquérir des valeurs mobilières de placement.

Les valeurs mobilières de placement sont des titres permettant de produire des revenus (produits financiers) et éventuellement de réaliser des plus-values à court terme. Elles peuvent être liquidées de façon rapide.

## APPLICATION 2

### Analyser la trésorerie

*Cette application est destinée à la préparation de l'oral à l'examen.*

#### Quels moyens d'action peuvent être utilisés par le gestionnaire afin de remédier à la dégradation de la trésorerie de l'entreprise ?

*Plan envisagé : Actions sur le FRNG ; Actions sur le BFR ; Actions sur la trésorerie. Autre plan envisageable : Moyens d'action à court terme/moyens d'actions à long terme.*

*La trésorerie résulte de la différence entre le fonds de roulement (FRNG) et le besoin en fonds de roulement (BFR) selon l'équation : trésorerie nette = FRNG – BFR. Le FRNG correspond à l'excédent des ressources stables sur les emplois stables. Le BFR représente le montant des capitaux nécessaires pour financer le cycle d'exploitation (actif circulant – passif circulant). La trésorerie est ainsi la résultante de tous les flux financiers*

traversant l'entreprise et des modes de financement retenus. Toute variation du FRNG ou du BFR aura donc des répercussions immédiates sur la trésorerie.

Afin de remédier à une dégradation de la trésorerie, le gestionnaire doit donc chercher à augmenter le FRNG et à diminuer le BFR.

Actions pour améliorer le fonds de roulement net global :

– augmenter les ressources stables : augmentation de capital, augmentation des réserves et des emprunts à moyen ou long terme ;

– diminuer les emplois stables : cessions d'immobilisations corporelles et financières.

Actions pour diminuer le besoin en fonds de roulement :

– diminution des créances clients :

– limiter l'importance des postes clients ;

– optimiser la gestion du poste clients : attention particulière portée au suivi des créances (lettrage, utilisation d'un logiciel...) et à la relance des clients ;

– allongement des délais de paiement des fournisseurs :

– l'augmentation du passif circulant permettra de financer l'actif circulant et donc d'améliorer la trésorerie. La négociation est donc très importante ;

– choix de fournisseurs accordant des délais de paiement plus longs ;

– diminution des stocks dans l'entreprise :

– une trop forte quantité de produits en stock a pour conséquence l'augmentation du BRF, donc une dégradation de la trésorerie ;

– gestion optimisée des stocks : flux tendus, logiciel dédié, pratique d'un inventaire permanent plutôt qu'intermittent, etc.

Actions à mener pour améliorer la trésorerie :

– privilégier le financement par emprunt des investissements au lieu de l'autofinancement lorsque le ratio d'indépendance financière le permet ;

– céder des VMP ;

– recourir aux apports en compte courant d'associé ;

– utiliser des outils de suivi de la trésorerie pour anticiper une dégradation : budgets de trésorerie.

## APPLICATION

### 3

## Élaborer le budget de trésorerie en respectant la démarche budgétaire (p. 171)

### 1 Calculez la trésorerie disponible au 30/09/202N.

Trésorerie disponible au 30/09/202N = Solde du compte banque + solde du compte caisse = 19 500 + 500 = 20 000 €

### 2 Établissez le budget de trésorerie pour le 4e trimestre 202N. Vous réaliserez ce travail sur tableur à l'aide du fichier Excel à télécharger p. 159.

Cf. fichier Excel.

### 3 Commentez ce budget et proposez la ou les solution(s) que vous jugerez utile(s).

Le budget de trésorerie est déséquilibré. Pour le mois d'octobre, la trésorerie est négative (– 153 000 €). Ensuite, elle est excédentaire (36 500 € en novembre et 79 500 € en décembre). Pour remédier à cette situation, l'entreprise peut intervenir de différentes manières :

– en priorité agir sur les fournisseurs d'immobilisation en demandant une modification des échéances (par exemple, payer en 3 fois sur octobre, novembre, décembre) ;

– agir sur les fournisseurs afin de les régler plus tard dans le temps ;

– agir sur les clients afin qu'ils règlent plus rapidement.

Pour les mois de novembre et de décembre, la situation est positive ; elle peut conduire à affecter une partie des excédents de trésorerie en placement financier à court terme, à savoir en VMP, afin que cette trésorerie génère des produits financiers (intérêts).

## APPLICATION

### 4 Gérer la trésorerie (p. 172)

#### 1 Expliquez l'intérêt de l'élaboration de budgets pour l'entreprise.

Les budgets sont prévisionnels. Ils permettent d'anticiper les difficultés et de prendre les mesures appropriées.

#### 2 Justifiez le montant prévu pour février dans le budget des encaissements (annexe 3).

**1<sup>re</sup> interprétation** : justifier le montant total des encaissements du mois de février de 106 800 € :

Ventes TTC de janvier = 120 000 €

Encaissement à 30 jours en février = 120 000 x 50 % = 60 000 €

Ventes TTC de février = 156 000 €

Encaissement comptant en février = 156 000 x 30 % = 46 800 €

Encaissement total en février = 60 000 + 46 800 € = 106 800 €

**2<sup>e</sup> interprétation** : justifier les encaissements relatifs aux ventes de février :

30 % x 156 000 = 46 800 € au comptant en février

50 % x 156 000 = 78 000 € à 30 jours en mars

20 % x 156 000 = 31 200 € à 60 jours en avril

#### 3 Expliquez la ligne TVA à décaisser dans le budget des décaissements (annexe 3).

Il s'agit du report de la TVA à payer du budget de TVA. La TVA d'un mois est payée le mois suivant.

TVA due au titre du mois de décembre = 2 000 € réglé en janvier

TVA due au titre du mois de janvier (budget de TVA) = 8 280 € réglée en février

TVA due au titre du mois de février (budget de TVA) = 14 280 € réglée en mars

TVA due au titre du mois de mars (budget de TVA) = 14 200 € réglée en avril

#### 4 En quoi le tableur peut-il aider à l'élaboration des budgets ?

Le tableur permet d'élaborer des tableaux et d'automatiser les calculs. Les budgets se présentent sous la forme de tableaux successifs dont les calculs sont interdépendants, d'où l'intérêt du recours au tableur. En outre, le tableur est un outil de simulation. Il est particulièrement utile notamment pour déterminer les impacts des solutions d'ajustement du budget de trésorerie.

#### 5 Établissez le budget de trésorerie avant ajustement. Commentez les résultats obtenus.

*Cf. fichier Excel.*

Trésorerie initiale en janvier = 42 000 € (disponibilités au bilan annexe 2). Le budget de trésorerie est déséquilibré en raison de l'investissement réalisé. Il présente une insuffisance de trésorerie les trois premiers mois, allant jusqu'à 43 146 € en février. En revanche, un excédent de 42 774 € est constaté en avril.

#### 6 Quelles sont les solutions dont dispose l'entreprise pour faire face à ses éventuelles difficultés de trésorerie ?

- Céder des valeurs mobilières de placement pour réduire l'éventuel découvert bancaire.
- Négocier des conditions d'accès aux découverts bancaires auprès de la banque.
- Recourir à l'apport en compte courant d'associés.

**7** M. Pibrac, qui a apporté 15 000 € lors de la création de la société, propose de prêter 40 000 € en compte courant, sans intérêts, si la somme est remboursée dans les 3 mois. Cette solution est-elle envisageable ? Si oui, modifiez le budget de trésorerie et commentez les résultats obtenus.

M. Pibrac possède 75 parts sur un total de 1 000 soit  $75/1\ 000 = 7,5\ %$  des parts. Les statuts prévoient qu'il faut posséder au moins 5 % du capital pour pouvoir consentir des avances en comptes courants. M. Pibrac peut donc verser la somme de 40 000 € à la société. Concernant les intérêts, les conditions de rémunération et de retrait des comptes courants sont fixées librement entre les intéressés et la gérance. La solution est donc envisageable.

*Cf. fichier Excel.*

Le budget de trésorerie est amélioré et permet d'envisager la réalisation de l'investissement. L'insuffisance de trésorerie n'est que de 3 146 € en février et peut être résorbé selon deux modalités :

- cession de valeurs mobilières de placement pour réduire l'éventuel découvert bancaire ;
- négociation des conditions d'accès aux découverts bancaires auprès de la banque.

Toutefois, les excédents de trésorerie devront être résorbés en réalisant des placements à court terme.

**8** Il est en outre envisagé de céder les VMP pour un montant net de 14 500 € en janvier et 25 500 € en février. Modifiez le budget de trésorerie et commentez les résultats obtenus.

*Cf. fichier Excel.*

Le budget de trésorerie est amélioré et permet d'envisager la réalisation de l'investissement. L'insuffisance de trésorerie n'est que de 3 146 € en février, et peut être résorbée en négociant des conditions d'accès aux découverts bancaires auprès de la banque. Les excédents de trésorerie devront être placés à court terme sous la forme de VMP.

## L'affectation du résultat

### NOTIONS

- ▶ Affectation du résultat : réserves obligatoires et facultatives, distribution de bénéfices, report à nouveau.
- ▶ Enjeux, notamment en cas d'appel public à l'épargne.

### CAPACITÉS

- ▶ Présenter les possibilités d'affectation du résultat.
- ▶ Comprendre les enjeux, notamment en cas d'appel public à l'épargne.

### Découvrir le contexte

### SA Déco & Meubles (p. 175)

#### 1 Quel est l'objet de l'AGO des actionnaires ?

L'AGO (assemblée générale ordinaire) a pour objet de faire le point sur la situation des comptes de l'entreprise et de prendre les décisions concernant son avenir. Il s'agira en particulier de décider de la répartition des bénéfices constatés entre les différents acteurs concernés.

#### 2 À votre avis, quels sont les acteurs intéressés par les bénéfices de l'entreprise ? par la répartition des bénéfices ?

Acteurs intéressés par les bénéfices	Acteurs intéressés par la répartition des bénéfices
Les actionnaires, car ils sont propriétaires de l'entreprise.	Les actionnaires, car ils ont apporté le capital et qu'ils s'attendent à percevoir une rémunération de leur apport.
Les prêteurs, car cela montre la capacité de l'entreprise à faire des bénéfices.	
L'impôt, car l'entreprise doit s'acquitter d'un impôt sur les bénéfices.	L'entreprise, car l'excédent dégagé grâce au bénéfice lui permet de financer ses investissements futurs.
Les salariés, car les bénéfices permettent d'assurer la pérennité de l'entreprise.	
L'entreprise elle-même, car cela lui permet d'investir en gardant une partie de son bénéfice.	

#### 3 Quelles difficultés peuvent survenir lors de la répartition des bénéfices entre les différents acteurs ?

Les désirs et revendications des différents acteurs peuvent être contradictoires.

## 1 Le projet de répartition (p. 176)

*Erratum : sur la dernière ligne du tableau du doc. 3 p. 175, il faut lire « Report à nouveau 202N » (et non « 202N-1 »).*

### 1 Quel est l'objet de l'AGO des actionnaires ?

L'AGO des actionnaires a pour objet essentiel d'approuver les comptes de l'entreprise présentés par les dirigeants.

### 2 Indiquez le but de la réserve légale obligatoire.

Cette réserve légale a pour objectif d'augmenter les capitaux propres de l'entreprise et donc les garanties pour les créanciers.

### 3 Précisez les modalités légales d'affectation du résultat de l'exercice à cette réserve légale obligatoire.

Chaque année, il faut affecter à la réserve légale 5 % du bénéfice. Cette dotation cesse dès que le montant de la réserve légale est égal à 10 % du montant du capital social. Cette limite de 10 % du capital ne doit pas être dépassée.

### 4 Calculez le montant de la réserve légale. Que constatez-vous ?

Montant de la réserve légale =  $5\% \times 38\,220 = 1\,911 \text{ €}$ . Le montant indiqué dans le projet de répartition est donc erroné, il devra être corrigé.

### 5 Expliquez la notion de bénéfice distribuable.

Le bénéfice distribuable représente le bénéfice dont l'AGO pourra décider librement de son affectation. Il est obtenu après l'affectation à la réserve légale qui est obligatoire.

### 6 Expliquez la notion de réserve statutaire.

Il s'agit d'une réserve dont l'abondement a été décidé lors de la rédaction des statuts.

### 7 Vérifiez le montant de la réserve statutaire.

Montant de la réserve statutaire =  $38\,220 \times 15\% = 5\,733 \text{ €}$ . Le calcul est exact.

### 8 Justifiez le montant des dividendes. Explicitez vos calculs.

Le projet du PDG prévoit un intérêt statutaire de 10 % du nominal de l'action, c'est-à-dire  $10\% \times 25 (= 100\,000/4\,000)$ , soit 2,5 € par action.

Il faut prévoir, en plus de cet intérêt statutaire, de verser aux actionnaires 30 % du bénéfice soit  $30\% \times 38\,220 = 11\,466 \text{ €}$  pour 4 000 actions, ou pour 1 action  $11\,466/4\,000 = 2,87 \text{ €}$ . Ce chiffre doit être arrondi au 1/2 € supérieur, soit 3 €.

Chaque action donnera lieu à un dividende de 5,5 € (2,5 + 3), soit pour 4 000 actions un montant total de  $5,5 \times 4\,000 = 22\,000 \text{ €}$ .

### 9 Procédez à la correction du projet de répartition initial.

*Sur la dernière ligne du tableau, il faut lire « Report à nouveau 202N » (et non « 202N-1 »).*

Résultat	38 220 €
Report à nouveau 202N-1	510 €
Réserve légale	1 911 €
Bénéfice distribuable	36 819 €
Réserve statutaire	5 733 €
Dividendes	22 000 €
Réserve facultative	7 000 €
Report à nouveau 202N	2 086 €

## 2 L'enregistrement de la répartition des bénéfices (p. 178)

**6 10** Observez cette écriture, puis relevez ses spécificités et tous les points qui méritent d'être corrigés au vu de vos travaux précédents (questions 4 et 5).

Il faut corriger le montant porté au compte 1061 Réserve légale. Par ailleurs, le compte Report à nouveau apparaît deux fois avec 2 numéros de compte différents. En effet, le compte 110 est utilisé lorsque le Report à nouveau est positif et lorsque le Report à nouveau est négatif, il faudra utiliser le compte 119 Report à nouveau débiteur. Le « 9 » en 3<sup>e</sup> position dans le numéro de compte le fait fonctionner à l'inverse du sens traditionnel de fonctionnement des comptes de la classe 1.

**11** Avant de passer l'écriture d'affectation du résultat, rappelez les montants exacts à affecter aux comptes suivants :

- résultat de l'exercice ;
- report à nouveau ;
- réserve légale ;
- autres réserves (rappelez les éléments qui entrent dans ce compte) ;
- associés-dividendes à payer ;
- report à nouveau (affectation du résultat de l'année 202N).

Résultat de l'exercice : 38 220 €

Report à nouveau<sub>N-1</sub> : 510 €

Réserve légale : 1 911 €

Autres réserves : 12 733 € qui se décomposent en 5 733 € affectés en réserve statutaire et de 7 000 € affectés en réserve facultative

Associés, dividendes à payer : 22 000 € qui se décomposent en 10 000 € en intérêt statutaire et 12 000 € en superdividende

Report à nouveau<sub>N</sub> : 2 086 €

**7 12** Passez l'écriture d'affectation du résultat sur la base du projet qui a été voté en AGO.

120	Résultat de l'exercice	38 220	
110	Report à nouveau <sub>202N-1</sub>	510	
1061	Réserve légale		1 911
1068	Autres réserves		12 733
457	Associés – dividendes à payer		22 000
110	Report à nouveau <sub>202N</sub> (affectation du résultat N)		2 086



**13** Vérifiez l'équilibre crédit/débit de votre écriture.

Sommes au débit :  $38\,220 + 510 = 38\,730$  €

Sommes au crédit :  $1\,911 + 12\,733 + 22\,000 + 2\,086 = 38\,730$  €

L'équilibre crédit/débit est vérifié.

**3** L'impact de la répartition des bénéfices sur les comptes de bilan (p. 179)

**14** Rappelez à quel cycle de financement appartiennent les capitaux propres de l'entreprise (cf. chapitre 12).

Les capitaux propres appartiennent au cycle de financement.

**15** Expliquez pour quelles raisons le chef d'entreprise et les parties prenantes doivent connaître son montant exact.

Le chef d'entreprise et les parties prenantes doivent connaître son montant exact parce que les capitaux propres représentent la situation nette de l'entreprise autrement dit sa valeur. Plus le montant est élevé, meilleure est la situation financière de l'entreprise.

**8** **16** Calculez les nouveaux soldes des comptes de la classe 1.

101 Capital		110 RAN		1061 Réserve légale	
	100 000	510	510		7 548
			2 086		1 911
SC		SC		SC	
100 000		2 086		9 459	
1068 Autres réserves		120 Résultat de l'exercice			
	23 000		38 220		
	12 733	38 220			
SC					
35 733		solde = 0			

**9** **17** Faites le total des soldes des comptes de la classe 1 (total des capitaux propres).

$100\,000 + 2\,086 + 9\,459 + 35\,733 = 147\,278$  €

**10** **18** Indiquez ce que représente le solde du compte 457 – Associés Dividendes à verser. Précisez où se situe ce compte dans le bilan.

Le solde du compte 457 représente la part du résultat distribuée aux actionnaires. Tant que l'entreprise n'a pas payé ces dividendes aux actionnaires, il s'agit pour elle d'une dette qui se situe au passif du bilan avec les autres dettes.

**11 19** Complétez l'extrait de bilan de façon à tenir compte de la répartition des bénéfices.

Capitaux propres	Net
Capital social	100 000 €
<b>Réserves</b>	
Réserve légale	9 459 €
Autres réserves	35 733 €
<b>Report à nouveau</b>	2 086 €
<b>Total</b>	147 278 €

**12 20** Comparez ce total au total initial des capitaux propres (doc. 1). Justifiez la différence.

Le montant des capitaux propres après affectation du résultat est de 147 278 € alors qu'il était de 169 278 € auparavant. Il y a une différence de 22 000 €, qui correspond au montant des dividendes.

## 4 L'enjeu de la répartition du bénéfice (p. 180)

**21** Précisez quelles sont les deux composantes de la part de bénéfice qui restent dans l'entreprise Meubles & Déco et qui figureront à son prochain bilan.

La part de bénéfice qui reste à l'entreprise se décompose en réserves (légale, statutaire, facultative) et en report à nouveau.

**22** Rappelez le nom de la part affectée aux actionnaires.

La part affectée aux actionnaires s'appelle « les dividendes ».

**13 23** Calculez la part du bénéfice perçue par chacun des acteurs en complétant le tableau ci-dessous.

Part du bénéfice perçue	Montant	Part du bénéfice en %
Entreprise (réserve légale)	1 911 €	5,00 %
Entreprise (autres réserves)	12 733 €	33,32 %
Actionnaires (dividendes)	22 000 €	57,56 %

**14 24** Commentez cette répartition.

Les actionnaires ont perçu une part du bénéfice plus importante que celle conservée par l'entreprise.

**15 25** Indiquez l'utilisation que pourra faire l'entreprise de la part qu'elle a conservée. Déduisez-en la nécessité.

L'entreprise utilise la part de bénéfice qu'elle conserve pour financer ses investissements. En effet, cette part fait partie des capitaux propres qui eux-mêmes font partie des ressources stables qui « alimentent » le FRNG.

Cette part est donc indispensable pour assurer la pérennité de l'entreprise.

**16 26** Indiquez la raison pour laquelle les actionnaires pourraient être mécontents lors de la répartition du bénéfice.

Les actionnaires pourraient être mécontents si lors de la répartition, ils estiment que la part du bénéfice qui leur est attribuée est insuffisante. Ils s'attendent à un certain niveau de rémunération des capitaux qu'ils ont apportés. Ils souhaitent bénéficier de l'effet de levier, à savoir qu'en investissant dans l'entreprise, ils pourront augmenter le rendement de leur placement (sans se soucier de l'intérêt et de la pérennité de l'entreprise). Ce phénomène est accentué dans les entreprises faisant appel à l'épargne publique.

**17 27** Précisez le risque auquel s'expose l'entreprise quand les actionnaires ne sont pas satisfaits et la réaction possible de ces derniers.

Les actionnaires insatisfaits peuvent vouloir se dessaisir des actions qu'ils possèdent. Ainsi, l'entreprise s'expose à un risque de baisse de la valeur des actions sur le marché.

**18 28** Complétez le tableau suivant avec des flèches pour signifier une hausse ou une baisse.

	Satisfaction des actionnaires	Évolution des capitaux propres	Capacité d'autofinancement de l'entreprise	Intérêt de l'entreprise
Dividendes élevés	↗	↘	↘	↘
Dividendes peu élevés	↘	↗	↗	↗

**19 29** Concluez sur l'enjeu de la répartition du bénéfice.

Au regard du tableau précédent, on constate que l'intérêt des actionnaires et ceux de l'entreprise sont contradictoires. L'enjeu de la répartition du bénéfice est d'assurer au mieux la compatibilité des intérêts des deux parties.

## SYNTHÈSE

À l'inventaire, le bénéfice comptable est déterminé par comparaison des comptes de produits et des comptes de charges. La clôture des comptes annuels fait donc apparaître le résultat de l'exercice. S'il s'agit d'un bénéfice, il figure alors au crédit du compte 120 Résultat de l'exercice. L'entreprise doit décider de l'affectation de ce bénéfice.

### 1 La répartition du bénéfice

Le résultat constaté en fin d'exercice a plusieurs utilisations :

- Il sert de base au calcul de l'impôt sur les sociétés. La part de bénéfice correspondant à l'impôt est destinée à l'administration fiscale.
- Une part doit être attribuée aux salariés sous forme de participation selon les règles légales en vigueur.
- Ce qu'il reste doit faire l'objet d'une affectation selon les décisions votées dans le cadre de l'assemblée générale des actionnaires de clôture des comptes.
- Cette AGO statue sur la répartition du bénéfice entre les actionnaires et l'entreprise.

## 2 L'affectation du résultat

### A Les différentes affectations possibles

En fait, certaines affectations ne relèvent pas vraiment des décisions prises en AGO. En effet, certaines sont imposées par la loi, d'autres trouvent leur origine dans les statuts mêmes de l'entreprise.

#### 1. La réserve légale

La réserve légale est obligatoire dans toutes les sociétés de capitaux, elle est destinée à augmenter les capitaux propres de l'entreprise et à offrir ainsi de plus grandes garanties aux créanciers.

Cette réserve doit atteindre un montant égal à 10 % du capital. Une part du bénéfice devra donc être affectée chaque année jusqu'à ce que son montant atteigne 10 % du capital.

La dotation annuelle est égale à 5 % du bénéfice de l'entreprise. Si la dotation pour une année donnée fait dépasser le seuil de 10 % du capital, la dotation sera réduite de l'excédent.

#### 2. Les affectations prévues dans les statuts

Les statuts sont des textes précisant les règles de fonctionnement de la société et élaborés dès sa création. Ils prévoient des affectations particulières du bénéfice. En effet, les statuts représentent le texte de loi fondateur de la société (ils relèvent de ce que l'on appelle le droit conventionnel).

Les affectations concernées sont :

- **la dotation à une réserve statutaire**, son montant (ou le taux d'affectation) est fixé dès la création ;
- **la dotation à une réserve facultative** dont le montant reste à la libre initiative de l'AGO ;
- **l'attribution d'un intérêt statutaire** : il s'agit de la rémunération des actionnaires prévue dès la création de la société. Cette rémunération est calculée sur la base de la valeur nominale (valeur d'origine de l'action avant toute transaction sur les marchés financiers) de l'action, à un taux fixé par les statuts. Elle représente la part fixe de ce que chaque associé perçoit sur le bénéfice de l'entreprise ;
- **l'attribution d'un superdividende** : le superdividende est la part variable de rémunération de l'actionnaire. Elle est déterminée lors de l'AGO et dépend du bénéfice réalisé. Le superdividende complète l'intérêt statutaire pour former le dividende. Il reflète l'aptitude de l'entreprise à être rentable.

### B Le tableau d'affectation

Pour avoir une meilleure vision des différentes affectations du résultat, il est de coutume de présenter un tableau d'affectation du résultat.

Éléments	Montant
Résultat de l'exercice	Montant figurant au crédit du compte 120
Report à nouveau de N-1	Montant figurant dans le compte 110 (à rajouter) ou 119 (à soustraire)
Dotation à la réserve légale	Montant calculé 5 % du bénéfice, jusqu'à ce qu'elle soit égale à 10 % du capital
Bénéfice distribuable	Résultat +/- report à nouveau – dotation à la réserve légale
Réserve statutaire	Montant calculé en fonction des dispositions statutaires
Intérêt statutaire (1)	Montant calculé en fonction des dispositions statutaires
Réserve facultative (2)	Montant calculé en fonction des décisions de l'AGO
Superdividende (3)	Montant calculé en fonction des décisions de l'AGO
Report à nouveau N	= bénéfice distribuable – les dotations (1), (2) et (3)

Exemple : Une entreprise au capital de 50 000 € (1 000 actions de 50 €) a réalisé un bénéfice de 60 000 €. Le compte 1061 Réserve légale a un solde de 4 800 €. Le compte 110 Report à nouveau a un solde de 1 200 € au 31/12/N avant l'affectation du résultat. L'intérêt statutaire est de 20 % du capital, la réserve statutaire est de 25 % du capital. L'AGO a décidé d'affecter 25 000 € en réserve facultative et d'attribuer un superdividende de 8 € par action.

Le tableau d'affectation du résultat est le suivant :

Éléments	Montant	Détail des calculs
Résultat de l'exercice	60 000	
Report à nouveau N-1	1 200	
Dotation à la réserve légale	200	( = 5 000 – 4 800 car $60\,000 \times 5\% = 3\,000$ et cela porterait la réserve légale à $4\,800 + 3\,000$ soit 7 800 € et la limite est de $50\,000 \times 10\%$ soit 5 000)
Bénéfice distribuable	61 000	= 60 000 + 1 200 - 200
Réserve statutaire	12 500	= 50 000 x 25 %
Intérêt statutaire (1)	10 000	= 50 000 x 10 %
Réserve facultative (2)	25 000	Donnée de l'énoncé
Superdividende (3)	8 000	= 8 x 1 000
Report à nouveau N	5 500	= 61 000 – 12 500 – 10 000 – 25 000 – 8 000

### C La comptabilisation de l'affectation du résultat

Après adoption du projet de répartition du résultat, il faut procéder à l'enregistrement comptable de cette affectation. Le compte 120 Résultat de l'exercice doit être soldé et les autres comptes de capitaux et des associés mis à jour pour tenir compte de ce qui a été décidé en AGO.

Dans notre exemple, l'écriture à passer est donc la suivante :

30/06/N+1			
120	Résultat de l'exercice	60 000,00	
110	Report à nouveau N-1	1 200,00	
1061	Réserve légale		200,00
1068	Autres réserves		37 500,00
457	Associés – dividendes à payer		18 000,00
110	Report à nouveau N		5 500,00
	(selon affectation AGO)		

La somme de l'intérêt statutaire et du superdividende constitue le dividende.

## 3 L'enjeu de la répartition des bénéfices

### A La satisfaction des actionnaires

Le niveau de satisfaction des actionnaires passe par une maximisation du montant des dividendes perçus. Il est indispensable de satisfaire les actionnaires car ils pourraient être tentés de vendre leurs actions s'ils estiment que l'action n'est pas rentable. Une vente massive entraîne une baisse de la valeur de l'action, qui peut provoquer une perte de confiance des investisseurs sur les marchés.

## B L'intérêt de l'entreprise

L'entreprise doit chercher à satisfaire ses actionnaires pour éviter les désagréments d'une perte de confiance de leur part et d'une baisse de la valeur de l'action. Mais l'intérêt de l'entreprise passe aussi par la conservation de capitaux propres en prévision de futurs investissements indispensables à se pérennité. Par ailleurs, des capitaux propres importants sont un gage de situation financière saine pour les créanciers (dont les investisseurs eux-mêmes).

## C La divergence d'intérêts des acteurs

Les intérêts des actionnaires et de l'entreprise sont divergents. L'enjeu de la répartition est donc de trouver un compromis satisfaisant entre ces deux visions.

Les salariés souhaitent profiter de la valeur ajoutée qu'ils contribuent à créer par leur travail, ils attendent donc une progression de leurs salaires.

# APPLICATIONS

## APPLICATION

### 1 Préparer le projet d'affectation du résultat (p. 182)

#### 1 Calculez la dotation à la réserve légale.

La dotation à la réserve légale est égale à 5 % du résultat soit  $14\,300 \times 5\% = 750$  € mais le montant maximal de la réserve légale est égal à 10 % du capital. La dotation sera donc de :  
 $750 (7500 \times 10\%) - 738 = 12$  €

#### 2 Procédez au calcul du superdividende unitaire et calculez la valeur globale des dividendes.

Le dividende unitaire est de 8,50 €. Il comprend l'intérêt statutaire et le superdividende. L'intérêt statutaire est de  $75 \times 8\% = 6$  €. Le superdividende unitaire est donc de 2,50 € (8,5 - 6).  
Le montant global des dividendes est de  $100 \times 8,5 = 850$  €.

#### 3 Établissez le projet de répartition du résultat.

Résultat	14 300,00 €
RAN <sub>N-1</sub>	- 397,00 €
Réserve légale	- 12,00 €
Bénéfice distribuable	= 14 685,00 €
Réserve statutaire	- 1 430,00 €
Dividendes	- 850,00 €
Réserve facultative	- 5 000,00 €
RAN <sub>N</sub>	= - 7 405,00 €

#### 4 Expliquez à quoi correspond un report à nouveau négatif.

Un report à nouveau négatif signifie que les sommes distribuées et mises en réserve excèdent les sommes à affecter.

## Privilégier les actionnaires lors de la répartition du bénéfice (p. 183)

- 1 Procédez à l'affectation du résultat en tenant compte des instructions de votre tuteur. Vous utiliserez l'outil Valeur Cible du tableur.**

*Cf. fichier Excel. Il faut utiliser l'outil Valeur Cible en demandant que le RAN soit nul.*

Le montant global du dividende est de 18 457 € soit un montant unitaire de 7,38 € (= 18 457 / 2 500). Le dividende unitaire doit être arrondi à l'euro inférieur : il est donc de 7 €, soit un dividende global de  $7 \times 2\,500 = 17\,500$  €.

- 2 Enregistrez l'affectation du résultat.**

*Cf. fichier Excel.*

- 3 Présentez l'extrait du bilan (capitaux propres) après répartition.**

*Cf. fichier Excel.*

- 4 Commentez l'impact de cette répartition sur les capitaux propres.**

Le montant des capitaux propres a diminué de 17 500 € lors de la répartition, c'est-à-dire le montant des dividendes versés aux associés.

## Reconstituer une répartition du résultat (p. 184)

- 1 Calculez les sommes mises en réserve lors de la répartition du résultat.**

*Cf. fichier Excel. Pour trouver les sommes mises en réserve, il suffit de faire la différence entre le montant des réserves après répartition et le montant des réserves avant répartition.*

- 2 Retrouvez le résultat de l'exercice.**

La dotation à la réserve légale est de 1 200 €. Cette dotation correspond à 5 % du résultat, soit résultat  $\times 5\% = 1\,200$  donc résultat =  $1\,200/5\%$  soit 24 000 €.

- 3 Reconstituez la répartition du résultat. Déduisez-en le montant distribué aux associés.**

*Cf. fichier Excel. Calcul des dividendes :  $24\,000 + 1\,050 - (1\,200 + 5\,200 + 4\,000 + 300) = 14\,350$  €*

- 4 Enregistrez l'écriture de répartition du bénéfice.**

		30/06/	
120000	Résultat de l'exercice	24 000,00	
110000	RAN <sub>N-1</sub>	1 050,00	
106100	Réserve légale		1 200,00
106300	Réserve statutaire		5 200,00
106800	Réserve facultative		4 000,00
457000	Associés – dividendes à payer		14 350,00
110000	RAN <sub>N</sub>		300,00
	(répartition du résultat)		

## L'analyse des coûts complets

## NOTIONS

► Coût complet : charges directes, charges indirectes.

## CAPACITÉS

► Mesurer l'impact de la modification de l'offre commerciale d'une entreprise sur ses coûts.

## Découvrir le contexte

## Pasta Solo (p. 185)

- 1 Pourquoi le dirigeant de l'entreprise Pasta Solo veut-il connaître le coût de revient complet de la pizza bio ?

Le dirigeant veut connaître le coût de revient complet afin de fixer le prix de vente de son nouveau produit.

- 2 Quelles sont les matières premières incorporées dans la fabrication de la pizza bio qui entrent dans le coût de ce produit ?

Il s'agit de la farine, de la sauce tomate, de la mozzarella, des tomates cerises et de la roquette.

- 3 Citez d'autres charges à prendre en compte dans le coût réel d'une pizza bio.

La main-d'œuvre, les emballages, les frais d'électricité pour faire fonctionner les machines, les frais de distribution...

## OBSERVATION

## 1 Les informations nécessaires au calcul d'un coût (p. 186)

## A Les informations comptables

- 1 1 Identifiez le document comptable qui fournira à Mme Vacquie le montant des charges supportées par l'entreprise. Donnez des exemples de charges qui y sont enregistrées.

C'est le compte de résultat qui liste toutes les charges supportées par l'entreprise. Exemples : facture d'électricité, achats de matières premières, loyer...

- 2 2 Indiquez pourquoi ce document ne permet pas de retrouver facilement les charges concernant les pizzas. Donnez un exemple.

Les charges sont enregistrées selon leur nature, et non selon leur utilisation ou leur objet.

Exemple : La facture d'électricité concerne l'entreprise dans sa totalité mais on ne sait pas quel est le montant de l'électricité consommée par l'appareil de malaxage de la pâte à pizza.



- 3 3** Parmi la liste de charges présentées dans le doc. 1, distinguez les charges directes des charges indirectes. Justifiez.

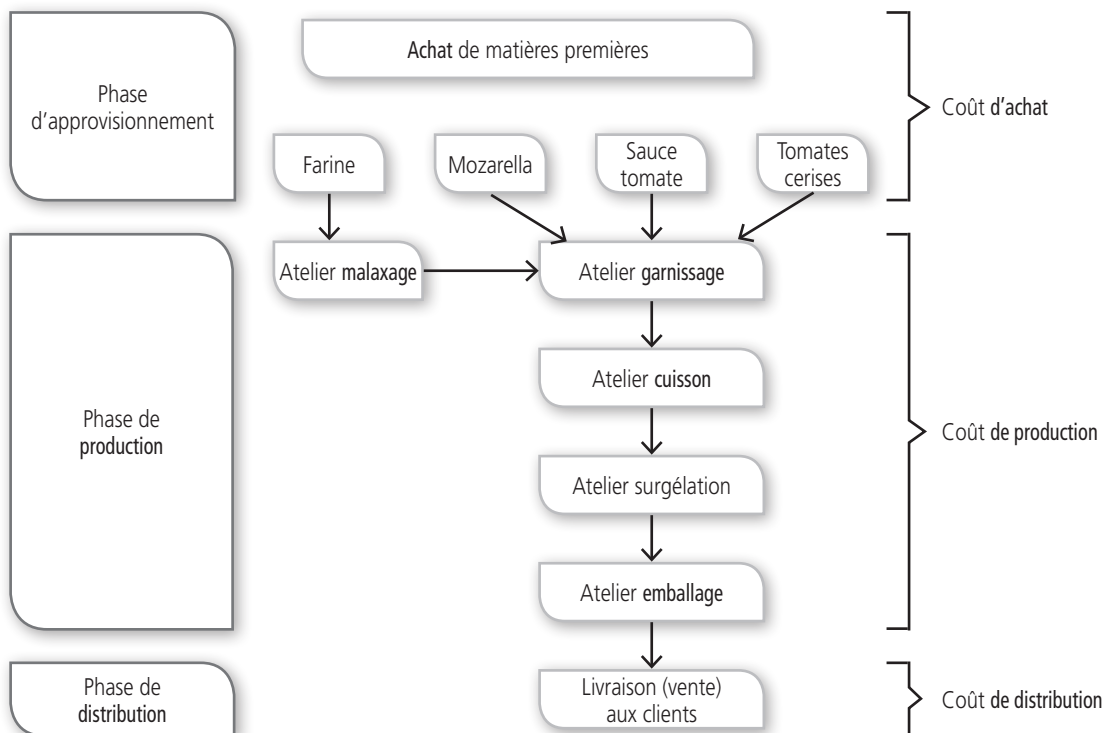
### Liste des charges

Exemples de charge	Directe	Indirecte	Justification
Achat de farine	✓		Concerne seulement les pizzas
Achat d'emballages	✓		Concerne seulement les pizzas
Location des locaux		✓	Concerne plusieurs produits
Amortissement de la malaxeuse de pâte à pizza	✓		Concerne seulement les pizzas
Salaire du commercial		✓	Concerne plusieurs produits
Salaire des ouvriers de l'atelier cuisson	✓		Concerne seulement les pizzas
Amortissement de l'ordinateur de M. Vendetto		✓	Concerne plusieurs produits

## B Les informations techniques

- 4 4** À partir du doc. 2, représentez le processus de fabrication des pizzas en complétant les cases du schéma ci-dessous.

- 5 5** Pour chacune des phases du processus, précisez le nom du coût à calculer en complétant la partie droite du schéma ci-dessous.



- 6 6** Indiquez l'ordre chronologique de calcul des coûts. Expliquez l'importance de cet ordre.  
Il faut d'abord calculer le coût d'achat des matières premières, puis le coût de production et le coût de distribution ensuite. Cet ordre est important puisqu'il respecte l'ordre des étapes du processus de fabrication et de vente des pizzas.

## **2** La prise en compte des charges indirectes (p. 188)

### **A** Le tableau de répartition des charges indirectes

- 7 7** Indiquez ce que signifie le chiffre 4 500 surligné en jaune dans le doc. 3.  
Le total des charges supportées par l'atelier cuisson, d'après le travail de la comptable à partir des données du compte de résultat, s'élève à 4 500 €.
- 8 8** Identifiez l'unité d'œuvre utilisée pour mesurer l'activité du centre malaxage. Cette unité d'œuvre vous paraît-elle cohérente compte tenu de l'activité du centre ?  
L'unité d'œuvre choisie est le kg de farine utilisée. Cette unité d'œuvre paraît pertinente puisque l'activité de l'atelier malaxage est de pétrir de la farine pour en faire une pâte.
- 9 9** Retrouvez par le calcul le nombre 24 000 surligné en vert dans le doc. 3.  
Pour faire une pizza, il faut 800 g de farine. Pendant l'année, 30 000 pizzas ont été produites, il a donc fallu utiliser  $30\,000 \times 0,800 = 24\,000$  kg de farine.
- 10 10** Retrouvez la formule de calcul qui a permis d'obtenir le coût de l'unité d'œuvre 0,250 surligné en bleu.  
Le coût de l'unité d'œuvre s'obtient en divisant le montant total du centre d'analyse par le nombre d'unités d'œuvre du même centre d'analyse.  
Ici :  $6\,000 / 24\,000 = 0,25$  €.
- 11 11** Que signifie le chiffre 0,15 surligné en rose dans le doc. 3 ?  
La cuisson d'une pizza génère 0,15 € de charges indirectes.

### **B** L'imputation des charges indirectes

- 12** Quelle est, à ce stade de l'analyse des coûts complets, la préoccupation de Mme Vacqué ?  
Mme Vacqué s'interroge sur le montant des charges indirectes qui concernent les pizzas.
- 13** Quels types de décisions de gestion pourraient en découler ?  
Les décisions qui pourraient en découler sont des décisions stratégiques comme « refuser ou accepter ce marché » ou « internaliser ou sous-traiter ».
- 14** Rappelez la provenance des informations concernant les charges indirectes que Mme Vacqué a établies.  
Ces informations proviennent du compte de résultat issu de la comptabilité financière.

- 12 15** À partir du tableau de répartition des charges indirectes (doc. 3), faites la liste des charges indirectes qui seront imputées respectivement aux différents coûts en complétant le tableau ci-dessous.

	Centre d'analyse concerné	Unité d'œuvre	Coût de l'unité d'œuvre
Coût d'achat	Approvisionnement	kg de matière achetée	0,05 €
Coût de production	Malaxage	kg de farine utilisée	0,25 €
	Garnissage	Heure machine	4,00 €
	Cuisson	Pizza cuite	0,15 €
	Emballage	Pizza emballée	0,04 €
Coût de distribution	Distribution	Pizza vendue	0,30 €

- 13 16** Dans le cadre de la fabrication de 2 500 pizzas bio, calculez le montant des charges indirectes de production à l'aide du tableau ci-dessous.

	Nature d'UO	Nombre d'UO	CUO	Montant des charges indirectes
Malaxage	kg de farine utilisée	2 000	0,25 €	500 €
Garnissage	heure machine	125	4,00 €	500 €
Cuisson	pizza cuite	2 500	0,15 €	375 €
Emballage	pizza emballée	2 500	0,04 €	100 €
<b>Total des charges indirectes de production</b>				<b>1 475 €</b>

### 3 Le calcul des coûts complets (p. 190)

#### A Première étape : le calcul du coût d'achat

- 14 17** Expliquez la différence entre le prix d'achat et le coût d'achat.

Coûts d'achat de la farine et de la sauce tomate

	Coût d'achat de la farine			Coût d'achat de la sauce tomate		
	Quantité	PU ou CU	Montant	Quantité	PU ou CU	Montant
<b>Charges directes</b>						
Prix d'achat	25 000	0,75 €	18 750 €	150 000	0,45 €	67 500 €
<b>Charges indirectes</b>						
Centre approvisionnement	25 000	0,05 €	1 250 €	150 000	0,05 €	7 500 €
<b>Coût d'achat</b>	<b>25 000</b>	<b>0,80 €</b>	<b>20 000 €</b>	<b>150 000</b>	<b>0,5 €</b>	<b>75 000 €</b>

Le prix d'achat est le prix facturé par le fournisseur, alors que le coût d'achat inclut tous les frais supportés par l'entreprise pour pouvoir s'approvisionner.

## B Deuxième étape : le calcul du coût de production des pizzas fabriquées

15 18 Retrouvez la quantité de mozzarella utilisée pour 2 500 pizzas.

Pour une pizza, il faut 300 g de mozzarella ; pour 2 500 pizzas, il en faudra  $0,300 \times 2\,500$ , soit 750 kg.

16 19 Indiquez la quantité d'heure de MOD utilisée à l'atelier emballage.

Pour une pizza, il faut 20 secondes, soit 20/60 minutes, soit 0,3 minute. Pour emballer 2 500 pizzas, il faudra  $0,3 \text{ minute} \times 2\,500$ , soit 750 minutes, soit 12,5 heures.

17 20 Complétez le tableau du coût de production des 2 500 pizzas (doc. 6).

Ébauche du coût de production des 2 500 pizzas bio

	Quantité	CU	Montant
<b>Matières premières</b>			
Farine	2 000	0,75 €	1 500,00 €
Sauce tomate	1 250	0,50 €	625,00 €
Mozzarella	750	1,80 €	1 350,00 €
Tomates cerise	250	1,00 €	250,00 €
<b>MOD</b>			
Atelier emballage	12,5	11,50 €	143,75 €
<b>Total charges directes</b>			3 868,75 €
Centre malaxage	2 000	0,25 €	500,00 €
Centre garnissage	125	4,00 €	500,00 €
Centre cuisson	2 500	0,15 €	375,00 €
Centre emballage	2 500	0,04 €	100,00 €
<b>Total charges indirectes</b>			1 475,00 €
<b>Coût de production</b>	<b>2 500</b>	<b>2,14 €</b>	<b>5 343,75 €</b>

18 21 Indiquez le coût de production d'une pizza et précisez le mode de calcul.

Le coût de production d'une pizza est de 2,14 € : il est obtenu en divisant le coût total de production par le nombre de pizzas produites.

## C Troisième étape : le calcul du coût de distribution

19 22 Qualifiez la commission des vendeurs : charge directe ou indirecte ? Justifiez.

La commission versée aux vendeurs est une charge directe puisqu'elle est calculée en fonction du nombre de pizzas vendues.

**20 23** Calculez le coût de distribution des 2 500 pizzas vendues en complétant le tableau suivant.

	Quantité	CU	Montant
<b>Charges directes</b>			
Commission	2 500	0,10 €	250 €
<b>Charges indirectes</b>			
Distribution	2 500	0,30 €	750 €
<b>Coût de distribution</b>	2 500	0,40 €	1 000 €

**21 24** Où retrouve-t-on le coût unitaire pour les charges indirectes ? Précisez de quoi il s'agit.

Le coût unitaire pour les charges indirectes de distribution se retrouve dans le tableau de répartition des charges indirectes. Il s'agit du coût d'unité d'œuvre du centre d'analyse de distribution.

**22 25** Déduisez le coût unitaire de distribution de la pizza bio.

Le coût unitaire de distribution est de 0,40 €.

## **D** Quatrième étape : le calcul du coût de revient des 2 500 pizzas vendues

**23 26** Déterminez le coût de revient des 2 500 pizzas vendues en complétant le tableau ci-dessous.

	Quantité	CU	Montant
Coût de production des pizzas vendues	2 500	2,14 €	5 343,75 €
Coût de distribution des pizzas vendues	2 500	0,40 €	1 000,00 €
<b>Charges indirectes</b>			
Administration	5 343,75	0,02 €	105,03 €
<b>Coût de revient</b>	2 500	2,58 €	6 448,78 €

**24 27** Précisez d'où proviennent les chiffres entourés dans le tableau.

0,02 provient du tableau de répartition des charges indirectes. C'est le coût d'unité d'œuvre du centre administration (coût de production des pizzas vendues).

2,58 est le coût de revient unitaire d'une pizza bio.

**25 28** Justifiez pourquoi la méthode de calcul des coûts utilisée ici est appelée « méthode des coûts complets ».

Cette méthode tient compte des charges directes et indirectes et ce, à toutes les étapes de la fabrication et de la distribution des pizzas bio. Toutes les charges sont incorporées dans le coût de revient.

## **4** L'analyse des coûts complets et la prise de décision (p. 192)

**26 29** Expliquez si la proposition d'Interbio est acceptable pour l'entreprise.

La proposition de prix n'est pas acceptable car elle est inférieure au coût de revient. L'entreprise fera une perte, ce qui peut nuire à sa pérennité.

**27 30** Indiquez le prix minimum auquel l'entreprise pourrait accepter le marché des 2 500 pizzas.

L'entreprise doit vendre la pizza bio au prix minimum de 2,58 € pour ne pas être en perte. Mais à ce prix, elle ne réalisera pas non plus de bénéfice.

**28 31** Déterminez le prix de vente à retenir pour que Pasta Solo dégage 20 % de marge.

$PV = 2,58/0,80$ , soit un prix de vente de 3,22 €.

**29 32** Calculez le résultat global si la pizza bio est vendue au prix unitaire de 3,22 €.

	Quantité	CU	Montant
Prix de vente	2 500	3,22 €	8 050 €
Coût de revient	2 500	2,58 €	6 450 €
Résultat	2 500	0,64 €	1 600 €

**30 33** L'entreprise Pasta Solo décide de baisser le prix de vente unitaire de la pizza bio à 3 €. Décrivez l'impact de cette décision sur le résultat de Pasta Solo. Calculez son coût de revient pour garder une marge de 20 %.

Si elle baisse son prix de vente, son chiffre d'affaires diminuera et par conséquent, son résultat aussi. Pour garder une marge de 20 %, le coût de revient devra être de 2,4 €, soit une réduction de 0,18 €.

**31 34** Sur quels éléments l'entreprise pourrait-elle agir pour réduire son coût de revient ?

Elle pourrait négocier auprès des fournisseurs pour faire baisser le prix d'achat, et donc le coût d'achat des matières premières, ou utiliser des machines plus performantes.

## SYNTHÈSE

Un coût est une somme de charges se rapportant à un bien, un service ou une activité.

Les charges sont issues de la comptabilité financière et proviennent du compte de résultat où elles sont classées par nature. Or, pour le calcul des coûts, il faut identifier les charges selon leur fonction. La méthode de calcul des coûts complets repose sur la distinction entre charges directes et charges indirectes.

### 1 Les différents types de charges

#### A Les charges directes

Elles concernent un élément de coût. Leur rattachement à cet élément est facile car il ne requiert aucun traitement préalable particulier. *Exemple : la valeur de la matière première dans le coût de production d'un bien.*

#### B Les charges indirectes

À la différence des charges directes, elles ne peuvent pas être rattachées à un élément de coût sans avoir fait l'objet d'un traitement particulier auparavant. *Exemple : sur la facture d'électricité, quel est le montant qui concerne la production d'un bien particulier ?*

## 2 La répartition des charges indirectes

Cette répartition vise à faire supporter les charges de l'entreprise par les produits. Elle se fait dans des centres d'analyse selon des clés de répartition.

### A Les centres d'analyse

Un centre d'analyse est une subdivision comptable de l'entreprise qui dispose de ressources. Il est doté d'un responsable. Il permet de regrouper les charges indirectes pour les analyser avant de les imputer aux coûts.

Chaque entreprise détermine ses propres centres d'analyse selon sa complexité, ses activités et ses besoins d'informations.

### B Les différents types de centres d'analyse

On distingue les centres de structure des centres opérationnels.

#### Les centres de structure

Ils ne sont pas en liaison directe avec le produit mais concernent la structure globale de l'entreprise.  
*Exemple : l'administration.*

#### Les centres opérationnels

Ils travaillent directement sur le produit. Ils se décomposent eux-mêmes en deux catégories :

- les centres principaux qui correspondent aux différentes fonctions de l'entreprise. *Exemples : l'approvisionnement, l'atelier de production, la distribution.*
- les centres auxiliaires qui correspondent à des services « supports » travaillant pour l'ensemble de l'entreprise. *Exemples : le service de maintenance, le service de gestion des ressources humaines.*

### C La mesure de l'activité du centre d'analyse

L'activité du centre d'analyse est mesurée par des unités d'œuvre. L'unité d'œuvre (UO) permet de répartir le coût du centre d'analyse entre différents éléments de coûts. Le choix de l'UO doit être pertinent au regard de l'activité du centre d'analyse. Elle peut être représentée par une grandeur physique ou une grandeur monétaire.

*Exemple : dans le centre approvisionnement d'une entreprise qui fabrique des articles en plastique, il est judicieux de retenir comme unité d'œuvre la quantité de billes de polymère achetées ou le montant des achats (quand ceux-ci sont diversifiés).*

## 3 Le tableau de répartition des charges indirectes

### A La méthodologie de la répartition des charges indirectes

La répartition se fait en deux temps :

- **la répartition primaire** : il s'agit de ventiler, c'est-à-dire de répartir toutes les charges indirectes issues de la comptabilité financière sur l'ensemble des centres d'analyse (principaux, accessoires et de structure).
- **la répartition secondaire** : il faut à ce stade ventiler les coûts des centres auxiliaires sur les autres centres (principaux et/ou de structure) pour lesquels ils travaillent. À l'issue de la répartition secondaire, les centres auxiliaires sont vidés et il n'en est plus tenu compte.

## B Les clés de répartition

Elles sont utilisées pour répartir le montant global de chaque nature de charge dans les centres d'analyse. Elles sont définies par chaque entreprise et doivent être simples et fiables. *Exemple : le montant de la facture d'électricité peut être ventilé proportionnellement à la consommation de chaque centre.*

## C Le tableau de répartition des charges indirectes

À l'issue de la répartition secondaire, le tableau de répartition des charges indirectes se présente comme suit :

	Montant	Centre principaux				
		Approvisionnement	Atelier 1	Atelier 2	Distribution	Administration
Total répartition secondaire						
Nature d'UO						
Nombre d'UO						
Coût de l'UO		CUO approvisionnement	CUO Atelier 1	CUO Atelier 2	CUO distribution	CUO Administration

Le coût d'unité d'œuvre (CUO) s'obtient en divisant le montant de la ligne Total répartition secondaire par le nombre d'UO dans la même colonne.

Le coût d'unité d'œuvre est utilisé pour évaluer le montant des charges indirectes à imputer à chaque coût. Il est important de rattacher les charges indirectes de chaque centre d'analyse au coût correspondant.

## 4 Le calcul des coûts complets

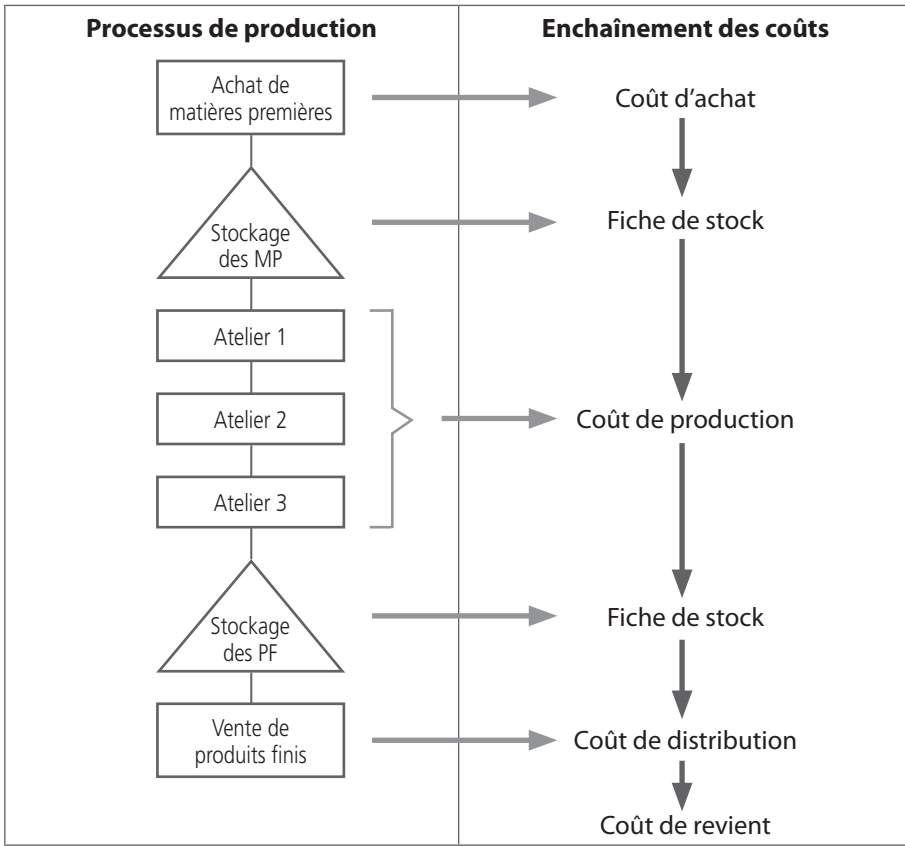
### A La formation du coût complet de revient

#### La connaissance du processus de production

Le processus de production regroupe l'ensemble des étapes nécessaires à la fabrication et à la vente d'un produit. Il peut être plus ou moins complexe selon ses différents passages par différents ateliers successifs. Connaître le processus de production est indispensable pour maîtriser l'enchaînement des coûts.



## Lien entre formation du coût complet et processus de production



### **B** Le calcul des différents coûts : le coût d'achat

Les coûts sont calculés dans des tableaux avec la distinction entre les charges directes et les charges indirectes.

	Quantités (colonne 2)	Coût unitaire (colonne 3)	Montant (colonne 4)
<u>Charges directes</u> - Prix d'achat - Frais de livraison ou autres charges directes d'achat	Quantités achetées Quantités	Prix unitaire d'achat Prix unitaire	Col 2 x Col 3 Montant global
<u>Charges indirectes</u> Reprendre le centre d'analyse correspondant (a)	Quantité d'UO utilisées	Coût de l'UO concernée	Col 2 x Col 3
Coût d'acquisition	Quantité achetée (2)	Coût (3) unitaire d'acquisition	Total de la colonne (1)

(a) il s'agit du centre concernant l'approvisionnement puisque l'on calcule le coût d'achat.

(1), (2) et (3) indiquent la chronologie des calculs. Le coût unitaire d'acquisition est calculé dans un troisième temps en divisant le total de la colonne Montant (c'est-à-dire le coût total d'acquisition) par la quantité achetée (colonne 2).

### Remarques :

- Il faut faire autant de tableaux de calcul de coût d'achat qu'il y a de matières premières différentes achetées.
- Si les matières premières et d'autres éléments achetés sont stockés, ce coût d'acquisition sera utilisé pour valoriser les entrées en stock. Une fiche de stock sera donc établie selon la méthode d'inventaire permanent retenue par l'entreprise. Ce coût d'acquisition permettra par la suite de fixer le prix auquel les matières premières sortiront du stock pour être consommées lors de la production. Au contraire, si les achats de matières premières se font en Juste à temps (sans stockage), le coût d'acquisition sera directement utilisé dans le coût de production.

## C Le calcul des différents coûts : le coût de production

Le coût de production doit prendre en compte le coût d'achat des matières premières.

ATTENTION ! Si l'entreprise stocke les matières premières avant de les intégrer dans le processus de production, il faut tenir une fiche de stocks pour déterminer la valeur des matières premières utilisées pour la fabrication.

La méthode de valorisation du stock la plus fréquemment retenue est celle du coût moyen pondéré.

	Quantité	CU	Total		Quantité	CU	Total
Stock initial	200	5	1 000	Sorties	900	5,8	5 220
Achats	800	6	4 800	Stock final	100	5,8	580
Total	1 000	5,8	5 800	Total	1 000	5,8	5 800

	Quantité	Coût unitaire	Montant
<u>Charges directes</u> – Coût d'achat des matières premières utilisées (a) – Heure de MOD (b) – Autres charges directes (cf. informations contenues dans le sujet)	Quantités utilisées  Nombre d'heures Quantité	CU Achat ou valeur de la fiche de stock Taux horaire Prix unitaire	Col 2 x Col 3  Col 2 x Col 3 Col 2 x Col 3
<u>Charges indirectes</u> Reprendre les centres d'analyse correspondant (autant de lignes que de centres d'analyse concernant la production)	Quantité d'UO utilisée	Coût de l'UO concernée	Col 2 x Col 3
Coût de production	Quantité produite (2)	Coût (3) unitaire de production	Total de la colonne (1)

(a) Il faut prévoir dans ce tableau une ligne par matière première utilisée.

(b) Il faut prévoir autant de lignes qu'il y a de taux horaires différents.

(1), (2) et (3) indiquent la même chronologie de calcul que pour le coût d'acquisition.

### Remarques :

- Il faut faire autant de tableaux de calcul de coût de production qu'il y a de produits différents fabriqués.
- Le coût unitaire sera repris tel quel dans le coût de revient s'il n'y a pas de stockage des produits finis. Sinon, il faudra réaliser une fiche de stock selon la méthode d'inventaire permanent retenue.

par l'entreprise. Et le coût de production unitaire servira alors à valoriser les entrées dans le stock et permettra de calculer à quel prix les produits sortiront du stock lorsqu'ils seront vendus.

- Si l'entreprise ne produit pas en Juste à temps (ou sur commande), il faut tenir une fiche de stock pour les produits fabriqués.

### D Le calcul des différents coûts : le coût de distribution

	Quantités	Coût unitaire	Montant
<u>Charges directes</u> – Emballages	Quantités utilisées	CU Achat ou valeur de la fiche de stock	Col 2 x Col 3
– Commission des vendeurs	Suivre l'énoncé		Col 2 x Col 3
<u>Charges indirectes</u> Reprendre les centres d'analyse correspondant	Quantité d'UO utilisée	Coût de l'UO concernée	Col 2 x Col 3
Coût de distribution	Quantité vendue (2)	Coût (3) unitaire de distribution	Total de la colonne (1)

(1), (2) et (3) indiquent la même chronologie de calcul que pour les précédents coûts.

**Remarque :** le coût de distribution se rajoute au coût de production (et à d'autres éléments éventuels de coûts) pour former le coût de revient.

### E Le calcul des différents coûts : le coût de revient

	Quantités	Coût unitaire	Montant
Coût de production	Quantités vendues	CU de production ou valeur de la fiche de stock	Col 2 x Col 3
Coût de distribution	Quantités vendues	Coût unitaire de distribution	Col 2 x Col 3
<u>Charges indirectes</u> Reprendre les centres d'analyse non encore intégrés (exemple : le centre Administration)	Quantité d'UO utilisée	Coût de l'UO concernée	Col 2 x Col 3
Coût de revient	Quantité vendue (2)	Coût (3) unitaire de revient	Total de la colonne (1)

(1), (2) et (3) indiquent la même chronologie de calcul que pour les précédents coûts.

**Remarque :** Le coût de revient est à comparer au prix de vente pour déterminer le résultat si le prix de vente a été préalablement fixé. Dans le cas contraire, si la marge souhaitée est connue, le coût de revient permet de fixer le prix de vente.

## APPLICATION 1 Interpréter un coût de revient (p. 194)

1 Reproduisez, puis complétez l'annexe 1.

	Quantité	Coût unitaire	Total
Coût de production du sac à dos	400	25 €	10 000 €
Charges indirectes du centre distribution	400	2 €	800 €
Coût de revient	400	27 €	10 800 €

2 Comment le coût de revient a-t-il été calculé ? Que représente-t-il ?

Le coût de revient a été calculé en ajoutant au coût de production des 400 sacs vendus les charges indirectes de distribution.

3 Expliquez le chiffre de 2 € pour le coût unitaire des charges indirectes.

Ce coût unitaire de 2 € représente le coût de l'unité d'œuvre du centre d'analyse « Distribution », cela signifie que pour vendre un sac à dos, l'entreprise supporte 2 € de charges indirectes.

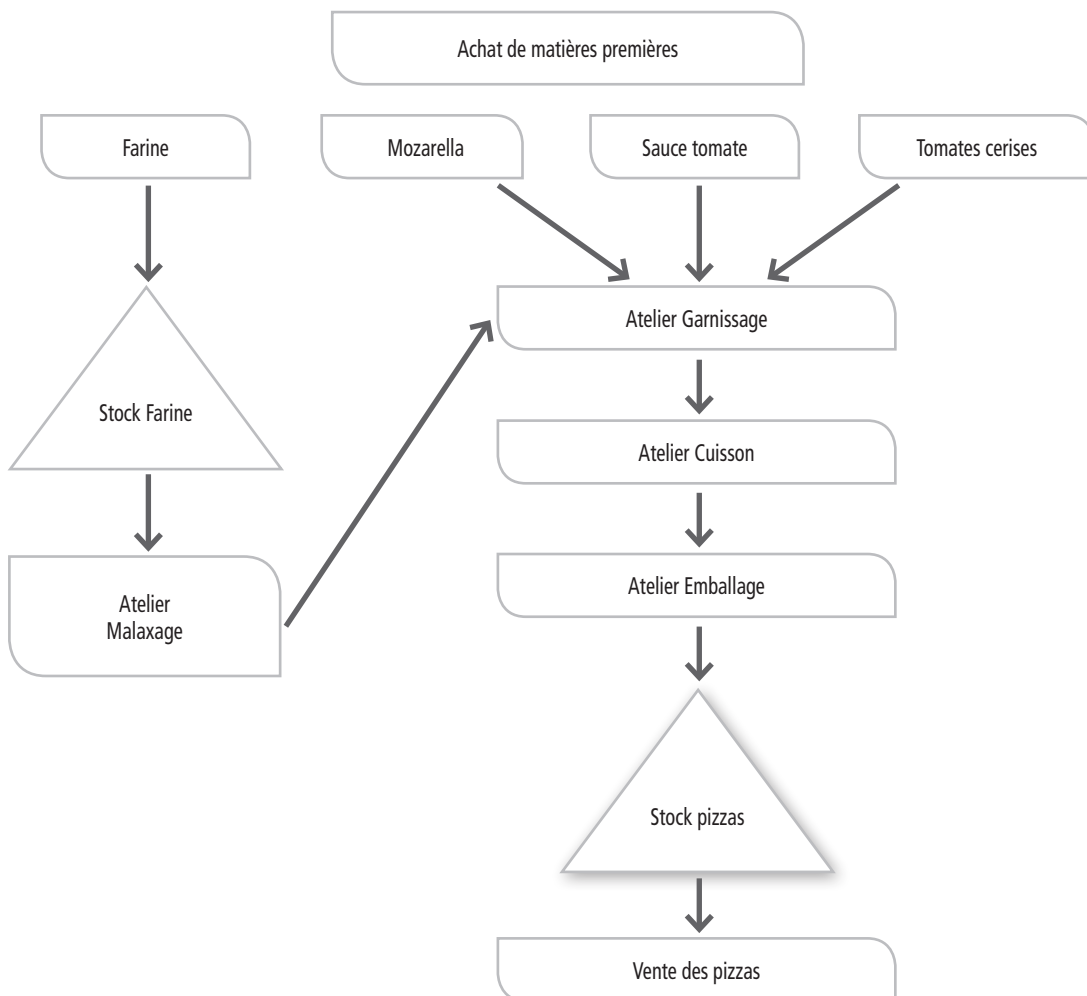
4 L'entreprise reçoit une offre d'un client pour 150 sacs à dos à un prix de vente de 24,50 €. Peut-elle accepter l'offre du client ?

L'entreprise ne peut pas accepter cette offre puisqu'elle vendrait à perte. Le coût de revient est de 27 € et le prix de vente est de 24,50 €, cela représente une perte de 2,50 € par sac.

5 Si l'entreprise veut réaliser une marge de 20 %, quel doit être le prix de vente du sac à dos ?

Le prix de vente doit être de  $27/80 \% = 33,75$  €, pour que la marge soit de 20 %.

- 1 Compte tenu de cette nouvelle organisation, représentez le nouveau processus de production de l'entreprise en reproduisant un schéma selon le modèle ci-dessous.



- 2 Calculez le coût de production des 4 000 pizzas sachant que la recette des pizzas ne change pas (les quantités de matières premières restent les mêmes).  
Cf. fichier Excel. Il s'agit de reprendre toutes les étapes du calcul de coût.
- 3 Établissez la fiche de stocks des pizzas selon la méthode du CMP.  
Cf. fichier Excel.
- 4 Calculez le nouveau coût de revient des pizzas.  
Cf. fichier Excel. Il faut d'abord calculer le coût de distribution.

**5 M. Vendetto a-t-il eu raison de renégocier le prix d'achat de la farine ? Justifiez votre réponse.**

*Cf. fichier Excel.*

Avec cette renégociation du prix d'achat de la farine, le résultat est désormais positif puisque le coût de revient est passé de 2,58 € à 2,48 €.

**APPLICATION**

**3**

## Calculer un coût de revient (p. 196)

**1 Complétez les cellules grisées du fichier Excel.**

*Cf. fichier Excel.*

**2 La production de chaussettes thermorégulatrices est-elle suffisante pour satisfaire les ventes de janvier ? Expliquez.**

La production de janvier est de 80 000 unités alors que les ventes sont de 83 000 paires de chaussettes. La production n'est donc pas suffisante. L'entreprise a dû puiser dans ses stocks.

**3 Montrez que la méthode de calcul des coûts utilisée par Cinkys SA a permis de répondre aux doutes du directeur financier de Cinkys SA.**

Le calcul du coût de revient des chaussettes thermorégulatrices permet de déterminer une perte de 12 272 soit 0,15 € par paire de chaussettes thermorégulatrices. Cela montre que le produit n'est pas profitable pour l'entreprise ce qui confirme les inquiétudes du directeur financier M. Lenormand.

**4 Proposez des solutions cohérentes permettant de répondre au problème de gestion de cette entreprise.**

Pour remédier à cette situation, plusieurs solutions sont envisageables :

- augmenter le prix de vente, tout en faisant attention aux prix pratiqués par la concurrence ;
- réduire les coûts ;
- abandonner la production des chaussettes thermorégulatrices.

**5 Calculez le coût de revient total pour que l'entreprise dégage un bénéfice de 10 000 € (utilisez la valeur cible).**

*Cf. fichier Excel. L'utilisation de l'outil valeur Cible permet de trouver le coût de revient qui permettra d'obtenir un résultat de 10 000 €.*

Si le coût de revient est de 5,88 €, l'entreprise enregistrera un bénéfice de 10 000 €.

## L'analyse des coûts partiels

### NOTIONS

- ▶ Coût partiel : charges variables, charges fixes.
- ▶ Coût marginal.
- ▶ Coût spécifique : charges variables, charges fixes spécifiques

### CAPACITÉS

- ▶ Mesurer l'impact d'une commande supplémentaire sur le résultat de l'exercice.
- ▶ Apprécier la pertinence du choix de la méthode de calcul de coûts dans une situation donnée ou les éventuelles limites de ce choix.

### Découvrir le contexte

### Pasta Solo (p. 197)

#### 1 À votre avis, quelles sont les questions que doit se poser M. Vendetto à propos de la fiabilité technique de ce projet ?

M. Vendetto doit s'interroger sur :

- la nécessité d'investir dans une chaîne de production spécifiquement dédiée à ces pizzas bio (pour des raisons de respect de la certification bio) ;
- son pouvoir de négociation auprès des fournisseurs pour faire baisser les prix d'achat des matières premières.

#### 2 Comment Mme Vacqué évaluera-t-elle la fiabilité économique du projet ?

Mme Vacqué évaluera la fiabilité économique du projet en calculant la marge réalisée sur le produit.

#### 3 À votre avis, comment sera-t-il possible d'accroître la rentabilité du projet ?

La rentabilité du projet sera accrue si l'entreprise parvient :

- à vendre beaucoup de pizzas, c'est-à-dire à gagner des parts de marché ;
- à négocier à la baisse mais à qualité égale les prix des matières premières auprès des fournisseurs.

## OBSERVATION

### 1 L'identification des éléments de coût (p. 198)

- 1 Parmi les éléments listés par Mme Vacqué, identifiez et évaluez les charges variables et les charges fixes en complétant le tableau suivant.

	Charges variables		Charges fixes	
	Oui/Non	Montant	Oui/Non	Montant
Farine	oui	0,60 €	non	
Sauce tomate	oui	0,23 €	non	

	Charges variables		Charges fixes	
	Oui/Non	Montant	Oui/Non	Montant
Mozzarella	oui	0,51 €	non	
Tomates cerise	oui	0,10 €	non	
Emballages	oui	0,10 €	non	
Amortissement de la chaîne de production	non		oui	18 750,00 €
Commission des vendeurs	oui	0,10 €	non	
Campagne publicitaire	non		oui	3 500,00 €
Salaires administratifs et de direction	non		oui	8 500,00 €
Remboursement d'emprunt	non		oui	7 200,00 €
Montant total		<b>1,64 €</b>		<b>37 950,00 €</b>

**2 2** Observez et distinguez les sommes surlignées en vert dans le tableau précédent.

Le montant total des charges variables est de 1,64 €, il s'agit d'un montant unitaire, alors que le montant total des charges fixes concerne la totalité de l'entreprise

**3 3** Calculez le coût de revient d'une pizza selon les trois hypothèses suivantes. Complétez les tableaux.

Hypothèse 1 : Vente de 20 000 pizzas

	Quantité	Coût unitaire	Montant
<b>Charges variables</b>	25 000	1,64 €	40 875,00 €
<b>Charges fixes</b>			37 950,00 €
<b>Coût de revient</b>	25 000	3,15 €	78 825,00 €

Hypothèse 2 : Vente de 50 000 pizzas

	Quantité	Coût unitaire	Montant
<b>Charges variables</b>	50 000	1,64 €	81 750,00 €
<b>Charges fixes</b>			37 950,00 €
<b>Coût de revient</b>	50 000	2,39 €	119 700,00 €

Hypothèse 3 : Vente de 60 000 pizzas

	Quantité	Coût unitaire	Montant
<b>Charges variables</b>	60 000	1,64 €	98 100,00 €
<b>Charges fixes</b>			37 950,00 €
<b>Coût de revient</b>	60 000	2,27 €	136 050,00 €



## 2 La rentabilité d'un produit (p. 200)

- 4 4 5 Commentez l'évolution du coût de revient en fonction des quantités fabriquées et vendues. Justifiez cette évolution.

Quand les quantités fabriquées augmentent, le coût de revient unitaire diminue. Le coût variable unitaire reste le même. En revanche, les charges fixes sont réparties sur un plus grand nombre d'unités, générant ainsi des économies d'échelle.

- 5 6 Calculez le résultat sur ce nouveau produit en considérant que la pizza sera vendue au prix unitaire de 3 €. Complétez le tableau.

	Quantité	Prix de vente	Coût de revient	Résultat unitaire	Résultat global
Hypothèse 1	25 000	3 €	3,15 €	-0,15 €	-3 825 €
Hypothèse 2	50 000	3 €	2,39 €	0,61 €	30 300 €
Hypothèse 3	60 000	3 €	2,27 €	0,73 €	43 950 €

- 6 7 En utilisant les résultats de la question 3, justifiez le montant des charges variables et le montant des charges fixes du doc. 2.

Dans le tableau de la question 3, le coût unitaire variable était de 1,64 €, soit pour une production annuelle de 30 000 pizzas un montant global de  $1,64 \times 30\,000 = 49\,050$  €.

Le montant des charges fixes (qui ne varie pas quel que soit le niveau d'activité) trouvé dans le tableau de la question 4 est donc toujours de 37 950 €.

- 7 8 Retrouvez le mode de calcul de la marge sur coût variable.

La marge sur coût variable a été calculée en enlevant les charges variables du chiffre d'affaires, soit  $90\,000 - 49\,050 = 40\,950$  €.

- 8 9 Dans le doc. 2, précisez la base de calcul des valeurs de la colonne « en % ».

La base de calcul est le chiffre d'affaires. En effet, à la première ligne du tableau, le 100 % a été obtenu en divisant le chiffre d'affaires par lui-même.

- 9 10 Expliquez ce que signifie le chiffre de « 45,5 % » surligné en vert dans le doc. 2.

Ce chiffre signifie que la marge sur coût variable correspond à 45,5 % du chiffre d'affaires. Pour un chiffre d'affaires de 100 €, la marge sur coût variable est de 45,50 €.

La marge sur coût variable représente 45,5 % du chiffre d'affaires et cette proportion est constante, quel que soit le niveau de chiffre d'affaires.

- 10 11 À l'aide du tableau ci-dessous, établissez le compte de résultat différentiel pour la commercialisation de 27 800 pizzas.

	en €	en %	Que constatez-vous ?
Chiffre d'affaires	83 400,00	100,00	Le résultat est une perte de 3 €, ce qui correspond à la différence entre la marge sur coût variable et les charges fixes.
- Charges variables	45 453,00	50,50	
= Marge sur coût variable	37 947,00	45,50	
- Charges fixes	37 950,00		
= Résultat	- 3,00	0,00	

Avec une activité de 27 800 pizzas, l'entreprise réalise une perte de 3 €. On peut espérer qu'avec une ou 2 pizzas de plus, le résultat ne serait plus une perte.

- 11 11** À partir de votre remarque à la question précédente, indiquez quelle doit être la marge sur coût variable pour que le produit soit rentable. Pour cela, vous préciserez la relation entre marge sur coût variable et charges fixes, au seuil de rentabilité.

La marge sur coût variable doit être de 37 950 €. Au seuil de rentabilité, la marge sur coût variable est égale au montant des charges fixes.

- 12 12** Calculez le seuil de rentabilité, puis déduisez-en le nombre minimal de pizzas à vendre.

$SR = 37950/45,5 \% = 83\ 406,59$  €. Ce chiffre devra être arrondi à l'unité supérieure pour être sûr que l'entreprise ne soit plus en perte, soit 83 407 €.

Le nombre minimal de pizzas à vendre est de  $83\ 407/3$ , soit 27 803 pizzas. Là aussi, on a fait un arrondi à l'unité supérieure.

### 3 Le coût marginal (p. 202)

- 13 13** Complétez le tableau suivant :

	Activité normale	Activité supplémentaire Top Distri	Montant total
Quantités	30 000 €	10 000 €	
Chiffre d'affaires	90 000,00 €	22 000,00 €	112 000,00 €
Charges variables	49 050,00 €	16 400,00 €	65 450,00 €
Marge sur coût variable	40 950,00 €	5 600,00 €	46 550,00 €
Charges fixes			37 950,00 €
Résultat			8 600,00 €

- 14 14** Indiquez le détail de calcul du chiffre surligné en vert.

$16\ 400 = 1,64 \times 10\ 000$ . Les charges variables globales sont obtenues en multipliant le montant unitaire de charges variables par la quantité de pizzas vendues

- 15 15** Calculez le taux de marge sur coût variable (TMCV) pour l'activité supplémentaire.

$$TMCV = 5\ 600 \times 100/22\ 000$$

$$TMCV = 25,45 \%$$

- 16 16** Comparez ce nouveau TMCV à l'ancien TMCV (chiffre surligné en vert dans le doc. 2). Concluez.

Le TMCV précédent est 45,50 %. Ce nouveau TMCV est fortement en baisse car le chiffre d'affaires est diminué du fait du nouveau prix de vente alors que le coût variable unitaire n'a pas changé.

- 17 17** Déterminez le bénéfice obtenu grâce à cette collaboration commerciale avec Top Distri.

Au regard du doc. 2, le bénéfice avec une activité de 30 000 pizzas est de 3 000 €. Avec cette collaboration, le bénéfice est désormais de 8 600 €, il s'accroît donc de 5 600 €.

**18 18 19** Calculez le coût global et unitaire de ces 10 000 pizzas. Précisez ce que représente ce coût unitaire.

Le coût global de ces pizzas est obtenu en comparant le chiffre d'affaires correspondant à ces ventes et le résultat dégagé par ces mêmes ventes soit  $22\,000 - 5\,600 = 16\,400$  €.

Le résultat unitaire est de  $16\,400/10\,000$  soit 1,64 €, ce qui représente le coût variable unitaire.

**19 20** Déduisez-en le coût marginal des pizzas vendues dans le cadre de ce contrat.

Le coût marginal de ces pizzas est de 1,64 €. Dans ce cas, le coût marginal est égal au coût variable

**21** Précisez la préoccupation de M. Vendetto.

M. Vendetto est inquiet quant à ses prévisions de ventes. En effet, fixer des quantités à vendre trop élevées présente des risques car la demande sur le marché pourrait être inférieure à l'offre. En outre, M. Vendetto peut aussi être préoccupé par l'efficacité du canal de distribution.

**22** Indiquez en quoi le partenariat avec la chaîne de magasins Top Distri peut répondre à cette préoccupation.

Ce partenariat assure à M. Vendetto un marché pour ses produits. Ainsi, M. Vendetto est sûr de vendre un minimum.

**20 23** Calculez le résultat sur les 25 000 pizzas (vendues 3 € l'unité) et 10 000 pizzas pour la chaîne de magasins (vendues 2,2 € l'unité), en complétant le tableau suivant. Vous pouvez utiliser les résultats obtenus à la question 6.

	Activité normale	Activité supplémentaire	Montant total
Quantités	25 000 €	10 000 €	
Chiffre d'affaires	75 000,00 €	22 000,00 €	97 000,00 €
Charges variables	40 875,00 €	16 400,00 €	57 275,00 €
Marge sur coût variable	34 125,00 €	5 600,00 €	39 725,00 €
Charges fixes			37 950,00 €
Résultat			1 775,00 €

**21 24** Rappelez le résultat obtenu avec une activité de 25 000 pizzas (cf. question 8). Expliquez à quoi correspond ce résultat.

À la question 8, on avait trouvé une perte de 3 825 €. Cette perte s'explique par le montant des charges fixes non couvert par la marge sur coût variable.

**22 25** Précisez en quoi la vente des 10 000 pizzas supplémentaires permet de dégager un résultat positif.

La vente des 10 000 unités supplémentaires génère une marge sur coût variable de 5 600 €, qui dans un premier temps permet de couvrir la part de charges fixes non couvertes par les 25 000 pizzas (soit 3 825 €) et par la suite, de dégager un bénéfice.

**23 26** Déduisez-en le coût global et unitaire des 10 000 pizzas. Complétez le tableau suivant.

	Quantité	CU	Montant
Charges variables	10 000	1,64 €	16 400,00 €
Charges fixes à couvrir			3 825,00 €
Coût	10 000	2,02 €	20 225,00 €

**24 27** Précisez le coût marginal de cette commande dans cette hypothèse.

Le coût marginal unitaire est de 2,02 €.

**25 28** Complétez le tableau suivant.

Hypothèse	Résultat	Coût marginal	Composition du coût marginal
Vente de 40 000 pizzas	8 600 €	1,64 €	Charges variables unitaires
Vente de 35 000 pizzas	1 775 €	2,02 €	Charges variables unitaires + part des charges fixes non couverte par le niveau habituel d'activité

**26 29** Remettez vos conclusions à Mme Vacquie sur l'opportunité d'accepter ce contrat avec la chaîne de magasins.

De: \_\_\_\_\_  
 À: s.vacquie@contact.pastasolo.fr  
 Objet: Projet de partenariat avec Top Distri  
 PJ: Coût marginal.xls

Madame,

J'ai terminé les travaux que vous aviez commencés et j'ai calculé le coût marginal dans le cadre du partenariat avec la chaîne de magasins Top Distri.

Je vous remets le fichier sur tableur correspondant.

Dans les deux hypothèses envisagées (une production annuelle de 40 000 ou de 35 000 pizzas), la conclusion de ce partenariat représente une réelle opportunité car il permet de réaliser un bénéfice. Le prix de vente exigé par le client est inférieur au coût marginal dans les deux cas, cette collaboration s'avère donc rentable pour nous.

Cordialement

Prénom Nom

## SYNTHÈSE

La méthode des coûts complets repose sur une analyse des charges selon le critère de leur affectation ou imputation aux coûts en distinguant charges directes et charges indirectes.

La méthode des coûts partiels repose sur une distinction selon le critère de variabilité des charges.

## 1 La distinction charges variables/charges fixes

### A Les charges variables

#### Définition

Une charge variable est une charge qui évolue en fonction du niveau d'activité de l'entreprise, notamment :

- du chiffre d'affaires
- des quantités produites
- du nombre d'heures de travail

On les appelle aussi « charges opérationnelles ».

*Exemples : les matières premières utilisées, les heures de main-d'œuvre affectées à une production particulière.*

#### Caractéristiques

Lorsque l'activité augmente, le niveau global des charges variables augmente dans la même proportion car le montant unitaire des charges variables demeure constant.

### B Les charges fixes

#### Définition

Une charge fixe est une charge dont le montant global ne fluctue pas en même temps que le niveau d'activité de l'entreprise.

Les charges fixes sont des moyens humains, matériels et financiers mis en place de façon permanente afin que l'entreprise puisse exister et fonctionner, et ce, quel que soit son niveau d'activité.

On les appelle aussi « charges de structure » ou « frais généraux ».

*Exemples : salaire du personnel de direction ou administratif, loyer ou assurance des locaux.*

#### Caractéristiques

Lorsque l'activité augmente, le niveau de charges fixes reste identique globalement mais diminue de façon unitaire ; on parle alors d'économies d'échelle.

## 2 Le compte de résultat différentiel

### A Présentation

Le compte de résultat différentiel fait apparaître la formation du résultat sur la base de la distinction des charges selon leur variabilité.

	En€	En %
Chiffre d'affaires	CA	
- Charges variables	CV	
= Marge sur coût variable	$MCV = CA - CV$	$MCV/CA \%$
- Charges fixes	CF	
= Résultat	$R = MCV - CF$	$R/CA \%$

Le rapport entre la marge sur coût variable et le chiffre d'affaires s'appelle le taux de marge sur coût variable.

## **B** La marge sur coût variable (MCV)

La marge sur coût variable totale varie en fonction de l'activité puisqu'elle dépend de deux éléments qui évoluent en même temps que le niveau d'activité de l'entreprise. En revanche, la marge sur coût variable unitaire est constante (comme le coût variable unitaire) et il en est de même pour le taux de marge sur coût variable.

## **3** Le seuil de rentabilité (SR)

### **A** Définition

Le seuil de rentabilité est le niveau d'activité à partir duquel l'entreprise commence à faire du bénéfice. C'est donc le chiffre d'affaires à partir duquel l'entreprise devient rentable.

### **B** Mode de calcul

$$\text{SR} = \text{Charges fixes/TMCV}$$

### **C** Le point-mort

Le point-mort est la date à laquelle le seuil de rentabilité est atteint.

## **4** Le coût marginal

### **A** Définition

Le coût marginal est le coût de l'unité supplémentaire.

### **B** Calcul

Le mode de calcul diffère selon que l'entreprise a atteint ou non son seuil de rentabilité.

#### **Le seuil de rentabilité est atteint**

Dans ce cas, les charges fixes sont déjà couvertes puisque le seuil de rentabilité est atteint et que seules les charges variables représentent un élément de coût. Le coût marginal est donc le coût variable unitaire.

$$\text{Coût marginal} = \text{coût variable}$$

#### **Le seuil de rentabilité n'est pas atteint**

Lorsque le seuil de rentabilité n'est pas atteint, la part des charges fixes non couvertes par la marge sur coût variable doit être intégrée dans le coût marginal. Le coût marginal est alors le coût de revient unitaire (c'est-à-dire le coût variable unitaire et la part de charges fixes unitaires).

### **C** Utilisation de cette notion

Le coût marginal est utile pour prendre des décisions. Si le prix proposé par le client intéressé est supérieur au coût marginal, la commande peut être acceptée. Dans le cas contraire, la commande ne doit pas être acceptée.

## APPLICATION

### 1 Déterminer un seuil de rentabilité (p. 206)

- 1 Distinguez les charges variables des charges fixes. Évaluez leur montant respectif.**

*Cf. fichier Excel.*

Les charges variables sont les charges dont le montant global varie en fonction des quantités vendues alors que le montant global des charges fixes est indépendant du niveau d'activité.

- 2 Établissez le compte de résultat différentiel pour une activité de 12 000 barres vendues. Qu'en concluez-vous ?**

*Cf. fichier Excel.*

Le résultat est négatif avec une activité de 12 000 barres. Cela signifie qu'il faut produire et vendre davantage de barres pour être rentable. La marge sur coût variable n'est pas suffisante pour couvrir les charges fixes avec ce niveau d'activité de 12 000 barres.

- 3 Quelle est la quantité minimale à vendre pour réaliser du bénéfice ?**

Cette quantité minimale à vendre est la quantité correspondant au seuil de rentabilité.

Le seuil de rentabilité est égal à  $23\,300/58,20\%$  soit 40 034,36 €

La quantité correspondante est de  $40\,034,36/2,50 = 16\,013,75$  barres.

Le nombre de barres est arrondi à l'unité supérieure, il faut donc vendre au minimum 16 014 barres pour être rentable.

## APPLICATION

### 2 Analyser la rentabilité en modifiant les conditions d'activité

- 1 Établissez le compte de résultat différentiel dans l'hypothèse d'une production de 12 000 barres et avec ces nouvelles données de production et de commercialisation.**

*Cf. fichier Excel. Il faut commencer par traiter les charges pour les classer en charges fixes et charges variables.*

- 2 Déterminez le nouveau seuil de rentabilité en valeurs et en volume.**

Seuil de rentabilité en valeurs :  $22\,900/58,60\% = 39\,078,50$  €

Seuil de rentabilité en volume :  $39\,078,50\text{ €}/2,50 = 15\,632$  barres.

- 3 Conseillez Mme Lainé dans sa décision en lui précisant notamment les impacts de sa nouvelle stratégie.**

La nouvelle stratégie a permis de diminuer le seuil de rentabilité, il est passé de 16 014 à 15 632 barres. Toutefois, cette baisse de 2,4 % demeure anecdotique.

## APPLICATION

### 3 Évaluer la rentabilité avec une diminution des charges fixes (p. 207)

- 1 Précisez quelle sera l'incidence du don sur les charges de l'entreprise.**

*Cf. fichier Excel.*

Ce don permet de réduire le montant des charges fixes. Il sera déduit du montant des frais généraux. Le montant des charges fixes passe donc de 22 900 € à 17 900 €.

**2 Établissez le compte de résultat différentiel dans l'hypothèse d'une activité de 12 000 barres avec ces nouvelles données financières. Concluez.**

*Cf. fichier Excel. Il faut calculer le montant des charges fixes et variables en tenant compte de ce don d'une part et de la baisse de tarif obtenue des fournisseurs de matières premières, d'autre part.*

Le montant des charges variables unitaires est désormais de 0,985 € et le montant des charges fixes est de 17 900 € (vu à la première question)/

Cette stratégie permet d'augmenter la marge sur coût variable et d'enregistrer un bénéfice.

**3 Calculez le nouveau coût de revient unitaire de la barre hyper protéinée.**

*Cf. fichier Excel.*

Le coût de revient unitaire est  $(0,985 \times 12\,000 + 17\,900)/12\,000 = 2,48$  €.

**4 Indiquez le nouveau seuil de rentabilité en valeurs et en volume.**

*Cf. fichier Excel.*

Seuil de rentabilité en valeurs :  $17\,900 / 60,60\% = 29\,537,95$  €

Seuil de rentabilité en volume :  $29\,537,95 / 2,5 = 11\,816$  barres.

**5 Concluez sur l'impact de ce nouveau partenariat sur la rentabilité du produit.**

Ce nouveau partenariat a permis d'améliorer les performances de l'entreprise ; le seuil de rentabilité a diminué et le coût de revient unitaire a diminué également.

**APPLICATION**

**4 Simuler des scénarios avec différentes hypothèses d'activité**

**1 Établissez le compte de résultat dans ces deux hypothèses de production. Concluez.**

*Cf. fichier Excel. Dans cette configuration, il ne sera pas tenu compte du don de 5 000 € du propriétaire de la salle de sport. En effet, il n'est pas certain que ce don soit renouvelé.*

Une production de 15 000 barres ne suffit pas pour couvrir le montant des charges fixes. Il semble toutefois que l'on est proche du niveau d'activité nécessaire pour couvrir les charges fixes.

**2 Confirmez votre conclusion en calculant le seuil de rentabilité en volume.**

*Cf. fichier Excel.*

Le seuil de rentabilité en volume est de  $(22\,900 / 58,60\%) / 2,5 = 15\,632$  barres.

Le seuil de rentabilité est effectivement proche du niveau d'activité de 15 000 barres (réponse pressentie à la question 1).

**3 Calculez le coût de revient unitaire dans chacune des deux hypothèses.**

*Cf. fichier Excel.*

**4 Indiquez à Mme Lainé le niveau d'activité pour obtenir un résultat de 5 000 € ou de 10 000 €.**

*Cf. fichier Excel. Pour répondre à cette question, il faut utiliser l'outil Valeur Cible. La simulation 1 correspond à celle d'un bénéfice de 5 000 € et la simulation 2 à celle d'un bénéfice de 10 000 €.*



## Étudier une proposition commerciale et sa rentabilité

### 1 Calculez le coût marginal de cette commande.

*Cf. fichier Excel. Dans cette situation, on considérera que les charges fixes sont couvertes avant le partenariat avec la salle de sport. Le coût marginal n'est donc composé que du coût variable.*

### 2 Concluez sur la possibilité de répondre favorablement à cette proposition.

Le prix de vente est de 2,20 €. Ce prix de vente est bien supérieur au coût marginal. Il est donc judicieux d'accepter cette proposition.

## Calculer un coût marginal (p. 208)

### 1 Établissez le compte de résultat différentiel. Concluez sur l'activité de Marc.

*Cf. fichier Excel.*

L'activité de Marc est déficitaire.

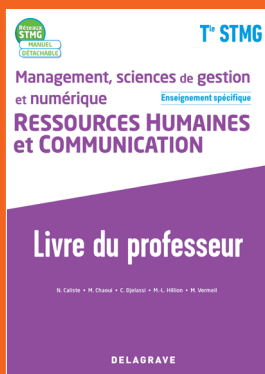
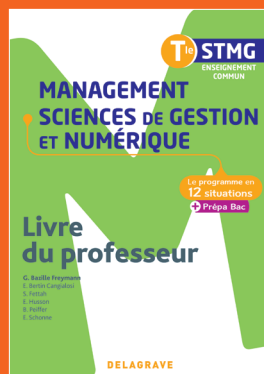
### 2 Une entreprise récemment installée sur la zone d'activités a contacté Christopher Malamis et lui a demandé de proposer la formule à 7 € (montant de l'indemnité-repas qu'elle verse à ses 15 salariés). Il se demande s'il est prudent de poursuivre cette négociation et d'accepter l'offre de cette entreprise. Indiquez l'impact de cette offre sur la rentabilité de l'entreprise. Justifiez par des calculs votre conseil à Christopher.

*Cf. fichier Excel. Pour répondre à cette question, il faut calculer le résultat de l'entreprise en tenant compte de ces segments de clientèle : la clientèle propre de l'entreprise qui paye la formule au tarif de 8 €/l'unité et le segment « professionnel » avec un prix de vente à 7 €/la formule.*

Cette proposition améliore la performance économique de l'entreprise ; en effet, elle devient rentable grâce à ce nouveau marché. Le conseil à donner à Christopher est d'accepter ce contrat puisque l'on passe d'un résultat négatif de 3 000 € à un bénéfice de presque 9 500 € (9 487,50 €).

### 3 Précisez le coût marginal de cette formule.

Le coût marginal de cette formule comprend les charges variables unitaires et le montant des charges fixes non couvertes par le niveau d'activité normal. Le calcul est le suivant :  $3 + 3\,000 / (15 \times 5 \times 45)$ , soit 4,19 €. Le coût marginal de 4,19 € est inférieur au prix de vente de la formule à l'entreprise cliente. Il est donc vraiment judicieux d'accepter cette proposition.



ISBN 978-2-206-30606-3



Cet ouvrage a été imprimé sur du papier provenant de forêts gérées durablement.

**DELAGRAVE**

[www.editions-delagrave.fr](http://www.editions-delagrave.fr)