Module 1 – INTRODUCTION A L'ANALYSE FINANCIERE
COMPRENDRE LES DOCUMENTS COMPTABLES
Correction des exercices

Exercice M1 – 1 : La cabane à crêpes – rappels de comptabilité

1.Quel est le chiffre d'affaires de l'entreprise ? En combien de temps ce chiffre d'affaires a-t-il été réalisé ?

2 109 332. Il a été réalisé pendant une année (un exercice comptable)

2.Quel est le résultat comptable dégagé par l'activité de l'entreprise ?

Résultat = total produit – total charges = 2 010 084

3.Que représente le compte « Autres achats et charges externes » ? Donnez des exemples.

Personnel intérimaire, location, sous-traitance

4.Que représente le compte « Dotations aux amortissements » ?

Perte de valeur des immobilisations dans l'année (bâtiment, machines : plaques de cuisson, frigo, ...)

5.A quoi est égal le résultat financier ? A quoi peuvent correspondre les charges financières et produits financiers ?

Résultat financier = produits financiers – charges financières = -9 000

Les charges financières peuvent correspondre à des charges d'intérêt si l'entreprise a emprunté.

Les produits d'intérêt peuvent correspondre à des produits de placement.

Exercice M1 – 2 : La cabane à crêpes – rappels de comptabilité (suite)

1.Que représente le « capital » de l'entreprise ?

Il s'agit de l'apport de l'exploitant ou des associés.

2.A quoi correspond le compte « résultat » ?

Le montant du bénéfice de l'année, calculé à partir du compte de résultat

3.Quelle est la différence entre le compte « emprunts bancaires » et « dettes fournisseurs » ?

Emprunt bancaire = prêt réalisé auprès d'une banque

Dettes fournisseurs = délais de paiement accordés par les fournisseurs pour des matières premières ou immobilisations.

4.Pourquoi y a-t-il trois colonnes à l'actif du bilan ? A quoi correspondent :

- la colonne valeur brute ? il s'agit de la valeur d'origine des immobilisations

- la colonne amortissement ? il s'agit des amortissements cumulés au moment de la constitution du bilan

- la colonne valeur nette ? =valeur brute – amortissements cumulés ; valeur nette actif = passif

5.Quelle somme l'entreprise a-t-elle à sa disposition sur son compte bancaire ou dans sa caisse ?

164 116 (les ressources qui ne sont pas pour l'instant utilisées)

Exercice M1 - 3 : Analyse du compte de résultat

1.Ce compte de résultat appartient-il à une entreprise commerciale ou industrielle ?

L'entreprise est à la fois commerciale et industrielle :

-commerciale car elle achète des marchandises et les revend ;

-industrielle car elle achète des matières premières et les transforme en produits finis.

2.Complétez les grandes rubriques du compte de résultat.

3.Quel est le montant de remises obtenues par l'entreprise de ses fournisseurs au cours de l'exercice N ?

Quel est le montant de remises accordées par l'entreprise à ses clients ?

Est-ce un appauvrissement ou un enrichissement pour l'entreprise ?

-Remises totales obtenues = RRR obtenues = 1500 ⇨ enrichissement

-Remises totales accordées = RRR accordées =2100 ⇨ appauvrissement

4. Quel est le montant des salaires bruts versés au cours de l'exercice N ?

10 000€

5.Quel est le coût du personnel ?

Salaires et traitement + charges sociales + participations et intéressement

= 10 000 + 4000 + 1000 = 15 000

6. Y-a-t-il eu un stockage ou un déstockage de matières premières au cours de l'année N ? Quelle est la valeur de la consommation de matières premières au cours de l'année ?

-Il y a eu un déstockage de MP ; Consommation de MP = Achats de MP+ variation de stocks de MP

= 10 000+3 000=13 000

7. Y-a-t-il eu un stockage ou un déstockage de marchandises au cours de l'année N ? Quelle est la valeur de la consommation de marchandises au cours de l'année ?

-Il y a eu un stockage de marchandises ;

Consommation de marchandises = Achats de marchandises + variation de stocks de marchandises

= 5000-1000=4000

8.Calculez la marge commerciale de l'entreprise (= la plus-value réalisée sur son activité commerciale d'achat et revente de marchandises).

Marge commerciale = vente de marchandises – coût d'achat des marchandises vendues

= 6 000 – 4000 = 2000

9. Y-a-t-il eu un stockage ou un déstockage de produits finis au cours de l'année N ? Quelle est la valeur de sa production réalisée au cours de l'année ?

-Il y a eu un stockage de produits finis.

-Production = ventes de produits finis + variation de stocks de produits finis = 50 000 + 5000 = 55 000

10. L'entreprise a-t-elle vendu des immobilisations au cours de l'année ? Si oui, quelle plus-value a-t-elle réalisé ?

Oui, « produits de cession des immobilisations incorporelles et corporelles » et « valeur comptable des immobilisations cédées »

Plus-value = 9 000-3 000=6 000

11.L'entreprise a perdu un procès contre un de ses clients. Elle doit lui verser des indemnités. Où cela paraît-il dans le compte de résultat ?

En charges d'exploitation : « pénalités et autres charges »

12. Calculez le chiffre d'affaires de l'entreprise

CA = Ventes de marchandises + Ventes de produits finis-RRR

= 6 000+50 000-2100=53 900

13. Calculez le résultat d'exploitation, le résultat financier et le résultat exceptionnel en expliquant vos calculs.

R. d'exploitation =produits d'exploitation – charges d'exploitation =73 900 – 36 500=37 400

R financier =produits financiers – charges financières = 0-400=-400 (souvent négatif en raison ces charges d'intérêt)

R exceptionnel =produits exceptionnels – charges exceptionnelles = 0

14. Calculez le résultat avant impôts. Sachant que le taux d'IS est de 25%, calculez l'IS que l'entreprise va devoir verser.

R avant impôts = R exploitation + R financier + R exceptionnel – participations =36 000

IS=36 000*0,25= 9 000

15.Calculez le résultat net après impôts.

R net = R avant impôts – IS =36 000 – 9 000 = 27 000

Exercice M1 - 4 : Analyse du bilan

1.Dans quel ordre sont classés les actifs au bilan ?

Par ordre de liquidité croissante, du moins liquide au plus liquide

2.Retrouvez la valeur nette comptable des machines et des locaux. Expliquez ce que cela signifie.

VNC= valeur effective des immobilisations, après avoir enlevé à leur valeur d'origine (valeur brute) leur perte de valeur cumulée depuis leur acquisition.

VNC des machines = 80 000-20 000=60 000

VNC des locaux = 100 000-10 000=90 000

3.L'entreprise ne possède qu'un seul véhicule. Combien celui-ci a-t-il perdu de valeur depuis son acquisition ?

Valeur brute – VNC = amortissements

D'où 12 000 – 10 000 = 2000

4.Pourquoi peut-il y avoir une dépréciation des créances clients ?

Les créances clients sont dépréciées lorsque les clients sont défaillants et risquent de ne pas rembourser l'entreprise.

(L'écriture est en réalité un peu plus compliquée et fait intervenir un autre compte « clients douteux »).

5.A la fin de son exercice comptable, l'entreprise a constaté qu'une vente facturée n'avait pas encore été livrée et le sera l'an prochain. Où cela apparaît-il ?

PCA : lorsque des produits ont été enregistrés dans la comptabilité de l'année N alors qu'ils concernent l'exercice N+1.L'entreprise a une « dette envers l'année suivante ».

6. Lors de son exercice comptable, l'entreprise a réglé une facture d'énergie de 1000€ qui correspond au 2ème semestre de l'année N et au premier semestre de l'année N+1. Elle a donc procédé à une opération de régularisation. Ou cela apparaît-il ?

CCA : lorsque des charges ont été enregistrées dans la comptabilité de l'année N alors qu'elles concernent l'exercice N+1. L'entreprise a une « créance sur l'année suivante ».

7.A quoi correspond le montant de 30 000€ indiqué pour le compte « Résultat » ?

Il s'agit du résultat de l'exercice N.

8.A quoi correspond le montant de 20 000€ indiqué pour le compte « Réserves » ?

Il s'agit des bénéfices des années passés qui ont été conservés dans l'entreprise (qui n'ont pas été reversés aux actionnaires sous forme de dividendes).

9.Quelle est la différence entre le compte « Fournisseurs » et « Fournisseurs d'immobilisation » ?

Fournisseurs : dettes que l'entreprise a envers ses fournisseurs de matières premières, de marchandises

Fournisseurs d'immobilisation : dettes que l'entreprise a envers ses fournisseurs d'immobilisations (machines,…)

10. Le montant total des comptes « Dettes fiscales et sociales » et « Autres dettes » est de 10 000€. A qui l'entreprise peut-elle devoir cet argent ?

A l'Etat (TVA collectée, ..), aux organismes sociaux, au personnel

11. Que signifie le compte « fournisseurs -avances et acomptes versés » ?

L'entreprise a versé en avance 1000€ à son fournisseur, avant la livraison du bien. Le fournisseur lui doit donc ses 1000€, il s'agit d'une créance.

12.Retrouvez la valeur nette totale de l'actif, de manière simple (sans sommer les valeurs de chaque actif).

-soit avec actif=passif

-soit avec total valeur brute – total amortissements et dépréciations = valeur nette