

Sujet d'examen – Session 2
Semestres impairs
Licence : 1-3-5 ; Master : 7-9
Année universitaire 2021-2022

Intitulé de l'épreuve : Analyse Comptable et Financière

Nom de l'enseignant : P. MOUAK

Mention / Spécialité / Parcours : Économie Gestion

Année d'études : 2

Durée de l'épreuve : 2 heures

Documents autorisés : Aucun

Matériels autorisés : Calculatrice type collège

P1/3

SUJET

Ce sujet d'examen comprend deux parties indépendantes

Analyse Comptable et Financière ,Examen de Rattrapage Juin 2022

Première partie

Reprendre le compte de résultat de la société SATIM,

1. Établir le tableau des soldes intermédiaires de gestion en N, en retraitant le personnel extérieur et le crédit-bail.

2. Retrouver les soldes intermédiaires de gestion retraités à partir des soldes intermédiaires de gestion non retraités calculés précédemment.

Informations complémentaires

La société SATIM a souscrit un contrat de crédit-bail début N relatif à une machine-outil. Cet équipement, d'une valeur de 600 000 € serait amorti en linéaire sur 5 ans si l'entreprise en était propriétaire. Les redevances annuelles s'élèvent à 170 000 €. La valeur en fin de contrat est nulle. Le personnel extérieur s'élève à 72 000 €.

Compte de résultat (en liste) au 31/12/N de la société SATIM

	Exercice N	Exercice N-1
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises	4 362 000	3 929 500
Production vendue (biens et services)	4 362 000	3 929 500
Montant net du chiffre d'affaires		
dont à l'exportation :	8 240	- 35 460
Production stockée		
Production immobilisée	30 000	0
Subventions d'exploitation		
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements)	540	600
Transferts de charge	0	0
Autres produits	0	0
Total I	4 400 780	3 894 640
Charges d'exploitation :		
Achat de marchandises		
Variation des stocks de marchandises	650 000	585 000
Achats de matières premières et autres approvisionnements	21 520	- 36 240
Variation des stocks d'approvisionnements	742 000	667 800
Autres achats et charges externes	141 400	127 260
Impôts, taxes et versements assimilés	425 533	382 980
Salaires et traitements	212 767	191 490
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :	70 000	86 700
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	46 000	105 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	10 000	9 000
Dotations aux provisions	0	0
Autres charges	2 319 220	2 118 990
Total II	2 081 560	1 775 650
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice (III)	0	0
Perte (IV)	0	0
Produits financiers :		
De participations		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges financières	488 780	207 780
Différences positives de change	25 000	10 000
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total V	513 780	217 780

Charges financières :		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	30 000	20 000
Intérêts et charges assimilées	1 230 000	824 700
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	1 260 000	844 700
2 . RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	- 746 220	- 626 920
3 . RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	1 335 340	1 148 730
Produits exceptionnels :		
Sur opérations de gestion	8 000	7 200
Sur opérations en capital (1)	400 000	388 320
Reprises sur dépréciations et provisions et transferts de charges exceptionnelles	2 500	2 250
Total VII	410 500	397 770
Charges exceptionnelles :		
Sur opérations de gestion	12 000	10 800
Sur opérations en capital (2)	600 000	540 000
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3 000	2 700
Total VIII	615 000	553 500
4 . RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	- 204 500	- 155 730
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	376 950	331 000
Total des produits (I + III + V + VII)	5 325 060	4 510 190
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	4 571 170	3 848 190
5 . BÉNÉFICE (solde créditeur) ou PERTE (solde débiteur)	753 890	662 000

(1) Dont produits des cessions des éléments d'actif : 400 000 € et dont subventions d'investissement virées au résultat : 0,00 €
(2) Dont valeurs comptables des éléments d'actif cédés : 600 000 €

Deuxième partie

Vous disposez des renseignements suivants concernant la société KEVIN-VANESSA, actuellement en création :

le chiffre d'affaires prévisionnel est de 750 000 € HT; la marge sur coûts variables est évaluée à 40 % du CA HT; les charges fixes annuelles sont évaluées à 244 000 € (dont les DAP); les ressources engagées sont de 400 000 € et financeront l'investissement et le BFRE nécessaires à la création de la société.

L'entreprise peut se financer :

- exclusivement par capitaux propres;
- par capitaux propres à concurrence de 200 000 € et par des dettes financières à hauteur de 200 000 €, remboursables *in fine* dans sept ans, au taux annuel de 10 %.

Le taux d'IS est de 33,1/3 %.

1. Pour les deux hypothèses de financement considérées, calculer la rentabilité économique et la rentabilité des capitaux propres (ou rentabilité financière) dans les deux cas suivants :

- l'entreprise réalise un CA HT égal à 110 % du CA HT prévu;
- l'entreprise réalise un CA HT égal à 90 % du CA HT prévu.

2. Commenter les résultats en faisant référence à l'effet de levier.