

GESTION FINANCIÈRE

Nom : _____

Prénom : _____

PROBLÈMES

POINTS ATTRIBUÉS

Problème 1	Rendement immobilier	:	_____	points /	3
Problème 2	Journalisation	:	_____	points /	32
Problème 3	Comptabilité analytique	:	_____	points /	13
Problème 4	Opérations de change	:	_____	points /	2,5
Problème 5	Augmentation de capital	:	_____	points /	6
Problème 6	Analyse du compte de résultat	:	_____	points /	6,5
Problème 7	La liquidation de la SA	:	_____	points /	17
Total		:	_____	points /	80

Note obtenue : _____



Sauf indication particulière, tous les montants sont exprimés en CHF.

Problème 1 Rendement immobilier**3 pts**

Un immeuble d'une valeur de 1'350'000.– est grevé d'une hypothèque 1^{er} rang de 700'000.– à 4 % et d'une hypothèque 2^e rang de 200'000.– à 5,5 %.

Les charges annuelles de l'immeuble s'élèvent à 59'800.– (les intérêts hypothécaires ne sont pas compris dans ce montant et doivent être ajoutés).

Les recettes locatives se montent pour la même période à 131'400.–.

- a) Déterminer le taux de rendement des capitaux propres investis dans cet immeuble.

- b) Un acheteur potentiel recherche un rendement supérieur ou égal à 5 % pour rentabiliser ses fonds propres. Quel prix maximum pourra-t-il nous offrir, s'il reprend nos dettes hypothécaires et si le résultat net de l'immeuble ne change pas ?

Problème 2 Journalisation

32 pts

Journaliser les opérations suivantes de l'entreprise LORIMER SA, commerce de meubles, (contribuable TVA no 364 289), à l'aide de l'extrait du plan comptable ci-dessous.

L'entreprise comptabilise la TVA au net.

Le libellé n'est pas indispensable. Cependant, lorsque des calculs sont nécessaires vous devez les indiquer dans la colonne réservée au libellé.

Sans indication particulière, les paiements se font par le c/c bancaire et les écritures n'ont aucun rapport entre elles, sauf indications.

Seuls les comptes indiqués ci-après peuvent être utilisés (classés par ordre alphabétique)

ACE	Immeuble
Actifs de régularisation (AT)	Impôt préalable sur investissements et ACE
Administration fédérale des contributions (AFC)	Impôt préalable sur marchandises
Amortissement	Installations
Autres créances	Intérêts-charges
Autres dettes	Intérêts-produits
Banque c/c	Loyer
Bénéfice reporté	Machines
Bénéfice résultant du bilan	Marchandises-Achats
Caisse	Marchandises-Stock
Capital-actions	Marchandises-Ventes
Capital-participation	Participants
Charges d'immeuble	Passif de régularisation (PT)
Charges exceptionnelles	Perte sur créances
Charges sociales	Poste
Créances clients	Prime à l'émission
Cumul d'amortissement sur immeuble	Produits exceptionnels
Cumul d'amortissement sur installations	Produits d'immeuble
Cumul d'amortissement sur véhicules	Produits des titres
Déductions accordées	Provision pour pertes sur créances (Ducroire)
Dettes AVS	Provision pour réparations d'immeuble
Dettes caisse ALFA	Réserve générale
Dettes fournisseurs	Salaires
Dettes hypothécaire	Tantièmes
Dettes LPP	Titres
Dettes office des poursuites	TVA due
Dividendes	Variation de stock
Frais d'émission	Véhicules

EXTRAIT DES OPERATIONS DURANT L'ANNEE

- Début janvier, nous vendons un immeuble 740'000.–. Cet immeuble a été acheté 750'000.– et amorti de manière indirecte et constante au taux de 2% pendant 3 ans.
L'acheteur reprend la dette hypothécaire de 450'000.– grevant cet immeuble ainsi que les intérêts courus se montant à 7'500.–. Il reprend également le stock de combustible 3'000.–.
Nous tenons compte de 2'000.– de loyer de décembre qui n'ont pas encore été versés.
Le règlement du solde se fait par virement bancaire.
- Nous payons, par virement bancaire, un montant non comptabilisé de 48'000.– de réparation à un immeuble. Une provision de 30'000.– avait été créée à cet effet. Nous l'utilisons et portons le solde en augmentation de la valeur de l'immeuble.
- Nous recevons de la banque un avis de crédit concernant l'encaissement des coupons d'intérêts de nos obligations. L'intérêt net porté en compte se monte à 3'900.–.
Comptabiliser l'intérêt net et l'impôt anticipé.
- Nous achetons une nouvelle machine servant au polissage des meubles. Notre fournisseur nous adresse la facture ci-après :

Machine de polissage	55'000.–
TVA 7,6%	<u>4'180.–</u>
Total	59'180.–

Selon entente avec notre fournisseur, nous lui remettons notre ancienne machine qui figurait dans notre comptabilité pour un montant de 12'000.–.

Nous lui adressons la facture suivante :

Reprise de notre ancienne machine	10'000.–
TVA 7,6%	<u>760.–</u>
Total	10'760.–

Comptabiliser toutes les écritures relatives à cette transaction.

- Nous payons par la banque une annuité hypothécaire de 30'000.–. La dette hypothécaire se monte à 450'000.– et le taux d'intérêt à 3,25%.
- Le 30 septembre, nous vendons par la banque des obligations d'une valeur nominale totale de 240'000.–, taux 4,5%, échéance annuelle des coupons 30 avril, au cours de 99%.
Les frais bancaires se montent à 350.–.

7. Nous enregistrons la répartition du bénéfice de 205'000.– de la manière suivante :

Dividende	135'000.–
Tantièmes aux administrateurs	30'000.–
Attribution à la réserve générale	24'000.–
Report du bénéfice	16'000.–

8. Enregistrer le paiement des salaires du mois de novembre, selon le décompte suivant :

Salaires déterminant AVS	246'000.–
Allocations familiales	4'800.–
	<u>250'800.–</u>
Retenues AVS/AI/APG/AC	?
Retenues LAA	3'345,60
Retenue demandée par l'office des poursuites	2'800.–
Retenue à un employé pour la location d'un studio appartenant à l'entreprise	750.–
Retenue caisse de retraite (LPP)	7'200.–
	<u>221'821.40</u>
Montant payé par la banque	

Les cotisations patronales ne doivent pas être comptabilisées.

9. Nous avons intenté une poursuite contre notre client Clerc pour un montant de 8'000.–. Aujourd'hui, nous recevons par la banque de l'office des poursuites une somme de 2'500.– et un acte de défaut de biens pour le solde. Aucune provision n'avait été créée à cet effet.
10. Vente de meubles à crédit à notre client Dutoit pour un montant de 25'000.–, TVA non comprise. Escompte de 5% pour paiement dans les 10 jours.
11. Notre client Dutoit règle sur notre compte bancaire la facture ci-dessus dans les 10 jours et bénéficie de l'escompte.
12. Il y a 4 ans, l'entreprise a perdu une somme importante à la suite de la faillite de l'un de ses clients. Aujourd'hui, elle récupère, contre toute attente, 8'000.–, montant versé sur le compte postal.
13. La Confédération verse sur notre compte bancaire l'impôt anticipé de l'année 2005. Il se monte à 1'750.–
14. Nous achetons des meubles pour améliorer notre assortiment pour un montant de 78'000.–, TVA non comprise. La facture mentionne "5% d'escompte pour paiement dans les 10 jours".
15. Le mois suivant, nous payons la facture ci-dessus par notre compte postal.

OPERATIONS DE CLOTURE

- | | |
|---|-----------|
| 16. Inventaire des marchandises (meubles) au 1 ^{er} janvier | 155'000.– |
| Inventaire des marchandises (meubles) au 31 décembre | 190'000.– |
| Il n'y a pas de réserves latentes dans l'inventaire initial. | |
| Nous enregistrons l'inventaire final après constitution d'une réserve latente de 30 %. | |
| 17. Inventaire des titres au 1 ^{er} janvier | 76'450.– |
| Inventaire des titres au 31 décembre | 82'546.– |
| 18. Ducroire au 1 ^{er} janvier | 1245.– |
| Ducroire au 31 décembre (5% du solde du compte Créances clients qui s'élève à 19'450.–) | ? |
| 19. Nous recevons de la banque les informations suivantes : | |
| Intérêts nets en notre faveur | 819.– |
| Impôt anticipé | 441.– |
| 20. Comptabiliser les amortissements des immobilisations suivantes : | |
| Véhicules, 20%, direct et décroissant, solde du compte Véhicules 89'000.– | |
| Installations, 10%, indirect et constant, prix d'achat de nos installations 74'000.– | |
| 21. Tenir compte du loyer des locaux que notre commerce occupe dans un de nos immeubles, 5'600.–. | |
| 22. Certains de nos locataires ont déjà payé leurs loyers de janvier et février, 10'800.–. | |
| 23. Nous payerons en janvier des salaires concernant l'exercice qui se termine pour un montant de 7'800.–. | |
| 24. Il nous reste du combustible en soute pour 9'380.– | |
| 25. Nous avons emprunté une somme de 50'000.– à la banque le 15 octobre au taux de 6,25%. Tenir compte des intérêts courus sur cet emprunt. | |

Problème 3 Comptabilité analytique

13 pts

Partie I

L'entreprise Tropic Juice¹ produit artisanalement deux cocktails à base de jus de fruits et d'alcool. Elle vend ses produits durant certaines manifestations estivales en axant sa stratégie sur la fraîcheur des cocktails, la décoration et l'animation du bar.

Les cocktails sont composés de :

Matières premières	Tropic Limit	Maria Brazil
Alcool	Rhum blanc (5 cl)	Caipirinha (5 cl)
Jus de fruits	Jus frais de pamplemousse rose (1,5 dl)	Jus de citron vert (1 dl)

Le prix d'achat net moyen des alcools est de 28.– CHF le litre.

Le prix d'achat net moyen des jus est de 4.– CHF le litre.

Le Tropic Juice achète et importe directement le rhum blanc de Martinique, la caipirinha et le citron vert de Rio de Janeiro. Les frais d'achat sont essentiellement constitués de taxes douanières et représentent :

	Tropic Limit	Maria Brazil
Frais d'achat	20 % du prix de l'alcool	25 % du prix cumulé de l'alcool et du jus

Les employés de Tropic Juice mettent en moyenne les temps suivants pour faire un cocktail :

	Tropic Limit	Maria Brazil
Main d'œuvre directe	3 minutes	5 minutes

Le coût horaire moyen de la main d'œuvre directe est de 45.– CHF (charges sociales comprises).

L'analyse des frais généraux de fabrication est la suivante :

FG de fabrication	Tropic Limit	Maria Brazil
Petites fournitures (sucre, sirop, morceaux de fruit,...)	15 % du prix d'achat	12 % du prix d'achat
Service à la clientèle (service, verres,...)	20 % des salaires directs	25 % des salaires directs

¹ Annexe 1 : Schéma de détermination du prix

Les frais de vente (décoration et animation du bar) représentent par cocktail :

	Tropic Limit	Maria Brazil
Frais de vente	20 % du prix de fabrication	20 % du prix de fabrication + 0,50 CHF par cocktail vendu

Voici les données des ventes de la première animation estivale « Les Nuits de Folies » :

	Tropic Limit	Maria Brazil
Ventes	1'250 unités	2'250 unités

Travail à effectuer

a) Etablir le tableau détaillé des prix (arrondir aux 5 centimes).

	Tropic Limit <i>pour 1'250 unités</i>	Maria Brazil <i>pour 2'250 unités</i>
Matières premières · Alcool · Jus de fruit		
Frais d'achat		
PRIX D'ACHAT		
Main d'œuvre directe		
FG de fabrication · Petites fournitures · Service à la clientèle		
PRIX DE FABRICATION		
Frais de vente		
PRIX DE REVIENT		

Prix de revient unitaire		
--------------------------	--	--

b) Définir la notion de « charge indirecte » et donner un exemple pertinent.

Partie II

Deux semaines après « Les Nuits de Folies », les charges indirectes effectives globales sont connues et ont fait l'objet d'une répartition. Certaines d'entre elles sont sensiblement différentes des montants calculés dans la première partie.

Travail à effectuer

- c) Calculer les nouveaux coefficients d'imputation des charges indirectes pour le cocktail Tropic Limit.

	Tropic Limit		Maria Brazil	
	Montant effectif	Nouveau coefficient	Montant effectif	Nouveau Coefficient
Frais d'achat	525		882	
FG de fabrication				
· Petites fournitures	798		454	
· Service à la clientèle	1'125		1'523	
Frais de vente	2'013,75		4'008	

Partie III

En prévision des prochaines animations estivales, utiliser les coefficients calculés au point c) pour compléter le tableau ci-dessous et déterminer le prix de vente unitaire du cocktail Tropic Limit. L'objectif avoué de résultat net de Tropic Juice, calculé sur le prix de vente, est de 20 %.

Travail à effectuer

- d) Compléter le tableau ci-dessous (arrondir à deux décimales).

	Tropic Limit <i>pour 1 cocktail</i>	Maria Brazil
Matières premières		
· Alcool		
· Jus de fruit		
Frais d'achat		
PRIX D'ACHAT UNITAIRE		
Main d'œuvre directe		
FG de fabrication		
· Petites fournitures		
· Service à la clientèle		
PRIX DE FABRICATION UNITAIRE		
Frais de vente		
PRIX DE REVIENT UNITAIRE		
Résultat net		
PRIX DE VENTE UNITAIRE		

Problème 4 Opérations de change**2,5 pts**

Un touriste suisse se rend aux États-Unis. Avant son départ de Suisse, il achète 2'400.– USD. En paiement, il remet 3'300.– CHF et le caissier de la banque lui rend 36.– CHF.

a) Calculer le cours de cette opération ?

b) S'agit-il d'un cours "Achat" ou d'un cours "Vente" ?

Durant son voyage aux USA, il achète encore 500.– USD à Los Angeles en remettant des francs suisses.

Extrait de la cote à Los Angeles, cours des CHF

Achat	Vente
73.50	75.80

A son retour en Suisse, il lui reste 150.– USD qu'il change en francs suisses à l'aéroport de Genève.

Extrait de la cote à Genève, cours du USD

Achat	Vente
1.35	1.40

c) Quelle a été, en francs suisses, la dépense totale de ce voyage ?

Problème 5 Augmentation de capital**6 pts**

Une SA augmente son capital-actions pour le porter à 24'000'000.--. Les réserves passent alors de 8'000'000.-- à 9'600'000.--. Quatre mille nouvelles actions sont émises. Le cours boursier de l'action avant l'augmentation était de 2'100.--.

a) Quel est le montant de l'augmentation du capital ?

b) Quelle est la valeur nominale d'une action nouvelle ?

c) Quel est le prix d'émission de la nouvelle action ?

d) Dans quelle proportion les nouvelles actions pourront-elles être souscrites ?

e) Quelle est la valeur théorique du droit de souscription ?

f) Quelle est la dépense totale d'un actionnaire qui possède 10 actions anciennes et qui désire souscrire 5 nouvelles actions, si on admet que les droits de souscription se négocient à leur valeur théorique ? (sans tenir compte des frais)

g) Que ferait un actionnaire, détenteur de 2 actions, s'il décide de ne pas acheter de nouvelles actions ?

Problème 6 Analyse du compte de résultat 6,5 pts

Informations extraites de la comptabilité 2005 d'une entreprise commerciale :

• Chiffre d'affaires brut	844'000.–
• Déductions accordées	24'000.–
• Achat de Marchandises	600'600.–
• Frais d'achat	21'400.–
• Diminution de stock	13'000.–
• Déductions obtenues	20'000.–
• Autres charges d'exploitation	160'000.–

a) Déterminer le CAN, le PRAMV, la marge brute.

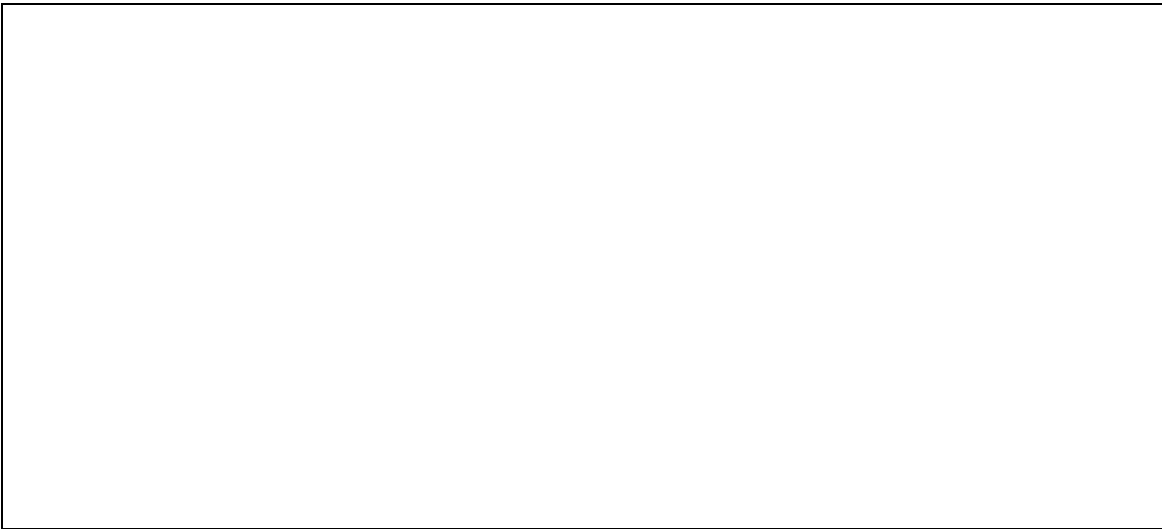
b) Quel pourcentage représente la marge brute par rapport au CAN ?

c) Quel est le résultat net de l'année (en précisant la nature de ce résultat) ?

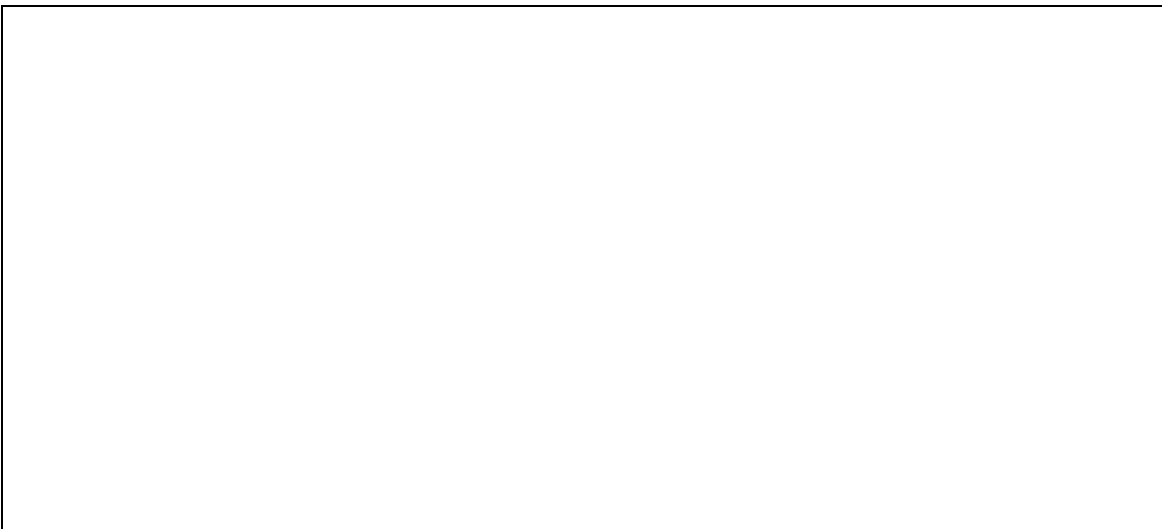
d) Quel aurait été le résultat net si la marge brute avait été inférieure de 1/5 ?

e) Calculer la cadence de rotation du stock. Le stock initial se montait à 109'000.—.

- f) Quels seraient le résultat net et la durée de stationnement du stock si le stock moyen avait été vendu 9 fois ? (avec un stock moyen inchangé).



- g) Quel est le CAN au seuil de rentabilité ?



Problème 7 La liquidation de la SA 17 pts

La société anonyme AKRO SA se trouve depuis plusieurs années en difficultés. Les actionnaires décident de procéder à sa liquidation.

Bilan intermédiaire de Akro SA (31 mai 2006)

Caisse		5'900.-	216'400.-	Dettes fournisseurs
Créances	189'700.-		235'600.-	Emprunt Banque de Crédit SA
./. Ducroire	9'700.-	180'000.-	150'000.-	Dettes hypothécaire
Stock		424'600.-	3'750.-	Intérêts hyp. courus
Mobilier		9'800.-	400'000.-	Capital propre
Ordinateurs		15'000.-		(800 actions de 500.-)
Immeuble	250'000.-			
./. Cum. amort. s/imm.	14'300.-	235'700.-		
Actionnaires		0.-		
Pertes de l'exercice		134'750.-		
Total		1'005'750.-	1'005'750.-	Total

Opérations de liquidation²

1. L'immeuble est repris par le créancier hypothécaire pour 230'000.-. Il renonce à exiger l'intérêt hypothécaire dû. La SA accepte cette offre et encaisse la différence entre sa dette et le montant offert.
2. Un fournisseur qui avait livré des marchandises facturées pour 14'400.- est disposé à les reprendre pour 12'000.-. Ces marchandises se trouvent en stock.
3. Le reste du stock est liquidé contre espèces pour 328'000.-.
4. On retire 8'000.- de l'ameublement, montant versé par l'acquéreur.
5. A la suite de poursuites engagées contre des clients, l'Office des poursuites a versé à la SA 65'400.- et lui a remis des actes de défaut de biens pour 42'100.-. Ces actes ont été vendus au comptant à un agent d'affaires pour 3'000.-. D'autres clients ont payé à la SA 64'900.-. Le solde dû par les clients est perdu.
6. Les installations informatiques sont revendues au comptant pour 7'500.-.
7. Le solde dû aux fournisseurs leur est versé sous déduction d'un escompte de 5 %.
8. Les frais de liquidation sont payés en espèces pour 10'200.-.
9. L'emprunt auprès de la Banque de Crédit SA lui est remboursé par un versement de 245'600.- comprenant intérêt, frais et commission.

² Annexe 2 : Grand Livre des comptes à disposition. Utilisation facultative.

b) Quel est le résultat de liquidation (en précisant sa nature) ?

Liquidation

Liquidation	

- c) Quel montant, correspondant à une part de liquidation, recevra le détenteur d'une action ? Calculs indispensables.

Caisse	
Sàn	5'900.–

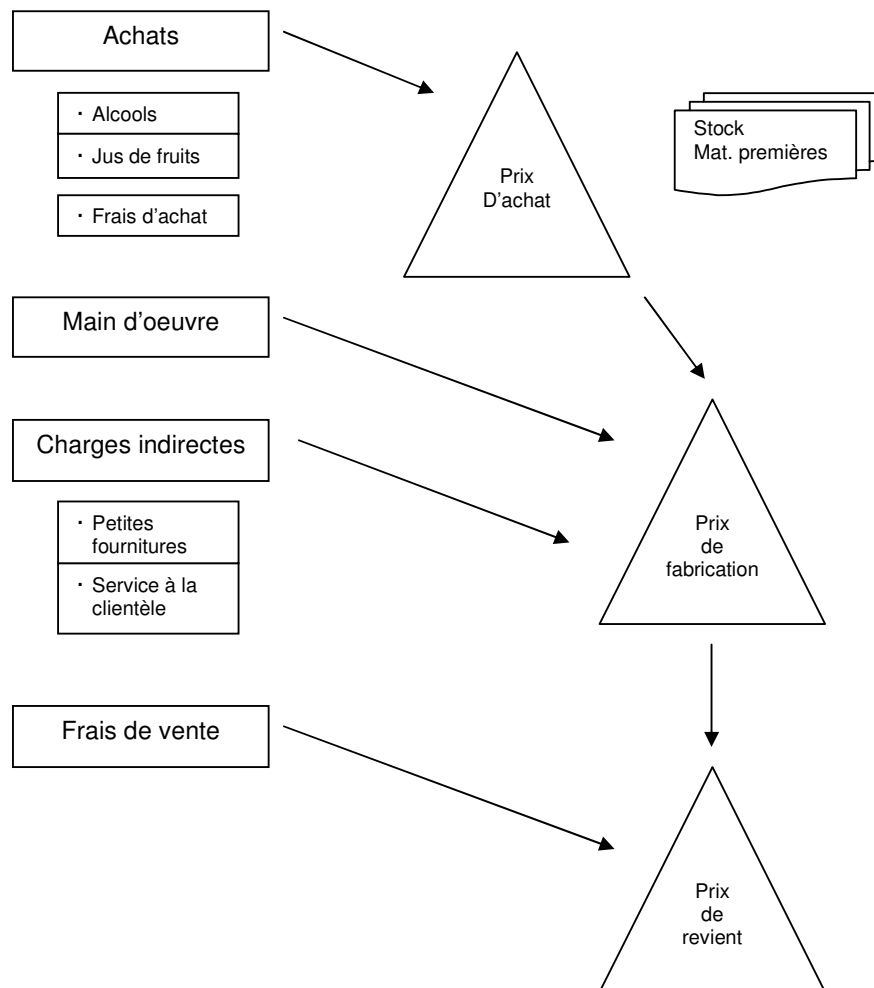
Nom : _____

Prénom : _____

Signature : _____

Annexe 1

Schéma de détermination du prix de revient complet de l'entreprise Tropic Juice.



Brouillon 1

Brouillon 2