SUJET

*Il vous est demandé d’apporter un soin particulier à la présentation de votre copie.*

*Toute information calculée devra être justifiée.*

*Les écritures comptables devront comporter les numéros et les noms des comptes et un libellé.*

PREMIÈRE PARTIE (92 points)

La société RANDON’AIR est une jeune Société à Responsabilité Limitée (SARL) au capital de 200 000 euros située à Annecy dans la région Rhône-Alpes. Elle est spécialisée dans la fabrication de chaussures particulièrement adaptées à la petite randonnée en montagne.

La société est actuellement dirigée par Monsieur MONTAGNE, un des fondateurs. Elle compte actuellement dix salariés dont Monsieur CROCUS, responsable du service comptable.

Depuis sa création en 2004, ses produits connaissent un vif succès. Son activité, en pleine croissance, est portée par le fort développement de la pratique de la randonnée depuis quelques années. Ses clients sont des commerces spécialisés dans le domaine des loisirs. RANDON’AIR vend aussi directement aux particuliers grâce à son site Internet. Sur son marché, RANDON’AIR est confrontée à des concurrents allemands et italiens. Elle mène donc une politique d’innovation très dynamique pour se démarquer.

En 2013, la direction de RANDON’AIR a pris la décision stratégique de se lancer sur le marché de la chaussure d’alpinisme. Cette décision nécessite de recourir à un investissement important dans une nouvelle machine. Les salariés travaillant au service production vont recevoir une formation pour l’utilisation de ce nouvel équipement.

L’entreprise est assujettie au taux de TVA à 19,60 %. Son exercice comptable coïncide avec l’année civile. La société RANDON’AIR tient sa comptabilité dans un journal unique.

DOSSIER 1 – LE PROCESSUS D’INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT

Pour développer la productivité et assurer la compétitivité de sa société, Monsieur MONTAGNE a décidé, début octobre, d’investir dans une machine perfectionnée de découpe numérique des matériaux souples (cuir, caoutchouc, feutre, mousse).

D’un naturel empressé, Monsieur MONTAGNE, après avoir contacté par téléphone deux fabricants de machines industrielles, a passé commande auprès du fournisseur dont l’offre était financièrement la plus intéressante. Il a accepté la proposition de l’entreprise CHAEHM.

La société espérait démarrer la nouvelle production de chaussures d’alpinisme dès le mois de novembre, mais la machine n’a pu être mise en service que le 20 décembre 2013. La production supplémentaire attendue est de 1 000 paires de chaussures en 2013, 15 000 paires en 2014, puis 25 000 paires les années suivantes.

Vous disposez **des annexes 1,2 et 3** pour traiter ce dossier.

Travail à faire

1. Critiquer le processus de choix du fournisseur et formuler d’éventuels conseils à Monsieur MONTAGNE.
2. Concernant la facture  n° FC1334 du 15 décembre 2013, seule l’écriture comptable présentée en annexe 1 a été enregistrée par un stagiaire du service comptable. Expliquer les erreurs qu’il a commises et enregistrer correctement le document comptable au journal.
3. Préciser l’incidence de cette écriture d’acquisition sur la trésorerie, le compte de résultat et le bilan.
4. Enregistrer le document comptable de l’annexe 2.
5. L’entreprise a choisi de financer son investissement avec un emprunt à hauteur de 40 000 euros. Présenter sous forme de tableau deux autres modes de financement, avec leurs avantages et inconvénients, auxquels la société RANDON’AIR peut recourir pour acquérir cette immobilisation.
6. La banque de l’entreprise lui adresse le tableau d’amortissement de l’emprunt (voir annexe 3). Comptabiliser le déblocage des fonds de l’emprunt.
7. Sachant que cet équipement sera utilisé pendant 5 ans et amorti en linéaire, présenter l’écriture que le comptable devra enregistrer concernant la machine à découpe numérique lors des travaux d’inventaire au 31 décembre 2013.
8. Cette écriture contribue-t-elle à donner une image fidèle de l’entreprise ? Justifier votre réponse.

DOSSIER 2 - L’affectation du rÉsultat

Monsieur CROCUS a informé Monsieur MONTAGNE de la dégradation de la rentabilité financière depuis ces trois dernières années. Ce dernier envisage de limiter la distribution du bénéfice de l’année 2013 afin de poursuivre le développement de l’entreprise.

Dans le but de préparer la future assemblée générale, Monsieur MONTAGNE souhaite que le dossier concernant l’affectation du résultat de l’année 2013 soit terminé. Monsieur CROCUS a préparé à cet effet deux propositions de répartition du bénéfice distribuable.

Vous disposez des **annexes 4, 5, 6, 7 et 8** pour traiter ce dossier.

Travail à faire

1. En quoi la rentabilité financière est-elle un indicateur pertinent pour les prêteurs et pour les salariés ? Justifier votre réponse.
2. Calculer la rentabilité financière de l’entreprise pour 2013. Les inquiétudes de Monsieur CROCUS sont-elles justifiées ?
3. Justifier le montant de 1 500 euros affecté à la réserve légale dans le tableau d’affectation du résultat (annexe 8).
4. Choisir la proposition d’affectation du bénéfice distribuable (annexe 8) qui correspond le mieux aux attentes de Monsieur MONTAGNE. Justifier votre choix.
5. Un des associés, Monsieur FROTOUT, a apporté 15 000 euros lors de la création de la société en 2004. Quel pourcentage des dividendes percevra-t-il ?
6. Quel montant disparaît dans le bilan après répartition du bénéfice ? Expliquer pourquoi.
7. En appliquant les dispositions présentées dans l’annexe 5, la société RANDON’AIR respecte les normes financières en vigueur. Présentez deux enjeux de cette normalisation financière.

DOSSIER 3 - LA GESTION DE LA TRÉSORERIE

L’activité de la société RANDON’AIR est saisonnière : chaque année, elle réalise l’essentiel de son chiffre d’affaires de mars à septembre. L’entreprise doit intensifier sa production en début d’année afin de constituer des stocks permettant de répondre à la demande qui se développe fortement dès le mois de mars.

Monsieur MONTAGNE s’inquiète des difficultés de trésorerie auxquelles il risque d’être confronté comme chaque année au premier trimestre. Il a donc mis en place une démarche prévisionnelle afin d’observer l’évolution de sa trésorerie.

Vous disposez des **annexes 6, 7 et 9** pour traiter ce dossier.

Travail à faire

1. Justifier le montant prévu pour février dans le budget des encaissements présenté en annexe 9.
2. Expliquer la ligne TVA à décaisser dans le budget des décaissements.
3. Pourquoi les dotations aux amortissements ne figurent-elles pas dans le budget des décaissements ?
4. Compléter le budget de trésorerie (annexe A à rendre avec la copie).
5. Pour équilibrer la trésorerie, Monsieur FROTOUT, qui a apporté 15 000 euros lors de la création de la société en 2004, propose de prêter 40 000 euros en compte courant, sans intérêts si la somme est remboursée dans les 3 mois. Cette solution est-elle envisageable d’après l’extrait des statuts fourni en annexe 6.
6. Présenter le compte de résultat prévisionnel (annexe B à rendre avec la copie).
7. Quelle est l’utilité de ce document prévisionnel pour le dirigeant ?

DEUXIÈME PARTIE (28 points)

Les problèmes de trésorerie sont des causes fréquentes de liquidation d’entreprise. Comme Monsieur MONTAGNE, chaque dirigeant doit porter une attention particulière à cette dimension. L’approche budgétaire permet d’anticiper les difficultés de trésorerie.

Travail à faire

**En une ou deux pages au maximum, à partir de vos connaissances et en vous inspirant des situations présentées dans la première partie, répondre à la question suivante :**

**Quelles sont les solutions dont dispose une entreprise pour faire face à d’éventuelles difficultés de trésorerie ?**

ANNEXE 1 – Facture et écriture comptable

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| CHAEHM | | **FACTURE n° FC1334** | | | |
| **18 rue de l’industrie**  **92 156 SURENNES** | | **Doit :**  **SARL RANDON’AIR**   1. **rue des cimes**   **74 001 ANNECY** | | | |
|  | | **Le 15 décembre 2013** | | | |
| ***Réf.*** | ***Désignation*** | | ***Qté*** | ***P.U. HT*** | ***Montant*** |
| TC05p | Machine à découpe numérique avec couteau oscillant et 5 mèches de perforation | | 1 | 90 000,00 | 90 000,00 |
|  | Remise sur catalogue | |  | 5% | 4 500,00 |
|  | Forfait installation | |  |  | 230,00 |
| Total hors taxes | | | | | 85 730,00 |
| TVA à 19,60 % | | | | | 16 803,08 |
| Montant total T.T.C | | | | | **102 533,08** |
| En votre aimable règlement : 20% sous 8 jours  40% sous 30 jours  Le solde sous 60 jours | | | | | |

**Écriture enregistrée par le stagiaire du service comptable**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Date** | **N° de compte** | **Libellé** | **Débit** | **Crédit** |
| 15/12/2013 | 215400 | Facture n° FC1334 | 102 303,08 € |  |
|  | 615000 |  | 230,00 € |  |
|  | 404000 |  |  | 102 533,08 € |

**ANNEXE 2 – Pièce comptable**

|  |  |
| --- | --- |
| **Société Générale**    *Chèque 09378127* | |
|  | |
| **Date :** | 28 décembre 2013 |
| **Ordre :** | CHAEHN |
| **Objet :** | FACTURE n° FC1334 |
| **Montant** | **20 506.62 €** |

**ANNEXE 3 – Tableau de remboursement de l’emprunt**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| SOCIETÉ GÉNÉRALE  **Capital emprunté : 40 000 euros Durée de l’emprunt : 8 ans**  **Date de l’emprunt : 15 décembre 2013 Taux d’intérêt  annuel : 5,50%**  **Date 1ère échéance : 15 décembre 2014** | | | | | |
| Échéances | **Capital restant dû en début de période** | **Intérêts** | **Amortissement** | **Annuités** | **Capital restant dû en fin de période** |
| 15/12/2014 | 40 000,00 | 2 200,00 | 4 114,56 | 6 314,56 | 35 885,44 |
| 15/12/2015 | 35 885,44 | 1 973,70 | 4 340,86 | 6 314,56 | 31 544,58 |
| 15/12/2016 | 31 544,58 | 1 734,95 | 4 579,61 | 6 314,56 | 26 964,97 |
| 15/12/2017 | 26 964,97 | 1 483,07 | 4 831,49 | 6 314,56 | 22 133,48 |
| 15/12/2018 | 22 133,48 | 1 217,34 | 5 097,22 | 6 314,56 | 17 036,26 |
| 15/12/2019 | 17 036,26 | 937,00 | 5 377,56 | 6 314,56 | 11 658,70 |
| 15/12/2020 | 11 658,70 | 641,23 | 5 673,33 | 6 314,56 | 5 985,37 |
| 15/12/2021 | 5 985,37 | 329,19 | 5 985,37 | 6 314,56 | 0 |

**ANNEXE 4 – Rentabilité financière de RANDON’AIR**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2010 | 2011 | 2012 |
| 18,00% | 17,00% | 16,00% |

Rentabilité financière = Résultat net de l’exercice / Capitaux propres

ANNEXE 5 – Extrait du Code de commerce

*Source : www.Legifrance.gouv.fr*

**Article L232-10**

À peine de nullité de toute délibération contraire, dans les sociétés à responsabilité limitée et les sociétés par actions, il est fait sur le bénéfice de l'exercice, diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, un prélèvement d'un vingtième au moins affecté à la formation d'un fonds de réserve dit "réserve légale".

Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint le dixième du capital social.

**Article L232-11**

* Modifié par [Loi n°2003-7 du 3 janvier 2003 - art. 50 (V) JORF 4 janvier 2003](http://www.legifrance.gouv.fr/affichTexteArticle.do;jsessionid=DCF905684273F76BDFEF59A6FF97A241.tpdjo13v_1?cidTexte=JORFTEXT000000595061&idArticle=LEGIARTI000006518186&dateTexte=20120524&categorieLien=id#LEGIARTI000006518186)

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice, diminué des pertes antérieures, ainsi que des sommes à porter en réserve en application de la loi ou des statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

En outre, l'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition. En ce cas, la décision indique expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

**Article L232-12**

Après approbation des comptes annuels et constatation de l'existence de sommes distribuables, l'assemblée générale détermine la part attribuée aux associés sous forme de dividendes.

ANNEXE 6 – Extraits des statuts de la société RANDON’AIR

Article 1 - FORME

Il est formé entre les propriétaires des parts sociales ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, une Société à Responsabilité Limitée, qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par les articles L223-1 du Code de commerce, ainsi que par les présents statuts […]

ARTICLE 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de  200 000 euros.

Il est divisé en 1 000 parts de 200 euros chacune, entièrement libérées […]

Article 19 - Comptes courants d'associÉs

Chaque associé peut consentir des avances à la société sous forme de versements dans la caisse sociale s’il dispose d’au moins 5% du capital de la société. Les conditions de rémunération et de retrait de ces comptes courants, notamment, sont fixées par acte séparé entre les intéressés et la gérance. Les comptes courants ne peuvent jamais être débiteurs […]

ANNEXE 7 – Bilan de la société RANDON’AIR au 31 décembre 2013  
avant répartition (en euros)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **Brut** | **Amortis-sements et déprécia-tions** | **Net** | **Passif** | **Net** |
| **Actif Immobilisé** | | | | **Capitaux Propres** | |
| Immobilisations incorporelles | 1 500 | 20 | 1 480 | Capital | 200 000 |
| Immobilisations corporelles | 408 470 | 50 000 | 358 470 | Réserve légale | 18 500 |
| Immobilisations financières | 1 450 |  | 1 450 | Autres réserves | 80 000 |
|  |  |  |  | Report à nouveau créditeur | 600 |
|  |  |  |  | Résultat de l’exercice (bénéfice) | 50 000 |
| **TOTAL 1** | **411 420** | **50 020** | **361 400** | **TOTAL 1** | **349 100** |
| **Actif Circulant** | | | | **Dettes** | |
| Stocks et en-cours | 2 950 |  | 2 950 | Emprunts et dettes assimilés | 90 000 |
| Créances clients | 9 500 |  | 9 500 | Dettes fournisseurs | 8 000 |
| VMP | 39 000 | 100 | 38 900 | Dettes fiscales et sociales | 8 000 |
| Disponibilités | 42 500 |  | 42 500 | Dettes diverses | 150 |
| **TOTAL 2** | **93 950** | **100** | **93 850** | **TOTAL 2** | **106 150** |
| **TOTAL GÉNÉRAL (1+2)** | **505 370** | **50 120** | **455 250** | **TOTAL GÉNÉRAL (1+2)** | **455 250** |

ANNEXE 8 – Projet d’affectation du bénéfice 2013

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Proposition 1** | **Proposition 2** |
| Bénéfice de l'exercice | 50 000 | 50 000 |
| Report à nouveau débiteur | 0 | 0 |
| Bénéfice à répartir | 50 000 | 50 000 |
| Réserve légale | 1 500 | 1 500 |
| Report à nouveau créditeur | 600 | 600 |
| Bénéfice distribuable | 49 100 | 49 100 |
| ***Réserves facultatives*** | ***40 000*** | ***9 000*** |
| ***Dividendes distribués*** | ***9 000*** | ***40 000*** |
| ***Report à nouveau*** | ***100*** | ***100*** |

ANNEXE 9 – Budgets prévisionnels pour 2014

(Les montants sont arrondis à l’euro supérieur)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Budget des ventes** |  |  | |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Ventes HT | 100 000 | 130 000 | | 160 000 | 190 000 | **580 000** | |
| TVA collectée | 19 600 | 25 480 | | 31 360 | 37 240 | **113 680** | |
| Ventes TTC | 119 600 | 155 480 | | 191 360 | 227 240 | **693 680** | |
| **Budget des approvisionnements** | | |  |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Achats de matières premières HT | 50 000 | 50 000 | | 80 000 | 110 000 | **290 000** | |
| TVA déductible | 9 800 | 9 800 | | 15 680 | 21 560 | **56 840** | |
| Achats TTC | 59 800 | 59 800 | | 95 680 | 131 560 | **346 840** | |
| **Budget des charges de personnel** |  |  | |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Salaires | 20 000 | 20 000 | | 20 000 | 20 000 | **80 000** | |
| Charges sociales | 8 000 | 8 000 | | 8 000 | 8 000 | **32 000** | |
| **Budget des autres charges** |  |  | |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Dotations aux amortissements | 3 500 | 3 500 | | 3 500 | 3 500 | **14 000** | |
| Autres charges HT | 8 600 | 8 600 | | 9 000 | 9 000 | **35 200** | |
| TVA déductible sur autres charges | 1 686 | 1 686 | | 1 764 | 1 764 | **6 900** | |
| Autres charges TTC | 10 286 | 10 286 | | 10 764 | 10 764 | **42 100** | |
| **Budget de TVA** |  |  | |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** |
| TVA collectée | 19 600 | 25 480 | | 31 360 | 37 240 |
| TVA déductible sur autres biens et services | 11 486 | 11 486 | | 17 444 | 23 324 |
| TVA déductible sur immobilisations | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| TVA à décaisser | 8 114 | 13 994 | | 13 916 | 13 916 |

**ANNEXE 9 (suite)**

|  |  |
| --- | --- |
| Répartition encaissements des ventes | |
| Encaissements comptant | 30% |
| Encaissements à 30 jours | 50% |
| Encaissements à 60 jours | 20% |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Budget des encaissements** |  |  |  |  |
|  | **Janvier** | **Février** | **Mars** | **Avril** |
| Créances clients 2013 | 9 500 |  |  |  |
| Vente de janvier | 35 880 | 59 800 | 23 920 |  |
| Ventes de février |  | 46 644 | 77 740 | 31 096 |
| Ventes de mars |  |  | 57 408 | 95 680 |
| Ventes d’avril |  |  |  | 68 172 |
| **Totaux** | **45 380** | **106 444** | **159 068** | **194 948** |
| **Budget des décaissements** |  |  |  |  |
|  | **Janvier** | **Février** | **Mars** | **Avril** |
| Dettes fournisseurs 2013 | 8 000 |  |  |  |
| Achats de janvier | 11 960 | 35 880 | 11 960 |  |
| Achats de février |  | 11 960 | 35 880 | 11 960 |
| Achats de mars |  |  | 19 136 | 57 408 |
| Achats d’avril |  |  |  | 26 312 |
| TVA à décaisser | 2 000 | 8 114 | 13 994 | 13 916 |
| Salaires | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| Charges sociales | 8 000 | 8 000 | 8 000 | 8 000 |
| Autres charges | 10 286 | 10 286 | 10 764 | 10 764 |
| Paiement machine à découpe | 41 013 | 41 013 |  |  |
| **Totaux** | **101 259** | **135 253** | **119 734** | **148 360** |

**ANNEXE A - (à rendre avec la copie)**

**Budget de trésorerie**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Janvier** | **Février** | **Mars** | **Avril** |
| Trésorerie initiale |  |  |  |  |
| Encaissements |  |  |  |  |
| Décaissements |  |  |  |  |
| Trésorerie finale |  |  |  |  |

**ANNEXE B - (à rendre avec la copie)**

**Compte de résultat prévisionnel au 30 avril 2014**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **CHARGES** | **Montant** | **PRODUITS** | **Montant** |
| Achats de matières premières  Autres charges externes  Rémunération du personnel  Dotations aux amortissements  Charges financières  Charges exceptionnelles |  | Chiffres d’affaires  Produits financiers  Produits exceptionnels |  |
| **Total charges** |  | **Total produits** |  |
| **Bénéfice** |  | **Perte** |  |
| **TOTAL GÉNÉRAL** |  | **TOTAL GÉNÉRAL** |  |