



## Problème 2 : Planification financière

### Bilan de d'ouverture 01.01.2002

Actif		Passif	
<u>Actif circulant</u>		<u>Capitaux étrangers</u>	
Liquidité	10,00	Dette L&P	72,00
Débiteurs (Client)	110,00	<u>Fonds propres</u>	
Stock marchandises	36,00	Capital-actions	120,00
<u>Actif immobilisé</u>		Rés lég issue capital	30,00
Immobilisation corporel	200,00	Rés lég issue bénéfice	50,00
CV immob. Corporel	- 60,00	Bénéfice reporté	24,00
<hr/>		<hr/>	
Totale actif	<b>296,00</b>	Totale passif	<b>296,00</b>

### Compte de résultat 1trim 2002

	Janvier	Février	Mars	Totale
Chiffre d'affaires	60	120	90	270
- Charges marchandises	-36	-72	-54	-162
- Amortissement immobiliers	-4	-5	-5	-14
- Autres charges	-25	-30	-28	-83
= Bénéfice du période	-5	13	3	11

### Achats marchandises 1<sup>er</sup> trim 2002

	Janvier	Février	Mars	Totale
Achats marchandises	90	100	90	280

90 = stock bilan

### Budget de liquidité 1erTrim 2002

	Janvier	Février	Mars	Totale
Encaissements de clients	90	100	90	280
- Payements aux créancières	-54	-54	-63	-171
- Payements autres charges	-25	-30	-28	-83
= cash-flow opérationnel	11	16	-1	26
<hr/>				
+ augmentation capital agio			60	60
<hr/>				
= Variation des liquidités	11			

<b>Encaissements de clients</b>				90
<b>Bilan au 31.03.2025</b>				100
	<b>Jan</b>	<b>Fev</b>	<b>Mars</b>	<b>avr</b>
jan	20	20	20	
fev		40	40	40
mars			30	60

<b>- Paiements aux créancières</b>				63
<b>Bilan au 31.03.2025</b>				117
	<b>Jan</b>	<b>Fev</b>	<b>Mars</b>	<b>avr</b>
jan	18	18		
fev		36	36	
mars			27	27
Stock				90

### Bilan final 31.03.2002

<b>Actif</b>		<b>Passif</b>	
<u>Actif circulant</u>		<u>Capitaux étrangers</u>	
Liquidité	14	Dettes L&P	117
Débiteurs (Client)	100	<u>Fonds propres</u>	
Stock marchandises	90	Capital-actions	160
<u>Actif immobilisé</u>		Rés lég issue capital	50
Immobilisation corporel	270	Rés lég issue bénéfice	57
- CV d'amortissement	-74	Bénéfice reporté	5
		Bénéfice d'exercices	11
<b>Totale actif</b>	<b>400</b>	<b>Totale passif</b>	<b>400</b>

Capital action	160	120 +40
Rés lég issue capital	50	30 + 20
Rés lég issue bénéfice	57	50 + 7
Bénéfice reporté	5	24-12-7
Bénéfice d'exercices	11	-5+13-3

### Problème 3 : analyse de bilan, compte de résultat et flux de trésorerie

a) Ratios	Calculs	Résultat
1 Liquidité 2ème degré	$(10 + 40) / 20 * 100$	250,0 %
2 Degré couvertures immobilisations 2	$(40+12+48+80) / (200-80) * 100$	150,0 %
3 Degré financement propre	$(40+12+48) / 200 * 100$	50,0 %
4 Facteur d'endettement	$(20+80-10-40) / 36$ - coefficient	1,4
5 Coefficient de couverture des intérêts	$(36+4) / 4$	10,0
6 Duré moyenne du stock	$360 / ((30+28 [30-2 \text{ var stock}]) / 2)$ jj	34,80
7 Délai moyen des débiteurs	$360 / (400 / ((44[40+ 4 \text{ var débiteurs}] + 40) / 2))$ jj	37,80

Affirmation	Juste	Faux
1 La liquidité du 2ème degré fait paraître une trésorerie insuffisant		X
2 La valeur comptable des immobilisations de Martin SA est de 200		X
3 La règle d'or du financement est respecté par Martin SA	X	
4 Un facteur d'endettement bas détériore la solvabilité de l'entreprise		X
5 Un coefficient de couverture des intérêts élevés améliore la solvabilité de l'entreprise	X	
6 Une augmentation de l'intensivement de l'actif immobilisée provoque en général également une augmentation des frais fixes	X	

## Problème 4 – Compte d'exploitation basé sur le prix de revient des produits vendus

Produits de ventes	600
- Coût production fabriqué	-430
- Frais généraux de distribution	-100
<b>Bénéfice d'exploitation selon la CAE</b>	<b>70</b>
- Délimitation matérielle	-10
Augmentation stock de produits en cours et finis	30
<b>= Bénéfice d'exploitation selon la CG</b>	<b>90</b>
- charge extraordinaire	-20
- Impôt	-12
<b>= Bénéfice de l'entreprise</b>	<b>58</b>

## Problème 5 -

- a) 50 pièces
- b) 5 000 250'000 / 50 PV / quantité a point mort
- c) 2 000 250'000 – 150'000 PV – CF à point mort
- d) 60 pièces

## Problème 6 – Calcul unitaire

Consommation de matière premières	200	Chf
Rabais accordé au client	5,00%	
Majorations pour frais généraux en % des matières premières	12,00%	
Taux d'imputation pour frais généraux de fabrication	90	chf /heure
Temps de fabrication	84	minutes
Majoration pour le bénéfice	55	chf
Majoration pour frais d'administration et distribution en % du coût de production	20,00%	

Texte	Calcul	Montant
Matières premières		200,00
Frais généraux matières premières	$200 * 12 \%$	24,00
Frais de fabrication	$90 * 84 / 60$	126,00
Coût de production		350,00
Frais administration et distribution	$350 * 20 \%$	70,00
Coûts de fabrication		420,00
Bénéfice		55,00
Prix de vent brut		475,00
Rabais accordé au client	$500 * 5 \%$	25,00
Prix accordé au client	$475 * 100 / 95$	500,00

Le 5 % est à calculer sur le prix final autrement mon bénéfice va diminuer

## Problème 7 – Calcul de la marge contributive

a)		
	$400'000 - (10'000 * (30 - 20 = 10)) - \text{coûts fixe produit M}$	300 000,00
	$300'000 / 20 - \text{pièces produit M}$	15 000,00
b)		
	Le prix majeur au pont mort > 20.- chf	20,00
c)		
	Produit M	
	$60 : 6 = X : 1 - \text{production de pièces par minute}$	10,00
	$10 * (50 - 30) \text{ marge contribution}$	200,00
	Produit O	
	$60 : 2 = X : 1 - \text{production de pièces par minute}$	30,00
	$30 * (30 - 20) \text{ marge contribution}$	300,00
	Favorable produit O	