

Nom/prénom

Numéro du candidat

Comptable spécialisé(e) / Agent(e) fiduciaire spécialisé(e) / Fiscaliste spécialisé(e)

27 octobre 2016

**GESTION FINANCIÈRE 1
GESTION FINANCIÈRE 2
COMPTABILITÉ ANALYTIQUE**

Durée / Points

120 minutes / 100 points

Cette partie d'examen comprend 11 pages, page de garde incluse. Vérifiez le nombre de pages avant le début de l'épreuve.

Nous vous souhaitons plein succès.

Visa du 1^{er} expert

Visa du 2^{ème} expert

Points

Problème 1 – Flux de trésorerie

24.0 points

Complétez le tableau de flux de trésorerie de la société commerciale **Schurti SA** en fonction des indications figurant sur la page suivante. Le flux de trésorerie lié à l'activité d'exploitation doit être calculé selon la méthode indirecte. Le nombre de lignes ne correspond pas nécessairement à la solution officielle.

Bilan final

| Actifs | | | Passifs | | |
|-----------------------------------|------|------|-------------------------------------|------|------|
| | 20_1 | 20_2 | | 20_1 | 20_2 |
| Actifs circulants | | | Capitaux étrangers | | |
| Trésorerie | 8 | 13 | Dettes résultant d'achats de biens* | 38 | 35 |
| Créances résultats de ventes ** | 75 | 70 | Passifs de régularisation | 3 | 2 |
| Stocks marchandises | 34 | 38 | Dettes financières | 80 | 60 |
| | | | Provisions | 10 | 8 |
| | | | Capitaux propres | | |
| Actifs immobilisés | | | Capital-actions | 70 | 80 |
| Immobilisations corporelles | 250 | 270 | Réserves issues du capital | 0 | 5 |
| ./ FA Immobilisations corporelles | -120 | -150 | Réserves issues du bénéfice | 27 | 32 |
| | | | Bénéfice reporté | 19 | 19 |
| | 247 | 241 | | 247 | 241 |

** débiteurs

* créanciers

Compte de résultat 20_2

| | |
|--|------------|
| Ventes marchandises | 700 |
| ./ Charges marchandises | -400 |
| = Bénéfice brut | 300 |
| ./ Amortissements | -40 |
| ./ Création de provisions | -6 |
| + Dissolution de provisions | 5 |
| ./ Charges financières | -4 |
| ./ Charges diverses au comptant | -239 |
| + Bénéfice provenant de ventes d'immobilisations | 2 |
| = Bénéfice | 18 |

- 4 L'achat et vente de marchandises se fait contre facture.
- 4 Les passifs de régularisation sont composés d'intérêts courus pour les dettes financières
- 4 L'augmentation du capital-actions se fait au comptant.
- 4 Les achats et ventes d'immobilisations se font également au comptant. Les ventes ont dégagé des recettes de 16.

Suite du problème 1

Flux de trésorerie 20_2

| | | |
|--|----|--|
| Flux lié à l'activité d'exploitation | | |
| Bénéfice | 18 | |
| | | |
| | | |
| | | |
| + Création provisions | 6 | |
| ./. Dissolution provisions | -5 | |
| | | |
| | | |
| Flux lié aux activités d'investissement | | |
| + Ventes d'immobilisations corporelles | 16 | |
| | | |
| Flux lié aux activités de financement | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| = | | |

Problème 2 – Planification financière

10.0 points

Le compte de résultat prévisionnel du premier trimestre 20_4 de la société **Gratia SA** vous est soumis. Il n'est néanmoins pas complet.

Compte de résultat prévisionnel 1er trimestre 20_4

| | Janvier | Février | Mars | Total |
|--------------------------|---------|---------|------|-------|
| Ventes marchandises | 400 | 300 | 500 | 1200 |
| ./. Charges marchandises | -240 | -180 | -300 | -720 |
| ./. Charges du personnel | -52 | -52 | -52 | -156 |
| ./. Charges des locaux | -30 | -30 | -30 | -90 |
| ./. Amortissements | -40 | -40 | | |
| ./. Charges financières | | | | |

a. Quel est le bénéfice brut (marge) en pourcent ?

Réponse

b. En décembre, la société paye le 13ème salaire. Durant 20_4 il n'y aura probablement pas de mouvement au sein du personnel (pas de changement de la masse salariale)

Quel est le montant payé des charges du personnel pour le mois de mars 20_4 ?

Réponse

c. Depuis un certain temps, il y a une dette financière de 200 dont l'intérêt est de 6 % par ans. Les intérêts sont échus le 30 avril ainsi que le 31 octobre.

Quel est le montant de la délimitation figurant au bilan au 31.03.20_4 ?

Réponse

d. Les ventes marchandises se font sur factures. 60 % des clients paient en 30 jours et le reste des clients s'acquittent à 60 jours.

Quel est le montant des débiteurs (créances résultant des ventes) au 31.03.20_4 ?

Réponse

e. En février 20_4, la société achète un véhicule pour un montant de 67. La " mise en service " du véhicule intervient début mars 20_4. La durée de vie estimée est de 5 ans et la valeur résiduelle est estimée à 7. L'ensemble des immobilisations corporelles sont amorties de manière linéaire (également en cours d'année).

Quel est le montant des amortissements planifiés pour le mois de mars 20_4 ?

Réponse

Problème 3 – Analyse de bilan et de compte de résultat

20.0 points

Pour les spécialistes des remontées mécaniques, les ratios suivants sont importants : Marge de cash-flow 30 %, Cash-flow 5 % de la somme du bilan, Marge EBIT 30 %, Degré de financement propre 40 %, Charges du personnel 35 % du chiffre d'affaires, Rentabilité du capital investi 8 %, Facteur d'endettement 5.

Les chiffres des **Remontées Hintermann SA** sont les suivants :

| | | | |
|-------------------------------------|------|-----------------------|-------|
| Degré de couverture des immob. 1 | 60 % | Degré de liquidités 1 | 80 % |
| Intensité de l'actif immobilisé | 90 % | Degré de liquidités 3 | 100 % |
| Somme du bilan | 100 | Investissements nets | 5 |
| Cash-flow (activité d'exploitation) | 9 | Charges du personnel | 8 |
| EBIT | 6 | Chiffre d'affaires | 24 |
| Fonds étrangers à court terme | 10 | Stocks | 1 |
| Fonds étrangers à long terme | 36 | | |

- a. Calculez les ratios demandés (à une décimale) de la société Remontées Hintermann SA et mentionnez avec une croix, s'ils respectent les valeurs moyennes du secteur (voir introduction), respectivement les valeurs généralement admises (Oui ou Non).

| Ratios | Calcul | Résultat | Oui | Non |
|---|--------|----------|-----|-----|
| Marge de cash-flow | | | | |
| Marge EBIT | | | | |
| Rentabilité du capital investi | | | | |
| Cash-flow en % de la somme du bilan | | | | |
| Degré de financement propre | | | | |
| Degré de couverture des immobilisés 2 | | | | |
| Charges du personnel en % du chiffre d'affaires | | | | |
| Degré de liquidités 2 | | | | |
| Facteur d'endettement | | | | |

- b. Calculez le Free Cash-flow.

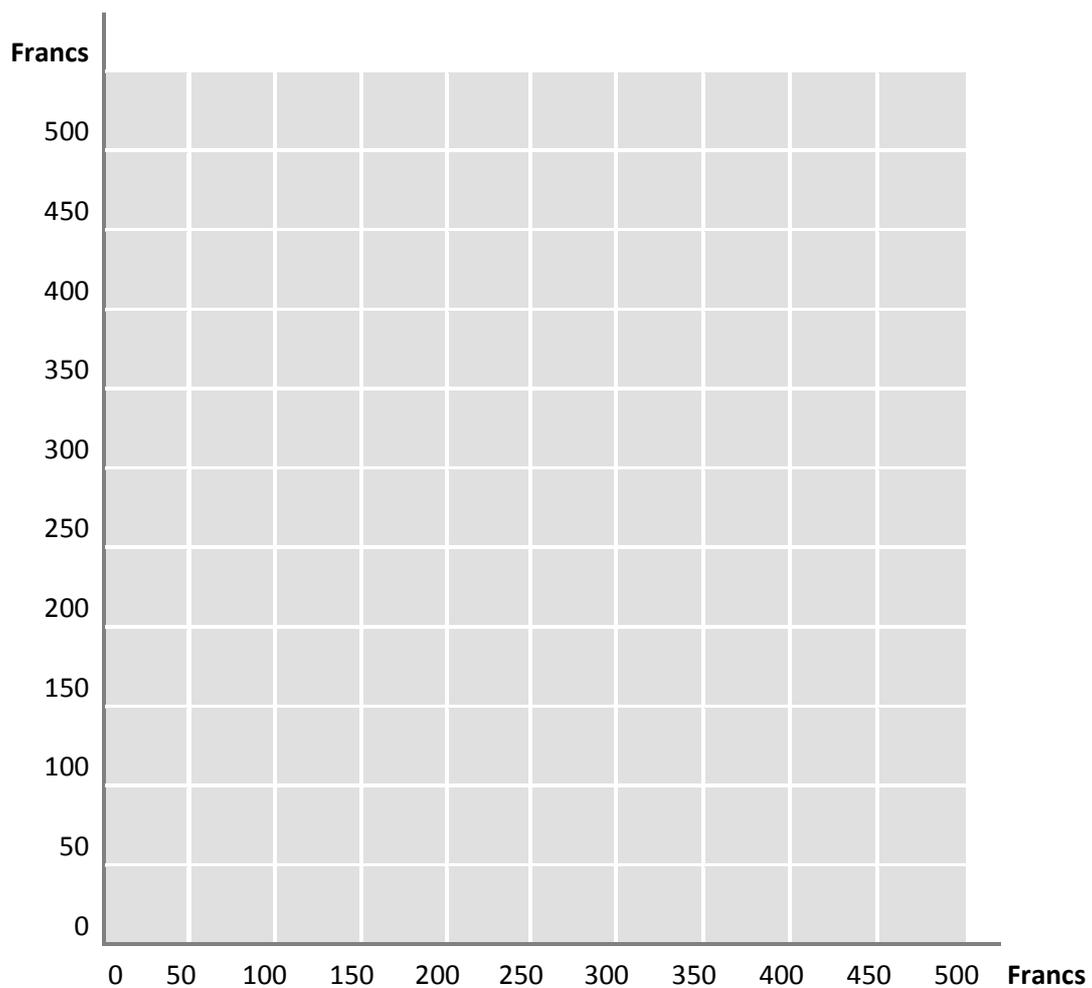
Problème 4 – Représentation graphique du seuil de rentabilité

8.0 points

Les données suivantes ressortent du compte de résultat de **QualiCat SA**, un commerce de nourriture pour chats (les montants sont exprimés en milliers de francs) :

| | | |
|---------------------------------------|------------|-------------|
| Ventes nettes (chiffre d'affaires) | 200 | 100 % |
| ./. Coûts variables | -120 | 60 % |
| = Marge contributive | 80 | 40 % |
| ./. Coûts fixes | -100 | |
| = Perte | -20 | |

En traçant les droites nécessaires, déterminez graphiquement à quel chiffre d'affaires le seuil de rentabilité (point-mort, Break-even) serait atteint. Toutes les droites doivent être nommées et le seuil de rentabilité doit être indiqué.



Problème 6 – Décompte d'exploitation aux coûts effectifs

22.0 points

Basch SA produit et vend les articles Calidus et Frigidus.

Les informations suivantes sont à disposition (montants en milliers de francs) :

- **Matière première**

La consommation de matière première se monte à 200 pour Calidus et à 600 pour Frigidus.

- **Amortissements et intérêts**

En comptabilité financière, des réserves latentes de 20 ont été créées sur les immobilisations corporelles.

En comptabilité analytique d'exploitation, les intérêts sont calculés uniquement sur les immobilisations corporelles.

Les coûts d'amortissements et d'intérêts sont déterminés sur la base des informations ressortant de la comptabilité des immobilisations corporelles :

| | Immeubles | Matières | Production | Administration / distribution |
|--|-----------|----------|------------|-------------------------------|
| Valeurs d'acquisition | 1200 | 200 | 1200 | 400 |
| Durées estimées d'utilisation | 15 ans | 10 ans | 10 ans | 8 ans |
| Coûts d'amortissement : amortissement linéaire, valeur résiduelle de 0 | | | | |
| Coûts d'intérêts : 5 % sur la moitié de la valeur d'acquisition | | | | |

- **Centre de coûts secondaire " Immeubles "**

Les coûts des immeubles sont répartis selon les surfaces pondérées :

| | Matières | Production | Administration / distribution |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|
| Surfaces en m ² | 150 m ² | 500 m ² | 150 m ² |
| Pondération | 1,0 | 2,0 | 3,0 |
| Surfaces pondérées en m2 | | | |

- **Imputation du centre de coûts " Matières "**

Les frais généraux de matières sont imputés proportionnellement aux coûts des matières premières consommées.

- **Imputation du centre de coûts " Production "**

Les frais généraux Production sont imputés sur les Prix de revient en fonction des heures de production effectives :

| | Calidus | Frigidus |
|---------------------------------|---------|----------|
| Heures de production effectives | 2000 h | 4875 h |

· **Centre de coûts Administration/distribution**

Les frais généraux d'administration/distribution sont imputés proportionnellement aux coûts de production.

· **Variations de stocks (VS)**

| | Calidus | Frigidus |
|--|---------|----------|
| Diminution de valeur des stocks des produits finis | 10 | 100 |
| Diminution de valeur des stocks des produits semi-finis. | 15 | 65 |

a. Complétez le décompte d'exploitation. Les montants doivent être arrondis aux Fr. 1000.

Décompte d'exploitation (DE) en Fr. 1000

| | Coûts par nature | | | Centres de coûts (CC) | | | | Prix de revient | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-------------|-----------------------|-----------|-------------|---------------------------------|-----------------|-------------|
| | COFI | Délimita-tions | CAE | Immeub-les | Matières | Produc-tion | Admini-stration / distribu-tion | Calidus | Frigidus |
| Matières premières | | -10 | | | | | | | |
| Amortissements | | | 270 | | | | | | |
| Intérêts | | 5 | | | | | | | |
| Autres charges d'exploitation | 465 | 0 | 465 | 50 | 20 | 300 | 95 | | |
| Total | | | 1610 | 160 | | | | | |
| Imputation CC Immeubles | | | | -160 | | | | | |
| Total CC principaux | | | | | 60 | 550 | 200 | | |
| Imputation CC Matières | | | | | | | | | |
| Imputation CC Production | | | | | | | | | |
| Coûts de production | | | | | | | | | |
| | | 0 | | | | | | | |
| CP des produits finis | | | | | | | | | |
| | | 0 | | | | | | | |
| CP des produits finis vendus | | | | | | | | 400 | 1200 |
| Coûts de revient | | | | | | | | | |
| Produits des ventes | -1940 | 0 | -1940 | | | | | -440 | -1500 |
| Soldes | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | |

Suite du problème 6

- b. Indiquez au moyen d'une croix dans la colonne appropriée si les affirmations relatives au décompte d'exploitation sont justes ou fausses. (Les réponses marquées d'une croix ne seront évaluées que si le décompte d'exploitation de la partie a. est établi.)

| N° | Affirmation | juste | faux |
|----|---|-------|------|
| 1 | Les soldes des centres de coûts se montent à 0 car, dans la comptabilité analytique selon les coûts effectifs, il n'y a pas de différence d'imputation. | | |
| 2 | Les salaires de production sont comptabilisés chez Basch SA au titre de frais généraux. | | |
| 3 | Selon la COFI (comptabilité financière), il ressort une perte de 50 pour le produit Calidus. | | |
| 4 | Dans la COFI, les stocks de produits finis sont activés à la valeur du Coût de revient. | | |
| 5 | Les frais généraux d'exploitation se montent à 465. | | |

- c. Quel est le Coût de revient d'un nouveau produit *Tepidus*, en appliquant les critères d'imputation déterminés dans le décompte d'exploitation et en tenant compte des informations complémentaires suivantes :

Consommation de matières premières 80, temps de production 30 minutes ?

La réponse exacte doit être marquée d'une croix.

- C 120.00
- C 126.00
- C 135.00
- C 141.75

Problème 7 – Coûts partiels

8.0 points

Danielova SA fabrique les deux produits K et V. Les coûts fixes se montent à Fr. 200 000.

| | K | V |
|--|----------|----------|
| Prix de vente unitaire en Fr. | 500 | 600 |
| Coûts de production variables unitaires en Fr. | 300 | 360 |
| Marge contributive unitaire en Fr | 200 | 240 |
| Temps de production unitaire en heures | 4 heures | 8 heures |
| Marge contributive en Fr. par heure | 50 | 30 |

Répondez aux questions en considérant que la marge contributive doit être maximisée. (maximiser = obtenir la plus haute valeur possible).

- a. Quel produit doit être fabriqué et vendu de préférence en cas de sous-occupation (capacité libre, sur-capacité) ?

- b. A quel produit faudrait-il renoncer pour maximiser la marge contributive, considérant qu'il existe un goulet d'étranglement au niveau de l'unité de production (sur-occupation, sous-capacité) ?

- c. Quel est le prix plancher en Fr. du produit K en cas de sous-occupation ?

- d. Quel est le prix plancher en Fr. du produit V en cas de sur-occupation ?