
Nom / Prénom

Numéro de candidat·e·x

Comptable spécialisé·e·x kv edupool

16 octobre 2024

GESTION FINANCIÈRE

Durée / Points

90 minutes / 90 points

Cette partie d'examen comprend 13 pages. Vérifiez le nombre de pages avant le début de l'épreuve.

Nous vous souhaitons plein succès.

Visa expert·e·x 1

Visa expert·e·x 2

Points

Pour des raisons de lisibilité, seule la forme masculine est utilisée pour les désignations de personnes et les noms se rapportant à des personnes. Les termes employés s'appliquent sans distinction à tous les sexes. Cette forme linguistique réduite est utilisée uniquement pour des raisons rédactionnelles et n'exprime aucun jugement de valeur.

Problème 1 - Analyse de bilan**20,0 points**

Vous recevez de la société Arancia SA le bouclage interne 2023 qui se présente comme suit:

Bilan final au 31.12.2023

Actifs		Passifs	
Trésorerie	90	Dettes résultant d'achats et prest.	275
Créances résultant de livraisons prest.	450	Provisions à court terme	60
Stock de marchandises	230	Dettes financières à long terme	275
Immobilisations	480	Capital-actions	200
Correction de valeur des immob.	-260	Réserve légale issue du bénéfice	100
		Bénéfice reporté	10
		Bénéfice	70
Total du bilan	990	Total du bilan	990

Compte de résultat 2023

Ventes de marchandises	4 500
Charges de marchandises	-2 400
Charges de personnel	-1 400
Autres frais généraux	-520
Amortissements	-80
Charges d'intérêts	-10
Charges fiscales	-20
Bénéfice	70

Flux financiers de l'activité d'exploitation (détermination indirecte) 2023

Bénéfice	70
Amortissements	80
Variation des créances résultant de livraisons prest.	+100
Variation du stock de marchandises	-60
Variation des dettes résultant d'achats et prest.	+30
Variation des provisions à court terme	-5
Cashflow de l'activité d'exploitation	215

Indication supplémentaire: le solde initial du capital investi au 01.01.2023 s'élevait à 950.

Pour les tâches 1 a. à 1 j., cochez toutes les réponses correctes en référence à la clôture au 31.12.2023 (une seule des quatre possibilités de choix est applicable). Pour tous les calculs, l'année doit être considérée à 360 jours. Tous les résultats intermédiaires et finaux doivent être arrondis à une décimale.

a. Le délai moyen des débiteurs

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> s'élève à 36 jours. | <input type="checkbox"/> s'élève à 40 jours. |
| <input type="checkbox"/> s'élève à 31.9 jours. | <input type="checkbox"/> est à une autre valeur. |

b. Le degré de liquidité 3

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> est à 229.9 %. | <input type="checkbox"/> doit être d'au moins 80 %. |
| <input type="checkbox"/> est à 280 %. | <input type="checkbox"/> est à une autre valeur. |

c. Le facteur d'endettement

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> est idéalement très élevé. | <input type="checkbox"/> est à 0.3 %. |
| <input type="checkbox"/> est de 0.3 fois. | <input type="checkbox"/> est trop bas. |

d. La marge EBIT

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> devrait être inférieure à la marge bénéficiaire. | <input type="checkbox"/> donne un constat sur la sécurité. |
| <input type="checkbox"/> est à 4 %. | <input type="checkbox"/> est à 2.2 %. |

e. Le degré de couverture des immobilisations 2

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> doit être supérieure à 150 %. | <input type="checkbox"/> est à 136.5 %. |
| <input type="checkbox"/> est à 297.7 %. | <input type="checkbox"/> est à une autre valeur. |

f. La rotation des créanciers

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> est de 8.3 fois. | <input type="checkbox"/> est de 9.5 fois. |
| <input type="checkbox"/> est de 9.2 fois. | <input type="checkbox"/> est à une autre valeur. |

g. Le coefficient de couverture des intérêts

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> donne une indication sur la rentabilité. | <input type="checkbox"/> est de 22.5 fois. |
| <input type="checkbox"/> est à 21.5 %. | <input type="checkbox"/> est beaucoup trop élevé. |

h. La marge bénéficiaire nette

- est à 46.7 %.
- devrait idéalement être supérieure à 100 %.
- est à 1.6 %.
- Aucune des affirmations ne s'applique.

i. La rotation des stocks

- est de 12.0 fois.
- est de 10.4 fois.
- est de 9.2 fois.
- est à une autre valeur.

j. Le rendement du capital investi

- est à 10.3 %.
- est à 10.1 %.
- doit être d'au moins 10 %.
- est à une autre valeur.

Problème 2 – Tableau des flux de trésorerie

12,0 points

Vous disposez des éléments suivants des comptes annuels de la société Frog SA:

Bilan d'ouverture au 01.01.2023

Actifs		Passifs	
Trésorerie	105	Dettes résultant d'achats et prest.	634
Créances résultant de livraisons prest.	820	PT Assurances sociales	6
Stock de matières premières	521	Prêt bancaire	300
Produits en cours	50	Provisions	100
AT Loyers payés d'avance	30	Capital-actions	300
Immobilisations	78	Réserve légale issue du bénéfice	150
Correction de valeur des immobilisations	-44	Bénéfice reporté	15
		Bénéfice de l'exercice	55
Total du bilan	1 560	Total du bilan	1 560

Compte de résultat 2023

Produit de la production	6 240
Variation des produits en cours	-15
Charges de matières premières	-4 211
Charges de personnel	-1 018
Charges de location	-370
Amortissements	-16
Constitution de provisions	-40
Charges d'intérêts	-18
Autres charges d'exploitation	-475
Gain sur aliénation d'immobilisations	3
Bénéfice	80

Tableau des flux de trésorerie 2023

Flux financiers de l'activité d'exploitation (détermination directe du Cashflow)		
Paiements des clients	6 265	171
Paiements aux fournisseurs de matières premières	-4 206	
Paiements au personnel	-1 017	
Paiements de locations	-362	
Paiements issus des provisions	-16	
Paiements d'intérêts	-18	
Paiements d'autres charges d'exploitation	-475	
Cashflow		

Indications supplémentaires:

- Les créances résultant de livraisons de prestations concernent uniquement les ventes de production.
- Les dettes résultant d'achats et prestations concernent uniquement les achats de matières.

Problème 3 – Planification financière**10,0 points**

La société Diana Kreuzer SA met à notre disposition un extrait du compte de résultat prévisionnel et du tableau de financement prévisionnel pour la planification du 1er trimestre 2025.

Extrait du compte de résultat prévisionnel de janvier à mars 2025

	Janvier	Février	Mars
Produits des ventes	2 400	3 000	2 000
Charges de marchandises	-1 680	-2 100	-1 400
Amortissements	-24		

Extrait du tableau de financement prévisionnel de janvier à mars 2025

	Janvier	Février	Mars
Paiements au personnel	-156	-156	-156

Indications supplémentaires:

- Prêtez attention aux montants corrects déjà indiqués dans les tableaux.
- Les produits des ventes sont intégralement réalisés à crédit. Les clients paient 20 % immédiatement et 40 % après 30 et 60 jours.
- L'achat de marchandises intervient toujours le mois précédent. Le paiement intervient pour 75 % après 30 jours et pour les 25 % restants après 60 jours. Le solde initial des dettes résultant d'achats et de prestations de services au 01.01.2025 se monte à 440.
- Les charges de personnel contiennent chaque mois une part du 13^e salaire. Le 13^e salaire est toujours payé en décembre. Les effectifs de personnel restent constants tout au long de l'année.
- Les amortissements sont linéaires. En février 2025, du nouveau mobilier de bureau doit être acheté pour 60 et utilisé à partir de début mars. La durée d'utilisation prévue est de 5 ans et le produit de la liquidation à la fin de la durée d'utilisation est de 0.

- c. Calculez le nombre de pièces permettant de réaliser un bénéfice de CHF 0.80 par flacon.
- d. Pour l'exercice 2024, nous partons du principe, pour la planification, que le cours de l'EURO s'élève à CHF 0.95/EURO. Calculez le seuil de rentabilité en nombre de pièces pour l'année 2024 en supposant que le prix de vente et les coûts fixes ne changent pas.

Problème 5 – Diverses affirmations sur la gestion financière et la comptabilité analytique 14,0 points

Marquez d'une croix si les affirmations ci-après sont correctes (juste) ou non (faux).

Affirmations	juste	faux
Le degré de couverture des immobilisations 2 devrait être d'au moins 100 %.		
Les données suivantes des comptes annuels 2023 sont connues; les paiements aux fournisseurs concernent uniquement les achats de marchandises: - Charges de marchandises 2 300 - Diminution des dettes résultant d'achats et prestations 60 - Augmentation du stock de marchandises 20 Ainsi, les paiements aux fournisseurs doivent s'élever à 2 340.		
Un Free-Cashflow positif permet le remboursement de capitaux étrangers, le paiement de dividendes ou l'augmentation des liquidités.		
Dans le calcul des coûts normaux, les taux de majoration et les taux horaires de répartition des centres de coûts sont généralement définis lors de la planification.		
Des coûts d'un total de 112 ont été comptabilisés dans le centre de coûts Matières. Une prestation de 108 a pu être imputée aux Prix de revient. Cela signifie que le centre de coûts Matières présente une insuffisance d'imputation de 4.		
Les données suivantes pour un produit fini sont portées à notre connaissance: Coût de production CHF 8 400 <u>Frais généraux administration et distribution</u> CHF 1 260 Prix de revient CHF 9 660 Dans la comptabilité financière, ce produit fini peut être inscrit au bilan pour un montant maximum de CHF 9 660.		
Le seuil de rentabilité (Break-even, point mort) est le point à partir duquel la marge contributive couvre entièrement les coûts variables.		

Problème 6 – Décompte d'exploitation (coûts complets effectifs)**25,0 points**

Une menuiserie du canton de Schwyz fabrique des tables et des étagères de haute qualité. L'entreprise n'a cessé de croître et la direction n'est pas sûre de savoir quels produits ont du succès. Vous êtes chargé(e) d'établir une comptabilité analytique afin de créer une base permettant d'assurer le succès futur de l'entreprise. Vous disposez des informations complémentaires suivantes:

- En comptabilité financière, des réserves latentes sur les matières premières de 30 ont été dissoutes.
- Le centre de coûts secondaire Immeuble est réparti en proportion des surfaces pondérées:

	Matières	Production	Administration & distribution
Surfaces	100 m2	300 m2	100 m2
Pondération	1.0	1.5	2.5
Coûts			

- L'imputation du centre de coûts Matières est effectuée proportionnellement à la consommation des matières premières.
- En 2023, le centre de coûts Fabrication a effectué 2 200 heures pour la fabrication des tables et 2 800 heures pour la fabrication des étagères.
- La variation de stock de produits est reprise en comptabilité financière à 80 % du coût de production.
- L'imputation du centre de coûts Administration & distribution est effectuée proportionnellement aux coûts de production des ventes.

Partie 6.1

Complétez les données manquantes dans le décompte d'exploitation ci-dessous; montants en CHF 1 000. Veuillez arrondir tous les montants dans le décompte d'exploitation au millier entier.

	Charges par nature			Centres de Coûts (CC)				Prix de Revient	
	COFI	Délim. mat.	CAE	Im-meuble	Ma-tières	Produc-tion	Admin. & distr.	Tables	Eta-gères
Matières premières			3 200					1 400	1 800
Frais divers	1 416	+30	1 446	160	236	810	240		
Total			4 646	160	236	810	240	1 400	1 800
Imputation CC Immeuble									
Sous-total CC principaux									
Imputation CC Matières									
Imputation CC Production									
Coût de Production fabrication									
Variation de stock de produits			20						+28
Coût de Production des ventes									2 476
Imputation CC Admin. & Distr.									
Prix de revient									
Produit des ventes	-4 680	-20	-4 700					-2 100	-2 600
Soldes			-34	0	0	0	0		

Partie 6.2– Affirmations sur le décompte d'exploitation

Marquez d'une croix si les affirmations ci-après relatives au décompte d'exploitation à la partie 6.1 sont correctes (juste) ou non (faux).

Affirmations relatives au décompte d'exploitation	juste	faux
La variation de stock de produits «Etagères» correspond à une augmentation de stock.		
Le taux horaire d'imputation du centre de coûts Production est de CHF 180.		
Le solde de la colonne CAE de -34 indique le bénéfice d'exploitation normal de la comptabilité analytique.		
En supposant que tous les frais généraux sont des coûts fixes, la marge contributive des tables se monte à 700.		

Partie 6.3 – Calculation

Afin de développer un nouveau marché, pendant la phase de démarrage, nous souhaitons livrer des étagères au coût de fabrication en Autriche. Une étagère nécessite CHF 200 de matières premières et 90 minutes de fabrication. Les taux de majoration et les taux horaires de la partie 6.1 doivent être utilisés. Calculez le coût de production au franc près et indiquez la valeur ci-dessous.

Calcul:

Coût de production en CHF:

Définition des ratios

Analyse de bilan		Analyse de résultat	
Structure du capital (passifs)		Rentabilité du capital	
Degré de financement étranger	$\frac{\text{Fonds étrangers}}{\text{Capital investi}} \times 100$	Rentabilité des fonds propres	$\frac{\text{Bénéfice net}}{(\emptyset) \text{ Fonds propres}} \times 100$
Degré de financement propre	$\frac{\text{Fonds propres}}{\text{Capital investi}} \times 100$	Rendement du capital investi	$\frac{\text{EBIT}}{(\emptyset) \text{ Capital investi}} \times 100$
Structure du patrimoine (actifs)		Rentabilité du chiffre d'affaires	
Intensité des actifs circulants	$\frac{\text{Actifs circulants}}{\text{Total du bilan}} \times 100$	Marge bénéficiaire brute	$\frac{\text{Bénéfice brut}}{\text{Chiffre d'affaires}} \times 100$
Intensité des actifs immobilisés	$\frac{\text{Actifs immobilisés}}{\text{Total du bilan}} \times 100$	Marge EBIT	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Chiffre d'affaires}} \times 100$
		Marge bénéficiaire nette	$\frac{\text{Bénéfice net}}{\text{Chiffre d'affaires}} \times 100$
Liquidité		Analyse de cash-flow	
Degré de liquidité 1 (Cash ratio)	$\frac{\text{Liquidités}}{\text{Fonds étrangers à court terme}} \times 100$	Marge de cash-flow	$\frac{\text{Cash flow}}{\text{Chiffre d'affaires}} \times 100$
Degré de liquidité 2 (Quick ratio)	$\frac{\text{Liquidités} + \text{créances}}{\text{Fonds étrangers à court terme}} \times 100$	Facteur d'endettement	$\frac{\text{Endettement effectif } \textcircled{1}}{\text{Cash flow}}$
Degré de liquidité 3 (Current ratio)	$\frac{\text{Actifs circulants}}{\text{Fonds étrangers à court terme}} \times 100$	Coefficient de couverture des intérêts	$\frac{\text{Cash flow} + \text{intérêts}}{\text{Intérêts}}$
Couverture des immobilisations		Analyse de l'activité	
Degré de couverture des immobilisations 1	$\frac{\text{Fonds propres}}{\text{Actifs immobilisés}} \times 100$	Rotation des débiteurs (Rotation des créances L&P)	$\frac{\text{Ventes de marchandises (à crédit)}}{\emptyset \text{ Etat des débiteurs}}$
Degré de couverture des immobilisations 2	$\frac{\text{Fonds propres} + \text{Fonds étrangers à long terme}}{\text{Actifs immobilisés}} \times 100$	Délai moyen des débiteurs (Délai moyen des créances L&P)	$\frac{360 \textcircled{2}}{\text{Rotation des débiteurs}}$
(règle d'or du bilan)		Rotation des stocks	$\frac{\text{Charges de marchandises}}{\emptyset \text{ Stock de marchandises}}$
	$\textcircled{1} \text{ Fonds étrangers}$./. Liquidités $\text{./. Créances à court terme}$ $= \text{Endettement effectif}$	Durée moyenne en stock	$\frac{360 \textcircled{2}}{\text{Rotation des stocks}}$
		Rotation des créanciers (Rotation des dettes L&P)	$\frac{\text{Achats de marchandises (à crédit)}}{\emptyset \text{ Etat des créanciers}}$
	$\textcircled{2}$ ou internationalement 365 jours	Délai moyen des créanciers (Délai moyen des dettes L&P)	$\frac{360 \textcircled{2}}{\text{Rotation des créanciers}}$