

MODULE A32-TTN. ANNEE 2011-2012
CORRIGE COMMENTE DU PREMIER QROC.

Corrections en bleu.
Commentaires en vert.

TABLEAUX COMMUNS AUX EXERCICES 1, 2 ET 3.

| BILAN AVANT REPARTITION FIN DE L'ANNEE N | | | |
|---|-----------|----------------------------------|-----------|
| ACTIF | | PASSIF | |
| 20. Immobilisations incorporelles | 8 | 101. Capital social | 24 |
| 21. Immobilisations corporelles | 48 | 106. Réserves | 9 |
| 26. Immobilisations financières | 7 | 11. Report à nouveau | 2 |
| 280. Amortissements immos inc. | -1 | 12. Résultat de l'exercice | 9 |
| 281. Amortissements immos corp. | -9 | 13. Subventions investissement | 3 |
| 31. Stocks MP et fournitures | 3 | 14. Provisions | 1 |
| 35. Stocks produits finis | 8 | 16. E.L.M.T. | 15 |
| 37. Stocks marchandises | 2 | 40. Fournisseurs | 4 |
| 41. Créances sur clients | 4 | 42. Personnel | 5 |
| 46. Autres créances | 2 | 43. Organismes sociaux | 3 |
| 50. Valeurs mobilières de placem. | 2 | 44. Etat | 7 |
| 51. Comptes courants | 6 | 45. Associés | 0 |
| 53. Caisse | 1 | 55. Concours bancaires | 0 |
| 486. Charges constatées d'avance | 2 | 487. Produits constatés d'avance | 1 |
| total actif | 83 | total passif | 83 |

| COMPTE DE RESULTAT ANNEE N | | | |
|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
| CHARGES | | PRODUITS | |
| 60. MP, fournit & marchandises | 35 | 70. Vente de produits et march. | 68 |
| 603. Variations MP, F, & march. | -2 | 71. Production stockée | 7 |
| 61/62. Services extérieurs | 12 | 72. Production immobilisée | 2 |
| 63. Impôts et taxes | 2 | 73. Produits partiels | 0 |
| 64. Charges de personnel | 12 | 74. Subventions exploitation | 0 |
| 65. Autres charges exploitation | 0 | 75. Autres produits exploitation | 1 |
| 66. Charges financières | 3 | 76. Produits financiers | 2 |
| 67. Charges exceptionnelles | 1 | 77. Produits exceptionnels | 2 |
| 68. Dotations | 6 | 78. Reprises sur dotations | 0 |
| 69. Impôts sur les bénéfices | 4 | | |
| total charges | 73 | total produits | 82 |
| <i>RNC (bénéfice)</i> | <i>9</i> | <i>RNC (perte)</i> | |

EXERCICE 1 (8 points)

A partir du bilan et du compte de résultat donné ci-dessus, calculer :

- le fonds de roulement net ;
- le besoin en fonds de roulement ;
- la valeur ajoutée ;
- l'excédent brut d'exploitation ;
- le résultat d'exploitation ;
- le résultat courant avant impôts ;
- la capacité d'autofinancement ;
- un ratio de rentabilité commerciale.

| S.I.G. & ratios | |
|-----------------------|------|
| FRN | 10 |
| BFR | 1 |
| valeur ajoutée | 32 |
| EBE | 18 |
| résultat exploitation | 13 |
| RCAI | 12 |
| CAF | 15 |
| RNC / CA | 0,13 |
| ou VA / CA | 0,47 |
| ou RE / CA | 0,19 |
| ou RE / VA | 0,41 |

Les erreurs les plus fréquentes ont porté sur :

- le calcul du BFR du fait de l'absence de prise en compte des charges constatées d'avance dans les créances et des produits constatés d'avance dans les dettes à court terme ;
- le calcul de la VA par absence de prise en compte ou erreur dans la prise en compte du compte 603, ce qui a entraîné des erreurs en chaîne dans le calcul de l'EBE, du RE et du RCAI.

Les étudiants ont pourtant été informés de ces points importants lors du premier cours et des télégroupes. 1 point a toutefois été accordé pour les EBE, RE et RCAI correctement calculés à partir d'une VA erronée.

.../...

EXERCICE 2 (2 points)

Au début de l'exercice comptable, le montant du compte 31 était de 1. A combien s'élevait le montant du compte 37 ?

Le compte 603 s'élevant à (-2), globalement les comptes 31 et 37 ont augmenté de 2 durant l'exercice. En fin d'exercice, le montant global de ces deux comptes est de 5, il était donc de 3 en début d'exercice. Comme le montant du compte 31 était de 1, celui du compte 37 était de 2.

Pas de commentaires particuliers pour cet exercice, si ce n'est que les réponses sans la moindre explication ont été notées 0/2.

EXERCICE 3 (2 points)

Le taux moyen de rémunération des capitaux propres dans le secteur auquel appartient l'entreprise est de 12,5%. Quelle est la conséquence de cette information si l'on établit un compte de résultat analytique ?

Montant des capitaux propres (comptes 101 à 14) : 48

Rémunération des capitaux propres : $48 \times 12,5\% = 6$

Les charges d'un éventuel compte de résultat analytique vont donc augmenter de 6, soit par création d'un élément supplétif « rémunération des capitaux propres », soit par majoration du compte « charges financières »

La réponse était simple. On savait ou on ne savait pas. Ce point a été traité lors du premier exercice de comptabilité analytique en télégroupe.

EXERCICE 4 (6 points)

Pour un mois donné, il était prévu qu'un atelier fabrique 8 000 produits avec 7 000 heures de travail ayant coûté 84 000 €. En réalité, du fait d'une baisse des commandes du service commercial, l'activité de cet atelier a été ramenée à 6 000 produits et 6 000 heures de travail ayant coûté 66 000 €. Analyser les écarts sur le coût de la main d'oeuvre en précisant s'ils sont favorables ou défavorables :

- écart total, Et ;
- quantité d'heures allouée compte tenu de la baisse de production, Qp' ;
- écart sur activité prévue valorisées au coût prévu, E' ;
- écart sur quantité réelle valorisée au coût prévu, Eq ;
- écart sur coût réel valorisé à la quantité réelle, Ec ;
- par déduction, écart sur activité réelle, Er .

$Et = 84\,000 - 66\,000 = 18\,000 \text{ €}$ (favorable) (1 point)

$Pp = 84\,000 / 7\,000 = 12 \text{ €}$

$Pr = 66\,000 / 6\,000 = 11 \text{ €}$

$Qp' = 7\,000 \times 6\,000 / 8\,000 = 5\,250 \text{ heures}$ (1 point)

$E' = 12 \times (7\,000 - 5\,250) = 21\,000$ (favorable) (1 point)

$Eq = 12 \times (5\,250 - 6\,000) = -9\,000 \text{ €}$ (défavorable) (1 point)

$Ep = 6\,000 \times (12 - 11) = 6\,000$ (favorable) (1 point)

$Er = Eq + Ep = -3\,000$ (défavorable) (1 point)

L'erreur la plus courante a été de considérer les heures de main d'œuvre comme indicateur du niveau d'activité, alors que l'énoncé indique clairement que c'est le nombre de produits qui sert de référence à ce niveau d'activité.

Même, dans le cas de cette erreur, l'écart total Et de 18 000 € a été trouvé. Ensuite, le reste ne pouvait être que faux. 1 point a toutefois été accordé pour les réponses erronées basées sur une référence fausse de niveau d'activité.

A noter que l'analyse des écarts sur main d'œuvre en se basant sur un niveau d'activité correspondant à la quantité de main d'œuvre n'a pas de sens dans le cas d'un calcul simple comme celui de cet exercice.

EXERCICE 5 (2 points)

Lorsque l'on vend un produit au prix unitaire de 8 €, le chiffre d'affaires au seuil de rentabilité est de 80 000 €. Au prix unitaire de 10 €, ce chiffre d'affaires au seuil de rentabilité est de 50 000 €. Quel est le coût variable unitaire de ce produit ?

Soit T, le taux de marge unitaire sur coût variable. $T = (PV_u - CV_u) / PV_u$.

Soit : $T = (PV_u / PV_u) - (CV_u / PV_u) = 1 - (CV_u / PV_u)$.

Au seuil de rentabilité : $CA = CF / T$,
donc $CF = CA.T = CA - (CA.(CV_u / PV_u))$.

Si $PV_u = 8$, $CF = 80\,000 - 80\,000 (CV_u / 8) = 80\,000 - 10\,000 CV_u$

Si $PV_u = 10$, $CF = 50\,000 - 50\,000 (CV_u / 10) = 50\,000 - 5\,000 CV_u$

On en déduit par un simple calcul : $CV_u = 6$ € et $CF = 20\,000$ €.

Exercice simple à condition de passer par le taux de marge sur coût variable. A noter qu'un étudiant a trouvé une solution peut-être plus simple en se basant sur le calcul suivant :

- un CA de 80 000 € avec un PV_u de 8 € correspond à une quantité de 10 000 exemplaires ;
- un CA de 50 000 € avec un PV_u de 10 € correspond à une quantité de 5 000 exemplaires.

Dès lors, il suffit de poser $Q = CF / (PV_u - C_{vu})$ dans les deux cas, CV_u et CF étant les deux inconnues.

