

- Application cours

$$\cdot \text{FRN} = \text{capitaux perm} - \text{Impos Nettes} = 19 \text{ k€}$$

$$\cdot \text{BFR} = \text{stocks} + \text{créances} - \text{DCT}$$

Dettes à court à
termes

· SIG: soldes intermédiaires de gestion

$$\cdot \text{Valeur ajoutée} = 19 \text{ k€}$$

$$\cdot \text{EBE} = 12 \text{ k€}$$

$$\cdot \text{Rés. Exploit} = \underline{12 \text{ k€}}$$

$$\cdot \text{Rés fin} = \underline{-1 \text{ k€}}$$

$$\cdot \text{Rés. Excep} = \underline{-1 \text{ k€}}$$

⊕

$$\cdot \text{RCAI} = \underline{12} - \underline{1} = \underline{11 \text{ k€}}$$

$$\cdot \text{RB} = \underline{11} + \underline{(-1)} = 10 \text{ k€}$$

$$\cdot \text{RNC} = 10 - \underline{3} = 7 \text{ k€}$$

IMPÔTS sur Bénéf

$$\cdot \text{CAF} = 7 + (4 - 1) = 10 \text{ k€}$$

· Ratios de structure

$$R_1 = 55,77\%$$

$$R_2 = 1,2$$

$$R_3 = 0,17$$

· Ratios de solvabilité

· Ratios de rentabilité

Ex 1: le retraitement des charges et
des produits

ENTREPRISE 1

- durée de vie
 - 4 ans (officielle)
 - 10 ans (réelle)
- Rémunération du capital = 12%
- frais d'établissement = $200 \times 0,5 = 100 \text{ k€}$

ENTREPRISE 2

- Travail de l'épouse = 100 k€
- Produits financiers = 40 k€

Comptabilité analytique

- Matériel = 400 k€ (Immo. Corps)
⇒ Variation de la durée d'amortissement
(4 ≠ 10) va avoir un impact sur les dotations
aux amortissements et aux prov

$$\text{Dotations} = \frac{400}{10} = 40 \text{ k€ / an} \quad \left(\begin{array}{l} \text{Valeur} \\ \text{Réelle} \end{array} \right)$$

Valeur
Théorique $\frac{400}{4} = 100 \text{ k€ / an}$

- Immobilisations incorp (Ent 1)

↳ frais d'établissement 100 k€

⇒ Pas de lien direct avec l'exploitation

⇒ pas de prise de compte des frais

d'établissement en Compta analytique

- Entreprise 2: les produits financiers

ne sont pas pris en compte en Compta analytique

⇒ pas de lien avec l'exploitation

- Les personnels non salariés sont pris en compte en comptabilité analytique

⇒ Charges de personnel = 200 + 100 = 300 k€

ENTREPRISE 1

Charges

Mat Co	100
ch. d pers	300
ch. fin	10
Dotations	40
Remunération des capitair propres	36 ← $= 12\% \times 300$
Total ch	486

Produits

Prod Vendue	720
Tot prod	720

Entreprise 2

Charges

Mat Co	100
ch de pers	300
Dotations	40
Rémuni des capitair propres	60 ← $12\% \times 500$
total charge	500

Produits

Prod Vendue	720
Prod fin	0
total produits	720

$$RB = \text{tot mod} - \text{tot ch}$$

$$RB_1 = 720 - 486 = 234 \text{ k€}$$

$$RB_2 = 720 - 500 = 220 \text{ k€}$$

$$RB_1 > RB_2 \text{ (Analytisque)}$$