

GESTION D ENTREPRISE



Année 2020-2021

Martine Descarpentries

COURS DE GESTION

Durée : 14 h

Intervenant : Martine Descarpentries

Introduction

Chapitre 1 : Comptabilité financière

- Les sources et le contrôle de la comptabilité
- Le modèle comptable et les documents de synthèse

Chapitre 2 : La détermination du résultat

- Les opérations de fin d'exercice

Chapitre 3 : les opérations commerciales

- La TVA, la facturation, les effets de commerce

Chapitre 4 : Gestion financière

- Les indicateurs-clés : FDR, BFR, trésorerie
- Les emprunts

Chapitre 5 : Contrôle de gestion

- La formation des coûts : coûts variables, seuil de rentabilité
- La gestion budgétaire

QCM

Répondez par « oui » ou « non » aux affirmations ci-dessous en donnant les explications nécessaires.

1. La comptabilité a provoqué le besoin de développer l'écriture.
2. Luca Pacioli est l'auteur du premier ouvrage de doctrine comptable connu.
3. Le code de commerce a été créé en 1867.
4. La comptabilité générale est obligatoire, à l'opposé de la comptabilité financière.
5. La comptabilité financière permet de calculer les coûts de l'entreprise.
6. La comptabilité financière permet d'obtenir une vision exacte du patrimoine de l'entreprise.
7. Une connaissance exhaustive des informations signifie que celles-ci doivent être sélectionnées en fonction de leur importance.
8. Le système d'information comptable est une composante du système d'information global d'une organisation.
9. La comptabilité ne peut pas être considérée comme un moyen de preuve en droit commercial.
10. Avec le développement de l'informatique, il n'est plus nécessaire de conserver les documents commerciaux.

LE BILAN

EXERCICE

M. PLACET, exploitant agricole, veut établir le bilan de son exploitation. Il vous communique la valeur des éléments qu'il possède au 10 octobre.

| ELEMENTS DU BILAN | ACTIF | PASSIF |
|--------------------------------------|------------------|---------------|
| Terrains 3 000 000 | | |
| Constructions 2 000 000 | | |
| Dettes envers les fournisseurs 8 000 | | |
| Tracteurs 400 000 | | |
| Camionnette 50 000 | | |
| Stock d'engrais 30 000 | | |
| Emprunt au Crédit Agricole 32 000 | | |
| Stock de semences 15 000 | | |
| Fonds déposés à la B.N.P. 120 000 | | |
| Avoirs en caisse 25 000 | | |
| TOTAUX | 5 640 000 | 40 000 |
| MONTANT DU CAPITAL | | |

Triez les éléments d'actif et de passif en inscrivant les sommes dans la colonne correspondante.

Déterminez la valeur du capital.

Au 31 décembre de deux années consécutives, les comptes du bilan de la société BARBIER sont les suivants

| COMPTES DE BILAN | ANNÉE N | ANNÉE N-1 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Fournisseurs | 150 000 | 300 000 |
| Caisse | 4 000 | 2 000 |
| Matériel industriel | 100 000 | 85 000 |
| Stock de produits finis | 250 000 | 350 000 |
| Capital | 500 000 | 500 000 |
| Dettes Sécurité sociale | 15 000 | 35 000 |
| Clients | 210 000 | 240 000 |
| Banque | 30 000 | 50 000 |
| Fonds commercial | 30 000 | 30 000 |
| Résultat (bénéfice ou perte) | À déterminer | À déterminer |
| Constructions | 150 000 | 150 000 |
| Compte chèque postal | 6 000 | 8 000 |
| État, TVA à décaisser | 28 000 | 15 000 |
| Matériel de transport | 60 000 | 65 000 |
| Stock de matières premières | 100 000 | 200 000 |
| Personnel, rémunérations dues | 7 000 | 50 000 |
| Emprunts | 300 000 | 400 000 |
| Terrain | 100 000 | 100 000 |

QCM compte de résultat

Que pensez-vous des affirmations suivantes ?

| | | | |
|---|--|------|------|
| 1 | Il est composé de deux parties : la partie de gauche s'appelle le débit celle de droite le crédit | VRAI | FAUX |
| 2 | Toutes les charges que l'entreprise a supportées durant l'exercice figurent au débit du compte de résultat | VRAI | FAUX |
| 3 | Tous les produits que l'entreprise a générés durant l'exercice figurent au débit du compte de résultat | VRAI | FAUX |
| 4 | On entend par charge la mesure d'une consommation de richesse au titre d'une période | VRAI | FAUX |
| 5 | En France dans le compte de résultat les charges et les produits sont classés par nature | VRAI | FAUX |
| 6 | En début d'exercice les comptes de charges et de produits sont à zéro | VRAI | FAUX |
| 7 | Le résultat donné par la comptabilité générale est celui d'une période (exercice) | VRAI | FAUX |
| 8 | Une charge est enregistrée au moment du décaissement monétaire qu'elle entraîne | VRAI | FAUX |
| 9 | Bien que reposant sur un concept radicalement différent , le bilan donne un état du patrimoine à une date donnée alors que le compte de résultat donne une explication sur la formation du résultat au titre d'une période donnée, le compte de résultat et le bilan vont de paire dans la logique comptable. | VRAI | FAUX |

QCM bilan

Qu'en pensez-vous ?

| | | | |
|---|---|------|------|
| 1 | Le bilan donne une image fidèle du patrimoine de l'entreprise à la date de la clôture | VRAI | FAUX |
| 2 | Le bilan est un tableau en deux parties : la partie de gauche est appelée le passif et la partie de droite est appelée l' actif | VRAI | FAUX |
| 3 | A l' actif du bilan figure tout ce que possède l'entreprise | VRAI | FAUX |
| 4 | Au passif du bilan figure tout ce que doit l'entreprise | VRAI | FAUX |
| 5 | Dans un bilan comptable, le total de l'actif est rarement égal au total du passif | VRAI | FAUX |
| 6 | Le résultat qui figure au bilan est celui de l' exercice écoulé | VRAI | FAUX |

LES COMPTES DE CHARGES ET DE PRODUITS

L'entreprise GOUNAUD vous communique la liste des charges et des produits enregistrés au cours du mois.

Travail à faire :

Indiquez leur nature en mettant une croix dans la bonne colonne

| Opérations | Charges | Produits |
|--------------------------------------|---------|----------|
| Frais de personnel | | |
| Publicité parue dans « France-Soir » | | |
| Ventes de matières premières | | |
| Intérêts reçus sur prêt | | |
| Assurance des locaux | | |
| Intérêts de l'emprunt à la B.N.P. | | |
| Cotisations Sécurité Sociale | | |
| Ventes de marchandises | | |
| Subvention du département | | |
| Entretien du micro-ordinateur | | |
| Achats de marchandises | | |

Au cours du trimestre, l'entreprise CRESPEL a effectué des opérations de gestion et d'investissements

Travail à faire :

Indiquer pour chaque opération s'il s'agit d'une immobilisation ou d'une charge, puis le n° et le nom du compte à utiliser.

| Opérations | Immobilisations | Charges | N° et nom du compte à utiliser |
|-----------------------------------|-----------------|---------|---------------------------------|
| Achat d'un terrain | | | Terrains |
| Achat de timbres-poste | | | Frais postaux |
| Achat de stylos | | | Fournitures diverses |
| Achat d'une caisse enregistreuse | | | Matériel de bureau |
| Achat d'un marteau | | | Fournitures diverses |
| Réfection totale de la chaufferie | | | Entretien et réparations |
| Achat de matières premières | | | Achats de matières premières |
| Achat d'un fonds de commerce | | | Fonds commercial |
| Achat d'une armoire | | | Mobilier |
| Achat d'une imprimante | | | Matériel de bureau |
| Achat de matières consommables | | | Achats de matières consommables |

Le compte de résultat

Les soldes des comptes de l'entreprise DUVERGER se présentent comme suit fin décembre.

| Comptes de charges et de produits | Soldes |
|--|---------|
| - Achats de marchandises | 121 000 |
| - Ventes de marchandises | 184 000 |
| - Pénalités, amendes fiscales | 700 |
| - Revenus des valeurs mobilières de placement | 1 000 |
| - Rémunération du personnel | 36 000 |
| - Charges de Sécurité sociale | 18 200 |
| - Achats matières premières | 140 000 |
| - Ventes produits finis | 210 000 |
| - Taxe professionnelle | 14 000 |
| - Intérêts des emprunts et dettes | 12 000 |
| - Frais postaux et de télécommunication | 6 000 |
| - Charges exceptionnelles diverses | 1 600 |
| - Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 600 |

● **Établissez le tableau des comptes de résultat de l'entreprise.**

Entreprise Peyraube

- Jeu des comptes conduisant au résultat

Dans l'entreprise Peyraube, les comptes de stocks se présentent comme suit :

► En début d'exercice

| Matières premières | Produits finis | Marchandises |
|--------------------|----------------|--------------|
| 15 000 | 27 000 | 25 000 |

► En fin d'exercice

- Les stocks finaux sont les suivants :
 - matières premières : 12 000 €
 - produits finis : 20 000 €
 - marchandises : 16 000 €
- Les comptes de charges et de produits présentent les totaux suivants :

| | | | |
|------------|---------|-------------------------------------|---------------------|
| charges { | Achats | Autres charges externes | Impôts et taxes |
| | 156 019 | 35 977 | 556 |
| | | Charges financières | |
| | | 14 517 | |
| Produits { | Ventes | Autres produits de gestion courante | Produits financiers |
| | 263 126 | 58 017 | 1 514 |
| | | Produits exceptionnels | |
| | | 3 411 | |

Présentez le jeu des comptes conduisant au résultat.

Détermination du résultat d'une entreprise commerciale avec prise en compte des stocks - Entreprise PALOMA

LE COÛT D'ACHAT DES MARCHANDISES VENDUES

L'entreprise PALOMA commercialise des articles A qu'elle achète à un producteur au prix moyen de 500 €, et qu'elle vend 700 € aux particuliers.

Au début de l'exercice comptable, on dénombre en stock 50 articles A évalués à 500 € pièce. Au cours de l'exercice, 620 articles A ont été achetés et à la fin de l'exercice, il en reste 16.

Calculez le coût d'achat des marchandises vendues et la marge sur coût d'achat en complétant le tableau ci-dessous.

| | Quantités | Prix unitaire | Montant | Quantités | Prix unitaire | Montant |
|--|-----------|---------------|---------|-----------|---------------|---------|
| <u>Chiffre d'affaires</u> | | | | | | |
| Stock initial | | | | | | |
| Achats | | | | | | |
| Stock final | | | | | | |
| <u>Coût d'achat des marchandises vendues</u> | | | | | | |
| <u>Marge sur coût d'achat</u> | | | | | | |

II - LA VARIATION DES STOCKS DE MARCHANDISES

$$\text{VARIATION DU STOCK DE MARCHANDISES} = \text{STOCK INITIAL} - \text{STOCK FINAL}$$

Deux situations peuvent se présenter :

Si stock final < stock initial

Il y a déstockage \Rightarrow le coût d'achat des marchandises vendues est supérieur aux achats car pour satisfaire les ventes il a fallu puiser dans le stock.

Si stock final > stock initial

Il y a stockage \Rightarrow le coût d'achat des marchandises vendues est inférieur aux achats car une partie des achats a servi à accroître le stock final.

Calculez la variation des stocks de l'entreprise PALOMA.

.....

.....

- Complétez la balance ci-après.
- Présentez le bilan et le tableau des comptes de résultats

La balance de l'entreprise PALOMA se présente comme suit au 31/12 :

| N° des comptes | Nom des comptes | SOLDES DES COMPTES après mise à jour du stock | |
|----------------|------------------------------------|--|----------------|
| | Capital | | 300 000 |
| | Emprunts et dettes diverses | | 20 000 |
| | Terrains | 30 000 | |
| | Constructions | 150 000 | |
| | Matériel industriel | 50 000 | |
| | Matériel de transport | 50 000 | |
| | Matériel de bureau | 7 950 | |
| | Mobilier | 6 700 | |
| | Stock de marchandises | | |
| | Fournisseurs | | 32 560 |
| | Clients | 24 110 | |
| | État | | 3 800 |
| | Banque | 68 455 | |
| | Caisse | 2 040 | |
| | Achats de marchandises | | |
| | Variation du stock de marchandises | | |
| | Services extérieurs | 25 720 | |
| | Impôts | 12 400 | |
| | Charges de personnel | 49 500 | |
| | Charges financières | 4 525 | |
| | Charges exceptionnelles | 915 | |
| | Ventes de marchandises | | |
| | Produits financiers | | 1 325 |
| | Produits exceptionnels | | 1 830 |
| | TOTAUX | 817 315 | 817 315 |

Les durées d'amortissement

Selon le PCG (art. 322-1), les immobilisations doivent être amorties sur leur durée d'utilisation attendue. Les anciennes règles prévoyaient de retenir la durée probable de vie de l'actif. Ainsi, une entreprise de location de véhicules cédant ses actifs après 3 ans d'utilisation, alors que leur durée probable de vie est estimée 5 ans, devra désormais amortir sur 3 ans et non plus sur 5. Sur un plan fiscal, les durées d'amortissement doivent correspondre aux durées en usage dans la profession. L'administration fiscale fournit à titre indicatif les durées d'amortissement couramment admises en pratique. Les entreprises ont la faculté d'y déroger, à condition qu'elles puissent justifier de circonstances particulières.

| DURÉES INDICATIVES DE L'ADMINISTRATION FISCALE | |
|--|-------------|
| Bâtiments administratifs et commerciaux | 20 à 50 ans |
| Bâtiments industriels | 20 ans |
| Agencements et installations | 10 à 20 ans |
| Matériel et outillage | 5 à 10 ans |
| Mobilier | 10 ans |
| Matériel de bureau | 5 à 10 ans |
| Micro-ordinateurs | 3 ans |
| Automobiles et matériel roulant | 4 à 5 ans |

LES PROVISIONS

A l'inventaire N, l'entreprise Duponchelle constate les éléments suivants :

- 1) 15 actions Vinci que l'on a achetées pour 120 € l'une sont cotées 80 € (cours moyen de décembre).
Les 25 actions L'Oreal achetées 75 € sont cotées 90 € (cours moyen de décembre)
- 2) Certains produits en stock sont dépréciés . Montant estimé de la dépréciation : 2000 €.
- 3) Le client Legrand qui nous doit 1794 € (dont TVA 294 €) est d'un recouvrement douteux. On espère récupérer seulement 30% de la créance .
- 4) La valeur unitaire d'un produit en stock a fortement augmenté entre 2019- et 2020 . Valeur unitaire 200 € au 31/12/2019 ; Valeur unitaire au 31/12/2020 : 230 € . Stock au 31/12/2020 : 110 000 unités .
- 5) L'entreprise a un litige avec un de ses clients relativement à une vente de l'année N. Le jugement n'est pas encore intervenu. L'avocat estime le risque probable égal à 220 000 €(frais de procédure non inclus : 5 000 €).
- 6) Pour l'une de ses activités , l'entreprise offre une garantie sur ses produits. Durant les 3 années précédentes, elle a constaté un taux de retour de 5% de ses produits .
10 000 produits vendus sont encore sous garantie au 31/12/2020
Les coûts de réparation constatés sont les suivants :

| Coût de réparation | Fréquence constatée |
|--------------------|---------------------|
| 100 € | 50% |
| 500 € | 20% |
| 3000 € | 30% |

L'amortissement et les documents de synthèse

Le bilan

L'actif du bilan est en fait toujours représenté après inventaire et sur trois colonnes :

- la colonne « Brut » comprend la valeur d'origine de l'ensemble des immobilisations détenues par l'entreprise à ce jour ;
- la colonne « Amortissements » comprend le montant des amortissements pratiqués sur ces immobilisations ;
- la colonne « Net » représente la VNC des immobilisations. Elle se déduit par différence « Brut » – « Amortissements ». Ainsi la valeur nette comptable, qui ne figure pas en comptabilité, est-elle calculée lors de la présentation du bilan.

| Actif | BILAN | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|--|
| Postes | Brut | Amort. | Net |
| Immobilisations incorporelles | Valeurs d'origine au 31/12 | Amortissements au 31/12 | Valeurs nettes comptables au 31/12 |
| Immobilisations corporelles | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions | | | |
| Matériel industriel | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | |

Prenons au 31/12/N+1 l'exemple de notre machine (fiche outil 3).

| Actif | BILAN | | |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|
| Postes | Brut | Amort. | Net |
| Immobilisations incorporelles | | | |
| Immobilisations corporelles | ... | ... | ... |
| Terrains | ... | ... | ... |
| Constructions | ... | ... | ... |
| Matériel industriel | 40 000 | 13 000 | 27 000 |
| Autres immobilisations corporelles | ... | ... | ... |

Le résultat

Dans le compte résultat figurent les annuités d'amortissement de l'exercice sur la ligne « Dotations aux amortissements et provisions » dans les charges d'exploitation.

| Charges | RÉSULTAT |
|---|----------------------------|
| Charges d'exploitation | |
| (...) | |
| Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation | dotations de l'exercice |

Prenons au 31/12/N+1 l'exemple de notre machine en amortissement dégressif (fiche outil 3).

| Charges | RÉSULTAT |
|---|----------|
| Charges d'exploitation | |
| (...) | |
| Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation | 10 000 |

Comprendre les provisions

Notion de provision

Le déroulement des enregistrements comptables d'un exercice s'opère en deux temps :

- Comptabilisation durant l'exercice des charges et produits facturés (achats, ventes, etc.).
- Régularisations à l'inventaire des éléments réalisés et non enregistrés (variation des stocks, amortissements).

Un certain nombre de charges et de produits ne correspondent pas à l'un de ces deux cas. Non facturés, ni même réalisés avec certitude, ils doivent toutefois à l'inventaire être considérés comme probables et imputables à l'exercice.

1. Un client est en cours de liquidation. On estime à 10 000 € le montant de la créance perdue. Cette charge n'a pas été enregistrée sur document. Elle ne le sera qu'au jugement. Elle est cependant née au cours de l'exercice et devrait donc être constatée. Mais sa réalisation n'est pas certaine.
2. Des titres de placement acquis 110 € sont cotés 190 € à l'inventaire. Ce produit n'a pas été enregistré sur document. Il ne le sera que lors de la cession des titres. Il est cependant né au cours de l'exercice et devrait donc être constaté. Mais sa réalisation n'est pas certaine.

MOT CLE

Le fisc au nom du « principe de prudence » rend obligatoire l'enregistrement des pertes probables nées au cours de l'exercice (mais exclut celui des produits probables). Leur caractère incertain interdit leur comptabilisation normale en charges. Elles constituent un nouveau concept comptable appelé **provision**.

On enregistre :

- en charges, les éléments pour lesquels on dispose au cours de l'exercice d'un document comptable,
- en provisions, les charges nées au cours de l'exercice, mais dont la réalisation a encore un caractère incertain.

ATTENTION : on n'enregistre jamais les produits probables : dans l'exemple ci-dessus, le profit réalisé sur les matières premières n'est pas pris en compte.

| Charges | « Facturée » | Réalisée | Incertaine | Enregistrement |
|------------------------------------|--------------|----------|------------|----------------------|
| 1 Litige non réglé avec un salarié | — | — | oui | Provision |
| 2 Condamnation prononcée | oui | oui | — | Charge |
| 3 Baisse du cours d'un titre | — | — | oui | Provision |
| 4 Débiteur en difficulté | — | — | oui | Provision |
| 5 Client déclaré insolvable | oui | oui | — | Charge |
| 6 Amende payée | oui | oui | — | Charge |
| 7 Infraction non jugée | — | — | oui | Provision |
| 8 Vol dans les stocks | — | oui | — | Variation des stocks |
| 9 Détérioration d'un stock | — | — | oui | Provision |
| 10 Amortissement | — | oui | — | Amortissement |

Inscrire une provision au bilan et au résultat

Provisions et bilan

- Comme les amortissements, les provisions pour dépréciation d'actif viennent s'inscrire à l'actif, dans la colonne amortissements et provisions. Le net se déduit du brut en enlevant les provisions.
- Les provisions pour risques et charges s'inscrivent, elles, au passif, comme une dette. Il s'agit d'ailleurs de dettes potentielles.

.....

| Actif | | Bilan | | Passif | |
|---|------|----------------------|-----|--|--|
| Postes | Brut | Amort. et provisions | Net | Postes | |
| Actif immobilisé | | | | Capitaux propres | |
| Immobilisations incorporelles | | } Amort | | Capital | |
| Concessions, brevets, licences, marques | | | | Réserves | |
| Fonds commercial | | | | Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | |
| Immobilisations corporelles | | | | Total I | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | | | | Provisions pour risques et charges | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | Dettes | |
| Immobilisations financières | | | | Emprunts auprès des établissements de crédit | |
| Total I | | | | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | |
| Actif circulant | | | | Autres dettes | |
| Stocks | | } Provisions | | Total II | |
| Créances Clients et comptes rattachés | | | | | |
| Autres créances | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | |
| Disponibilités | | | | | |
| Total II | | | | | |
| Total général | | | | Total général | |

Provisions pour dépréciation d'actif

Provisions et compte de résultat

- Les dotations aux provisions se cumulent dans les charges avec les amortissements à la fin de chaque catégorie selon leur caractère exploitation, financier ou exceptionnel.
- Les reprises sur provisions figurent de la même façon à la fin de chaque catégorie de produits.

Les provisions

.....

| Charges | Compte de résultat | | Produits |
|--|--------------------|--|----------|
| Charges d'exploitations | | Produits d'exploitation | |
| Achats de marchandises | | Ventes de marchandises | |
| Variation de stock | | Subventions d'exploitation | |
| Autres achats et charges externes | | Autres produits d'exploitation | |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | Reprises sur provisions et transferts de charges | X |
| Charges de personnel | | | |
| Dotation aux amortissements et provisions – charges d'exploitation | X | Total I | |
| Autres charges | | | |
| Total I | | | |
| Charges financières | | Produits financiers | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions – charges financières | X | Reprises sur provisions et transferts de charges financières | X |
| Total II | | Total II | |
| Charges exceptionnelles | | Produits exceptionnels | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions – charges exceptionnelles | X | Reprises sur provisions et transferts de charges exceptionnelles | X |
| Total III | | Total III | |
| Impôts sur les bénéfices | | Total des produits | |
| Total des charges | | Solde débiteur = perte | |
| Solde créditeur = bénéfice | | | |
| Total général | | Total général | |

Dotations
aux provisions

Reprises
sur provisions

Le compte de résultat – Le bilan

Au 31 décembre N, l'entreprise LESUEUR présente la balance après inventaire, suivante :

| BALANCE APRÈS INVENTAIRE | | | |
|--------------------------|--|------------------|-------------------|
| Système abrégé | Entreprise LESUEUR | 31-12-N | |
| N° Comptes | Intitulés des comptes | Soldes débiteurs | Soldes créditeurs |
| 101 | Capital | | 380 000,00 |
| 106 | Réserves | | 190 000,00 |
| 15 | Provisions pour risques et charges | | 12 700,00 |
| 16 | Emprunts et dettes assimilés | | 250 000,00 |
| 201 | Frais d'établissement | 40 000,00 | |
| 207 | Fonds commercial | 190 000,00 | |
| 21 | Immobilisations corporelles | 790 000,00 | |
| 27 | Autres immobilisations financières | 25 600,00 | |
| 280 | Amortissement des immobilisations incorporelles | | 16 000,00 |
| 281 | Amortissement des immobilisations corporelles | | 178 000,00 |
| 37 | Stocks de marchandises | 96 000,00 | |
| 397 | Provisions pour dépréciation de stocks de march. | | 6 500,00 |
| 400 | Fournisseurs et comptes rattachés | | 84 000,00 |
| 409 | Fournisseurs - Débiteurs | 6 900,00 | |
| 410 | Clients et comptes rattachés | 96 000,00 | |
| 419 | Clients créditeurs | | 3 400,00 |
| 491 | Provisions pour dépréciation des comptes clients | | 6 400,00 |
| 486 | Charges constatées d'avance | 4 200,00 | |
| 487 | Produits constatés d'avance | | 5 400,00 |
| 50 | VMP | 143 000,00 | |
| 51 | Banques, établissements financiers | 32 000,00 | |
| 53 | Caisse | 2 500,00 | |
| 60 | Achats | 654 000,00 | |
| 603 | Variation des stocks | | 32 000,00 |
| 61 | Services extérieurs | 263 000,00 | |
| 62 | Autres services extérieurs | 96 000,00 | |
| 63 | Impôt, taxes et versements assimilés | 83 000,00 | |
| 641 | Rémunérations du personnel | 456 000,00 | |
| 645 | Charges de Sécurité sociale et de prévoyance | 102 000,00 | |
| 65 | Autres charges de gestion courante | 38 400,00 | |
| 66 | Charges financières | 9 500,00 | |
| 681 | Dotations aux amortissements et provisions | 48 600,00 | |
| 707 | Ventes de marchandises | | 1 860 000,00 |
| 708 | Produits des activités annexes | | 14 000,00 |
| 709 | RRR accordés | 2 600,00 | |
| 75 | Autres produits de gestion courante | | 46 000,00 |
| 76 | Produits financiers | | 78 400,00 |
| 781 | Reprises sur amortissements et provisions | | 12 500,00 |
| 79 | Transferts de charges | | 4 000,00 |
| Totaux | | 3 179 300,00 | 3 179 300,00 |

Présentez, selon le système abrégé, pour l'entreprise LESUEUR :

- le compte de résultat de l'exercice ;
- le bilan au 31 décembre N.

Annexe 1

| BILAN SYSTÈME DE BASE (SIMPLIFIÉ) | | | | | |
|--|------------|--|-----|--|------------|
| ACTIF (a) | Exercice N | | | PASSIF | Exercice N |
| | BRUT | Amortissements et provisions (à déduire) | Net | | |
| | | | | | |
| Immobilités incorporelles : | | | | Capital [dont versé...] (a) | |
| Frais d'établissement | | | | Primes d'émission, de fusion, d'apport, | |
| Frais de recherche et de développement | | | | Réserves : | |
| Concessions, brevets, licences, marques, procédés | | | | Réserve légale | |
| Fonds commercial (1) | | | | Réserves statutaires ou contractuelles | |
| Immobilités corporelles : | | | | Réserves réglementées | |
| Terrains | | | | Autres | |
| Constructions | | | | Report à nouveau (c) | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | | | | Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) (d) | |
| Autres immobilisations | | | | Subventions d'investissements | |
| Immobilités financières (2) : | | | | Provisions réglementées | |
| Participations | | | | TOTAL I | |
| Créances rattachées à des participations | | | | Provisions pour risques et charges | |
| Autres titres immobilisés | | | | TOTAL II | |
| Prêts | | | | Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres | | | | Autres emprunts obligataires | |
| Total I | | | | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | |
| Stocks et en-cours : | | | | Emprunts et dettes financières divers | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | Dettes fournisseurs et comptes rattachés (e) | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | Dettes fiscales et sociales | |
| Marchandises | | | | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | Autres dettes | |
| Créances clients et comptes rattachés (c) | | | | Produits constatés d'avance | |
| Autres | | | | TOTAL III | |
| Valeurs mobilières de placement (d) : | | | | Écarts de conversion passif (IV) | |
| Actions propres | | | | TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | |
| Autres titres | | | | (1) Dont à plus d'un an | |
| Disponibilités | | | | Dont à moins d'un an | |
| Charges constatées d'avance (3) | | | | (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | |
| Total II | | | | | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (IV) | | | | | |
| Écarts de conversion Actif (V) | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V) | | | | | |
| (1) Dont droit au bail | | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an | | | | | |
| (3) Dont à plus d'un an | | | | | |

(a) Le cas échéant, la contrepartie du capital souscrit non appelé doit figurer distinctement comme premier poste de l'actif, avant immobilisations incorporelles.

(b) À ventiler, le cas échéant, entre biens d'une part et services d'autre part.

(c) Créances résultant de ventes ou de prestations de services.

(d) Poste à servir directement s'il n'existe pas de rachat par l'entreprise de ses propres actions.

Annexe 2 :

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE

| CHARGES (Hors taxes) | Exercice N | PRODUITS (Hors taxes) | Exercice N |
|--|------------|---|------------|
| Charges d'exploitation (I) : | | Produits d'exploitation (I) : | |
| Achats de marchandises (a) | | Ventes de marchandises (a) | |
| Variation de stock (b) | | Production vendue [biens et services] (a) | |
| Achats de matières premières et autres approvision. (a) | | | |
| Variation de stock (b) | | Sous-total A - Montant net du chiffre d'affaires (b) | |
| * Autres achats et charges externes | | <i>dont à l'exportation :</i> | |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | Production stockée (c) | |
| Salaires et traitements | | Production immobilisée | |
| Charges sociales | | Subventions d'exploitation | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions : | | Reprises sur provisions | |
| Sur immobilisations (c) (amortissements) | | Autres produits | |
| Sur immobilisations (provisions) | | Sous-total B | |
| Sur actif circulant (provisions) | | Total I (A + B) | |
| Pour risques et charges (provisions) | | | |
| Autres charges | | | |
| Total I | | | |
| Charges financières : | | Produits financiers : | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | De participation (2) | |
| Intérêts et charges assimilés (2) | | D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2) | |
| Différences négatives de change | | Autres intérêts et produits assimilés (2) | |
| Charges nettes sur cessions de VMP | | Reprises sur provisions | |
| | | Différences positives de change | |
| | | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | |
| Total II | | Total II | |
| Charges exceptionnelles : | | Produits exceptionnels : | |
| Sur opérations de gestion | | Sur opérations de gestion | |
| Sur opérations en capital | | Sur opérations en capital | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | <i>Reprises sur provisions</i> | |
| Total III | | Total III | |
| Participation des salariés aux fruits de l'expansion (IV) | | Total des produits (I + II + III) | |
| Impôts sur les bénéfices (V) | | Solde débiteur = perte (3) | |
| Total des charges (I + II + III + IV + V) | | TOTAL GÉNÉRAL | |
| Solde créditeur = bénéfice (3) | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | |
| * Y compris : | | | |
| - redevances de crédit-bail mobilier | | | |
| - redevances de crédit-bail immobilier | | | |
| (1) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| (2) Dont intérêts concernant les entreprises liées | | | |
| (3) Compte tenu d'un résultat exceptionnel avant impôts de | | | |

(a) Y compris droits de douane.

(b) Stock initial moins stock final : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-).

(c) Y compris éventuellement dotations aux amortissements des charges à répartir.

(a) A. inscrire, le cas échéant, sur des lignes distinctes.

(b) Cf. Terminologie, p. 22 et dispositions spéciales, p. 211.

(c) Stock final moins stock initial : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-).

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.
 (2) Dont produits concernant les entreprises liées
 (3) Compte tenu d'un résultat exceptionnel avant impôts de

Quels sont les taux de TVA en vigueur en France et dans l'Union européenne ?



En France, la dernière modification de taux de TVA est intervenue au 1er janvier 2014, conformément à l'[article 68 de la loi n° 2012-1510 du 29 décembre 2012](#) :

le taux normal est passé de 19,6% à **20 %**

le taux intermédiaire est passé de 7 % à **10 %**

Le taux réduit a été **maintenu à 5,5 %** par la [loi de finances pour 2014](#) (art. 6). Le taux particulier de 2,1 % est également resté inchangé.

Les taux de TVA en vigueur en France...

le taux normal est fixé à **20 %** ([art. 278 du code général des impôts](#)), pour la majorité des ventes de biens et des prestations de services : il s'applique à tous les produits ou services pour lesquels aucun autre taux n'est expressément prévu ;

le taux réduit de **10 %** ([art. 278 bis](#), [278 quater](#), [278 sexies A](#), [278 septies](#) et [art. 279](#) du CGI) est notamment applicable aux produits agricoles non transformés, au bois de chauffage, aux travaux d'amélioration du logement qui ne bénéficient pas du taux de 5,5%, à certaines prestations de logement et de camping, aux foires et salons, jeux et manèges forains, aux droits d'entrée des musées, zoo, monuments, aux transports de voyageurs, au traitement des déchets, à la restauration ;

le taux réduit de **5,5 %** ([art. 278-0 bis et 278-0 bis A](#), [art. 278 sexies](#) du CGI) concerne l'essentiel des produits alimentaires, les produits de protection hygiénique féminine, équipements et services pour handicapés, livres sur tout support, abonnements gaz et électricité, fourniture de chaleur issue d'énergies renouvelables, fourniture de repas dans les cantines scolaires, billetterie de spectacle vivant et de cinéma, certaines importations et livraisons d'œuvres d'art, travaux d'amélioration de la qualité énergétique des logements, logements sociaux ou d'urgence, accession à la propriété.

le taux particulier de **2,1 %** ([art. 281 quater et suivants du CGI](#)) est réservé aux médicaments remboursables par la sécurité sociale, aux ventes d'animaux vivants de boucherie et de charcuterie à des non assujettis, à la redevance télévision, à certains spectacles et aux publications de presse inscrites à la Commission paritaire des publications et agences de presse

Taux de TVA appliqués dans les États membres de l'UE

Liste des taux de TVA appliqués dans les États membres (mise à jour deux fois par an: en janvier et en juillet)

| État membre | Code pays | Taux normal | Taux réduit | Taux super-réduit |
|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------------|
| Autriche | AT | 20 | 10 / 13 | - |
| Belgique | BE | 21 | 6 / 12 | - |
| Bulgarie | BG | 20 | 9 | - |
| Chypre | CY | 19 | 5 / 9 | - |
| Tchéquie | CZ | 21 | 10 / 15 | - |
| Allemagne | DE | 19 | 7 | - |
| Danemark | DK | 25 | - | - |
| Estonie | EE | 20 | 9 | - |
| Grèce | EL | 24 | 6 / 13 | - |
| Espagne | ES | 21 | 10 | 4 |
| Finlande | FI | 24 | 10 / 14 | - |
| France | FR | 20 | 5,5 / 10 | 2,1 |
| Croatie | HR | 25 | 5 / 13 | - |
| Hongrie | HU | 27 | 5 / 18 | - |
| Irlande | IE | 23 | 9 / 13,5 | 4,8 |
| Italie | IT | 22 | 5 / 10 | 4 |
| Lituanie | LT | 21 | 5 / 9 | - |
| Luxembourg | LU | 17 | 8 | 3 |
| Lettonie | LV | 21 | 12 / 5 | - |
| Malte | MT | 18 | 5 / 7 | - |
| Pays-Bas | NL | 21 | 9 | - |
| Pologne | PL | 23 | 5 / 8 | - |
| Portugal | PT | 23 | 6 / 13 | - |
| Roumanie | RO | 19 | 5 / 9 | - |
| Suède | SE | 25 | 6 / 12 | - |
| Slovénie | SI | 22 | 9,5 | - |
| Slovaquie | SK | 20 | 10 | - |
| Royaume-Uni | UK | 20 | 5 | - |

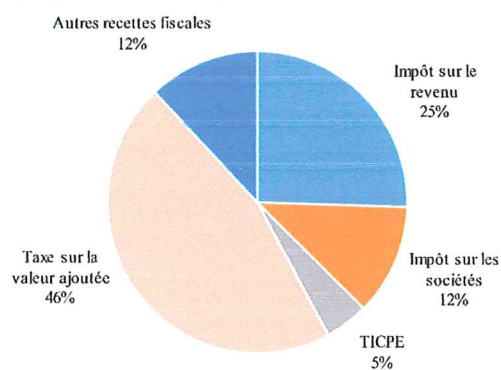
Recettes fiscales de l'État

Tableau n° 1 : Prévision et exécution des recettes fiscales nettes de l'État en 2019

| | 2018 | 2019 | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Exécuté | PLF | LFI | Exécuté |
| Impôt sur le revenu | 73,0 | 70,5 | 70,4 | 71,7 |
| Impôt sur les sociétés | 27,4 | 31,5 | 31,4 | 33,5 |
| TICPE | 13,7 | 17,0 | 13,2 | 13,4 |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 156,7 | 130,3 | 129,2 | 129,0 |
| Autres recettes fiscales | 24,6 | 29,6 | 29,2 | 33,7 |
| Recettes fiscales nettes | 295,4 | 278,9 | 273,5 | 281,3 |

Source : direction du budget

Graphique n° 1 : Ventilation des recettes fiscales nettes, 2019



Source : ministère de l'action et des comptes publics.

Fonds de roulement / Besoin en fonds de roulement

Une société produit des conserves de légumes qu'elle distribue par l'intermédiaire de la grande distribution.

On vous demande de :

1) Présenter le bilan fonctionnel.

Calculez - le fonds de roulement
 - le besoin en fonds de roulement
 - la trésorerie

BILAN AU 31/12/N (APRÈS RÉPARTITION)

| Actif | Brut | Amort. et prov. | Net | Passif | Net |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|---|----------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | Capitaux propres | |
| Concessions, brevet, licence marque | 10 000 | 3 000 | 7 000 | Capital | 300 000 |
| Immobilisations corporelles | | | | Réserves | 20 000 |
| Constructions et installations | 850 000 | 450 000 | 400 000 | Report à nouveau | 30 000 |
| Immobilisations financières | | | | Total 1 | 350 000 |
| Participations | 1 000 | 100 | 900 | Dettes | |
| Total 1 | 861 000 | 453 100 | 407 900 | Emprunts et dettes auprès des éts de crédit (1) | 160 000 |
| Stocks et en-cours | | | | Avances et acomptes reçus sur commandes | 1 900 |
| Matières premières et autres approv. | 18 000 | | 18 000 | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 22 000 |
| Produits intermédiaires et finis | 22 000 | | 22 000 | Dettes fiscales et sociales | 10 000 |
| Créances | | | | Total 2 | 193 900 |
| Créances clients et comptes rattachés | 95 000 | 5 000 | 90 000 | | |
| Disponibilités | 6 000 | | 6 000 | | |
| Total 2 | 141 000 | 5 000 | 136 000 | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 1 002 000 | 458 100 | 543 900 | TOTAL GÉNÉRAL | 543 900 |

(1) dont découvert bancaire : 14 000

Scénarios

Pour chacun des faits décrits ci-après, vous indiquerez :

- s'il s'agit d'une opération d'exploitation, de financement ou d'investissement ;
- si elle entraîne une avance ou un retard à l'encaissement ou au décaissement ;
- si elle se traduit par une augmentation ou une diminution du Besoin en Fonds de Roulement d'exploitation ou hors exploitation.

1) Connaissant habituellement une mévente saisonnière sur son produit en fin d'exercice, l'entreprise maintient toutefois son niveau de production et voit donc son stock de produits finis augmenter/diminuer. Cela se traduit par un allongement de son cycle d'exploitation/financement/investissement. Du fait du retard/de l'avance à l'encaissement/au décaissement, le Besoin en Fonds de Roulement augmente/diminue.

2) Un fournisseur de l'entreprise ayant de graves difficultés de trésorerie, a accepté d'accorder des rabais importants contre paiement comptant. Pour profiter de ces conditions intéressantes, l'entreprise a décidé de retarder/d'avancer ses achats. Cela a eu deux conséquences :

- l'augmentation/la diminution des stocks de matières premières qui a entraîné une augmentation/diminution du BFR
- l'augmentation/la diminution des dettes fournisseurs qui a entraîné une augmentation/diminution du BFR
- l'ensemble a entraîné une augmentation/diminution du BFR

3) À la suite d'erreurs de prévision importantes sur le marché d'un des produits, l'entreprise n'a pas atteint ses objectifs de ventes. Les plans de production n'ayant pu être corrigés à temps, elle a vu ses stocks de produits finis augmenter/diminuer et, par conséquent, le BFR a augmenté/diminué. Par ailleurs, l'en-cours clients a plutôt augmenté/diminué, entraînant une augmentation/diminution du BFR. Globalement, l'ensemble a entraîné une augmentation/diminution du BFR.

4) En vue d'attaquer un marché très concurrentiel, la société décide de lancer une grande campagne de publicité et d'accorder des conditions de paiement intéressantes à ses clients. L'effet sur la trésorerie ne s'est pas fait attendre : en entraînant des avances/retards à l'encaissement, le BFR a fortement augmenté/diminué.

5) L'entreprise connaît des difficultés de trésorerie importantes, le client avec lequel elle fait près de la moitié de son Chiffre d'Affaires refusant de lui régler une facture

d'un montant très élevé à la suite d'un litige. Elle n'a pu de ce fait régler les échéances trimestrielles de ses emprunts, son banquier refusant de lui faire une avance de trésorerie. La conséquence a été une augmentation/diminution de la durée de crédit clients, et de fait, une augmentation/diminution du BFR. Par ailleurs, les impayés sur emprunts ont entraîné une augmentation/diminution du BFR.

6) La même société VH a vu la part des matières premières dans ses coûts de production augmenter de façon considérable dans l'année. La valeur de ses stocks de produits finis a augmenté/diminué et par-là, le BFR a augmenté/diminué.

7) Une société de construction de maisons individuelles, préférant se consacrer à la vente plutôt qu'à la production, a choisi une stratégie de sous-traitance et fait travailler les artisans de la région où elle se trouve. Elle a une position dominante sur le marché ce qui lui permet d'obtenir des conditions intéressantes des sous-traitants et de les payer en moyenne à 4 ou 6 mois. Dans les premiers mois de mise en place de cette stratégie, le délai moyen de règlement aux fournisseurs augmente/diminue et de ce fait, son BFR est faible/élevé.

8) Dans la grande distribution (sociétés de super ou hyper-marchés), les clients paient comptant alors que les fournisseurs accordent des délais de règlement importants pour obtenir d'être "référéncés". Ces deux faits concourent à un niveau élevé/faible du BFR. Bien que les stocks de marchandises dans ce secteur soient très importants, le BFR est toujours négatif/toujours positif.

9) L'entreprise a plus que doublé son résultat au cours de l'année ce qui fait que le montant de son impôt sur les bénéfices a augmenté de façon considérable. Elle a donc vu son BFR augmenter/diminuer au bilan de fin d'exercice.

Le compte de résultat par variabilité

L'entreprise Pauline procède à l'analyse de la variabilité de ses charges. Le résultat de cette analyse est donné ci-dessous.

Données en k€ :

| | |
|--|--------|
| Production vendue | 15 000 |
| Produits financiers | 116 |
| Achats de matières premières | 5 500 |
| Variation des stocks de matières premières | 203 |

| Autres charges (en k€) | Total | Fixe | Variable |
|-------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| Charges d'exploitation : | | | |
| Charges externes | 1 158 | 579 | 579 |
| Impôts et taxes | 890 | 500 | 390 |
| Charges de personnel | 5 600 | 3 272 | 2 328 |
| Amortissements | 485 | 485 | 0 |
| Charges financières | 280 | 280 | 0 |
| Total charges | 8 413 | 5 116 | 3 297 |

À partir des données issues de la comptabilité générale et après analyse des charges de structure et des charges opérationnelles, nous pouvons présenter le compte de résultat par variabilité.

Calculer le seuil de rentabilité, accepter une commande

L'unité commerciale Soleil commercialise des abris de jardin et souhaite mener une analyse de rentabilité pour son modèle Canabri 2000. Dans un premier temps, le responsable de l'UC Soleil vous demande d'analyser son activité actuelle et vous fournit les renseignements nécessaires (annexe 8).

L'unité commerciale Soleil est contactée par la société Bricoplus pour une livraison immédiate de 450 abris, à condition d'obtenir une remise de 8 %. Dans un deuxième temps, le responsable vous demande d'effectuer les prévisions en tenant compte de cette commande, puis de vous prononcer sur l'opportunité de l'accepter.

Travail à faire

1. Présentez le compte de résultat différentiel.
2. Calculez le seuil de rentabilité et commentez-le.
3. Établissez le compte de résultat différentiel en tenant compte de la commande de la société Bricoplus.
4. Déterminez le nouveau seuil de rentabilité et le point mort.
5. L'unité commerciale Soleil a-t-elle intérêt à accepter cette commande ?

Annexe 8 • Analyse des charges par variabilité de l'unité commerciale Soleil

- Prix de vente du modèle Canabri 2000 : 595 € HT.
- Quantités vendues modèle Canabri 2000 : 2 500.
- Charges variables unitaires : 325 € HT.
- Charges fixes : 701 200 €.

Déterminer le seuil de rentabilité en tenant compte d'un changement de structure

Le restaurant Del Mondo est spécialisé dans la cuisine italienne. Le manager veut réaliser une analyse de ses charges en terme de variabilité et vous fournit les données du deuxième semestre N :

- chiffre d'affaires : 1 080 000 € ;
- frais variables d'achat : 400 000 € ;
- frais variables de fonctionnement du restaurant : 150 000 € ;
- commissions personnel : 3 % du CA ;
- charges fixes : 450 000 €.

Le manager désire développer son restaurant en aménageant le premier étage, qui n'était pas utilisé jusqu'alors. Il vous demande d'effectuer le changement de structure envisagé pour le premier semestre N+1, d'analyser la rentabilité prévisionnelle et de lui indiquer dans une courte note si l'agrandissement du restaurant est une opportunité.

Travail à faire

1. Calculez le seuil de rentabilité et le point mort relatif au deuxième semestre N.
2. Calculez le seuil de rentabilité et le point mort en tenant compte des changements de structure pour N+1 (annexe 9, page 64).
3. Indiquez dans une note la solution qui vous semble la plus intéressante.

Annexe 9 • Changement de structure (UC Del Mondo)

- **Charges proportionnelles à l'activité (charges variables) :**
 - les frais d'achat seront augmentés de 8 % ;
 - les frais relatifs au fonctionnement du restaurant diminueront de 3 % ;
 - les commissions au personnel passeront de 3 % à 4,5 %.
- **Charges de structure (fixes) :**
 - publicité : 18 000 € ;
 - aménagement du restaurant : 150 000 € amortissable sur 4 ans en linéaire.
- **Chiffre d'affaires :** une augmentation de 20 % est prévue.

BUDGET DE TRESORERIE

À partir du bilan au 01/01/N et des informations fournies ci-après, nous allons établir le budget de trésorerie de la société Santor pour le premier trimestre N.

Valeurs en euros

| Actif | Valeurs brutes | Amortissements provisions | Valeurs nettes | Passif | Net |
|-----------------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------|---------|
| Actif immobilisé | | | | Capitaux propres | |
| Immobilisations corporelles | 100 000 | 30 000 | 70 000 | Capitaux propres | 200 000 |
| Immobilisations financières | 24 000 | | 24 000 | Réserves | 16 000 |
| Total 1 | 124 000 | 30 000 | 94 000 | Total 1 | 216 000 |
| Actif circulant | | | | Dettes | |
| Stocks de marchandises | 156 000 | | 156 000 | Emprunts (c) | 24 000 |
| Créances clients (d) | 11 000 | | 11 000 | Fournisseurs (a) | 25 000 |
| Disponibilités | 8 800 | | 8 800 | Dettes sociales (b) | 4 800 |
| Total 2 | 175 800 | | 175 800 | Total 2 | 53 800 |
| Total général | 299 800 | 30 000 | 269 800 | Total général | 269 800 |

(a) Dettes exigibles en janvier.

(b) Dettes sociales sur salaires de décembre.

(c) Emprunt remboursable par amortissement mensuel constant sur 24 mois ; taux d'intérêt mensuel 1 %.

(d) Les créances clients sont exigibles 50 % en janvier, 50 % en février.

Les achats s'élèvent à 50 000 € par mois payables 50 % comptant, le solde à 30 jours fin de mois.

Les ventes sont estimées à 100 000 € par mois 40 % comptant, le solde à 60 jours fin de mois.

Les salaires nets s'élèvent à 12 000 € par mois, payés en fin de mois.

Les charges sociales et cotisations sociales représentent 50 % des salaires nets et sont payées le 20 du mois suivant.

Les dotations aux amortissements s'élèvent à 3 000 € par mois.

Il est prévu l'acquisition d'une nouvelle machine le 1^{er} février d'un montant de 120 000 €, payable 25 % comptant, le solde en 3 trimestrialités constantes de 30 000 €.

Mise en route immédiatement, cette machine est amortissable, sur le plan comptable, au taux annuel constant de 10 %.