

CHARGES	EXERCICE N	PRODUITS	EXERCICE N
⇒ Charges d'exploitation		⇒ Produits d'exploitation	0
Achats de marchandises	239697	vente de marchandises	360000
Variation de stock de marchandises (SI-SF)	-7320		
Achats de matières premières et Variation de stock de MP (SI – SF)	24000	Vente de produits finis	103000
	178	Prestations de services	184836
		Chiffre d'affaire	647836
Charges de fonctionnement : 825+80000+22000+90000+8431+500	206256	Subventions d'exploitation	0
Impôts, taxes et versements assimilés	42560	Total des produits d'exploitation (I)	647836
Salaires et traitements	98217		
Charges sociales	25000	⇒ Produits financiers	11500
DAP Ch. D'exploitation	24580	Intérêts et autres produits assimilés	11500
Total des charges d'exploitation (I)	653168	Total des produits financiers (II)	11500
⇒ Charges financières			
Intérêts des emprunts	30945	⇒ Produits exceptionnels (III)	65200
Total des charges financières (II)	30945	⇒ Total des produits (I+II+III)	724536
⇒ Charges exceptionnelles (III)	2520		
⇒ Participation des salariés aux fruits de l'expansion (IV)			
⇒ Impôts sur les bénéfices (V)	12634		
⇒ Total des charges (I+II+III+IV+V)	699267		
Bénéfice net	25269	Perte	
TOTAL GENERAL	724536	TOTAL GENERAL	724536

recettes

Dépenses

résultat brut

724536

686633

37903

PRODUITS (A)	Montant	CHARGES (B)	Montants	SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (A - B)	
Ventes marchandises	360 000,00	Coût d'achat des marchandises vendues (Achats de marchandises + variation de stock de marchandises)	232 377,00	Marge commerciale	127 623,00
Vente de produits finis	103 000,00				
Prestations de services	184 836,00				
Total	287 836,00	Total		Production de l'exercice	287 836,00
Production de l'exercice	287 836,00	Consommations en provenance de tiers (achats de MP + variation de stock de MP + charges de	230 434,00		
Marge commerciale	127 623,00	Total	230 434,00	Valeur ajoutée	185 025,00
	415 459,00				
Valeur ajoutée	185 025,00	Impôts taxes	42 560,00	Excedent Brut d'Exploitation (si >0) ou Insuffisance Brute d'exploitation (si <0)	
Subv. D'exploitation	0,00	Charges de personnel (Salaires et Traitements et Charges sociales)	123 217,00		
Total	185 025,00	Total	165 777,00		19 248,00
Excédent Brut d'Exploitation	19 248,00	ou Insuffisance Brute d'Exploitation			
		Dotations aux amort. et aux prov (DAP)	24 580,00		
Total	19 248,00	Total	24 580,00	Résultat d'Exploitation	-5 332,00
Résultat d'Exploitation (si >0)		Résultat d'exploitation (si <0)	5 332,00		
Produits financiers	11 500,00	Charges financières	30 945,00		
Total	11 500,00	Total	36 277,00	Résultat Courant avant Impôts	-24 777,00
Produits exceptionnels	65 200,00	Charges exceptionnelles	2 520,00	Résultat exceptionnel	62 680,00
Résultat Courant avant Impôts (si>0)	0,00	Résultat Courant avant Impôts (si<0)	24 777,00		
Résultat exceptionnel (si>0)	62 680,00	Résultat exceptionnel (si<0)			
		Participation des salariés	0,00		
		Impôts sur les bénéfices	12 634,00	Résultat net de l'exercice	
Total	62 680,00	Total	37 411,00		25 269,00

ACTIF			Exercice n	PASSIF	
ACTIF IMMOBILISE				CAPITAUX PROPRES	
Immobilisations incorporelles				Capital	160000
Frais d'établissement				Réserves	73180
Frais de recherche et de développement			0	Résultat net de l'entreprise (bénéfice ou perte)	25269
Concessions, brevets, licences, marques, Fonds commercial	85625		0		
			85625	TOTAL I	258449
Immobilisations corporelles				DETTES	
Terrain	120000		120000	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	360600
Constructions	360930	82621	278309	Dettes sur fournisseurs	164675
Installations techniques, matériels et outillages industriels	57488	50200	7288	109050+55625	
Autres immobilisations corporelles (matériel transport, mobilier, informatique, de bureau) 51097+49750	100847		100847	Découvert bancaire	29550
				Dettes fiscales et sociales	26820
				Impot sur le benefice	12634
				TOTAL II	594279
Immobilisations financières					
Prêts	9745		9745		
TOTAL I	734635	132821	601814		
ACTIF CIRCULANT					
Stocks en cours (Stocks de MP et de marchandises) 83450+1322	84772		84772		
Créances clients	124500		124500		
Valeurs mobilières de placement			0		
Disponibilités 37142+4500	41642		41642		
TOTAL II	250914		250914		
TOTAL GENERAL	985549	132821	852728	TOTAL GENERAL	852728

ACTIF		Exercice n		PASSIF	
ACTIF IMMOBILISE				CAPITAUX PROPRES	
Immobilisations incorporelles				Capital	160000
Frais d'établissement				Réserves	73180
Frais de recherche et de développement			0	Résultat net de l'entreprise (bénéfice ou perte)	25269
Concessions, brevets, licences, marques, Fonds commercial	85625		85625	TOTAL I	258449
Immobilisations corporelles				DETTES	
Terrain	120000		120000	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	360600
Constructions	360930	82621	278309	Dettes sur fournisseurs	164675
Installations techniques, matériels et outillages industriels	57488	50200	7288	109050+55625	
Autres immobilisations corporelles (matériel transport, mobilier, informatique, de bureau) 51097+49750	100847		100847	Découvert bancaire	29550
				Dettes fiscales et sociales	26820
				Impot sur le benefice	12634
				TOTAL II	594279
Immobilisations financières					
Prêts	9745		9745		
TOTAL I	734635	132821	601814		
ACTIF CIRCULANT					
Stocks en cours (Stocks de MP et de marchandises) 83450+1322	84772		84772		
Créances clients	124500		124500		
Valeurs mobilières de placement			0		
Disponibilités 37142+4500	41642		41642		
TOTAL II	250914		250914		
TOTAL GENERAL	985549	132821	852728	TOTAL GENERAL	852728

Calculés à partir du compte de résultat	Résultat d'exploitation	L'entreprise dégage des bénéfices grâce à son activité	Toujours >0 et > res exceptionnel	- 5 332,00 €
	Résultat financier	Bilan de la politique financière de l'entreprise	Proche de 0	- 19 445,00 €
	Résultat exceptionnel	Elements exceptionnels perçus par l'entreprise	proche de 0	62 680,00 €
	Ratio de rentabilité (%)	vente à proposer aux clients	Doit être > 20%	3,90%
Calculés à partir du bilan	Ratio de rentabilité (%)	A destination des actionnaires. Intérêts des placements	Doit être supérieur à 4%	9,78%
	Ratio d'indépendance financière	l'entreprise	Doit être supérieur à 1	0,43
	Ratio de liquidité	risque de dépôt de bilan	Doit être supérieur à 1	0,71
	Taux d'usure des machines (%)	nécessité de changer les machines	Idéal < 50%	87,32%
TSIG	Marge commerciale	Activité commerciale de l'entreprise		127 623,00 €
	Production de l'exercice	Activité industrielle		287 836,00 €
	Valeur ajoutée		Toujours >0	185 025,00 €
	EBE ou IBE			19 248,00 €
	Capacité d'autofinancement : CAF	Autofinancement possible des investissements	La plus grande possible	49 849,00 €
	Répartition de la Valeur ajoutée :			
	- Salariés	Part de la VA distribuée aux salariés	<70%	66,59 %
	- Etat	Part de la VA distribuée à l'Etat		29,83 %
	- Banques	Part de la VA distribuée aux banques		16,72 %
	- Entreprises	Part de la VA restant dans l'entreprise	>20%	-13,15 %

Achat Tissu

	Quantités	Coût unitaire	Montant
Prix d'achat	94000	2,23	209620
Charges directes d'approvisionnement : heures MOD	50	19,50	975
Charges indirectes d'approvisionnement			5947,00
Coût d'achat	94000	2,30	216542,00

c) comptes de stock de matières :

Tissu

	Q	Cu	Mt		Q	Cu	Mt
SI	3000	2,13	6390	S.	96360	2,30	221461,11
E.	94000	2,3	216542,00	SF	640		1470,89
	97000	2,30	222932,00				

Achat Fournitures

	Quantités	Coût unitaire	Montant
Prix d'achat	103000	1,10	113300
Charges directes d'approvisionnement : heures MOD	150	19,50	2925
Charges indirectes d'approvisionnement			17842,00
Coût d'achat	103000	1,30	134067,00

Fournitures

	Q	Cu	Mt		Q	Cu	Mt
SI	270	0,8	216	S.	101400	1,30	131851,42
E.	103000	1,30	134067,00	SF	1870		2431,58
	103270	1,30	134283,00				

a) coûts de production des

	Pantalons			Chemises			
	Q	Cu	Mt	Q	Cu	Mt	
Conso Tissu	60800	2,30	139734,70	35560	2,298268041	81726,41	221461,11
Conso fournitures	76000	1,30	98823,55	25400	1,30	33027,87	131851,42
Charges directes de prod : AT1	2300	20,00	46000,00	1600	20,00	32000,00	
Charges directes de prod : AT2	1800	20,00	36000,00	1200	20,00	24000,00	
Charges directes de prod : AT3	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	
C.IndirectesAT1			16675,00			11600,00	28275,00
C.Indirectes AT2			22022,00			9804,00	31826,00
C.Indirectes AT3			11780,00			7874,00	19654,00
Coût de production des produits fabriqués	19000	19,53	371035,25	12700	15,75	200032,28	

e) comptes de stock de produits finis

Pantalons

	Q	Cu	Mt		Q	Cu	Mt
SI	800	22,30	17840,00	S.	19500,00	19,64	382983,20
E.	19000	19,53	371035,25	SF	300,00		5892,05
	19800	19,64	388875,25				

Chemises

	Q	Cu	Mt		Q	Cu	Mt
SI	1500	13,50	20250,00	S.	12200,00	15,51	189256,61
E.	12700	15,75	200032,28	SF	2000,00		31025,67
	14200	15,51	220282,28				

r) calcul du coût de revient des produits

	Pantalons			Chemises			
	Q	Cu	Mt	Q	Cu	Mt	
Coût de production des produits vendus sortant de stock	19500,00	19,64	382983,20	12200,00	15,51	189256,61	
Ch directes de distribution	19500,00	0,75	14625,00	12200,00	0,28	3416,00	
C.Indirectes distribution			13845,00			8662,00	22507,00
Coût de revient des produits vendus	19500,00	21,10	411453,20	12200,00	16,50	201334,61	

	Pantalons			Chemises			
	Q	Cu	Mt	Q	Cu	Mt	
Chiffre d'affaires	19500,00	25,00	487500,00	12200,00	14,00	170800,00	
Coût de revient des produits vendus	19500,00	21,10	411453,20	12200,00	16,50	201334,61	
Résultat analytique	19500,00	3,90	76046,80	12200,00	-2,50	-30534,61	

45512,19

Question 1

	CAS 1	CAS 2
Chiffre d'affaire	625 000,00	603 750,00
COUT VARIABLE :		
- approvisionnement	400 000,00	382 200,00
- production	0,00	0,00
- distribution	0,00	0,00
Coût variable	400 000,00	382 200,00
Marge Sur Cout Variable	225 000,00	221 550,00
Charges fixes	175 000,00	220 000,00
MSCF spécifique	50 000,00	1 550,00
Ch fixes communes	0	
Résultat différentiel	51 550,00	1 550,00
Seuil rentabilité en valeur (CA minimum)	486 111,11	599 526,07
Seuil rentabilité en volume (Quantité minimum)	19 445,00	26 066,35
Point mort	9,33	11,92

Soit 1ere quinzaine de octobresoit 2ème quinzaine de décembre

	138 888,89
Indice de sécurité	22,22 %
Levier Opérationnel	4,50

	4 223,93
0,70 %	
142,94	

Marge Sur Cout Variable	Elle est supérieure à 0. Le produit ne doit pas être abandonné.
Résultat différentiel	L'entreprise dégager un bénéfice de 50000€ en vendant 25000 produits.
Seul de rentabilité en volume	Elle doit vendre au moins 19445 produits pour dégager un bénéfice
Poids mort	Son poids mort est très élevé car il lui faut 9 mois pour commencer à gagner des bénéfices
Indice de sécurité	Son chiffre d'affaire peut diminuer de 22 % avant de vendre à perte
Levier opérationnel	L'activité est très risquée

Elle est supérieure à 0. Le produit ne doit pas être abandonné.
L'entreprise dégager un bénéfice de 1550€ en vendant 26250 produits.
Elle doit vendre au moins 26067 produits pour dégager un bénéfice
Son poids mort est très élevé car il lui faut 11 mois pour commencer à gagner des bénéfices
Son chiffre d'affaire peut diminuer de 0,7% avant de vendre à perte
L'activité est très risquée

25	23
25000	26250
16	14,56
0	0
0	0
175000	220000

EMPRUNTS Entreprises

GOURES

Annuité constantes

BNP

CAPITAL	150000	Durée	6	Taux	0,036	Taux	0,036
---------	--------	-------	---	------	-------	------	-------

Annuité

Co*/[1-(1+i)-n]

28242,76722

Année	Emprunt dû en début de période	Amortissement	Intérêt	Annuité	Emprunt dû en fin de période
1	150000,00	22842,77	5400,00	28242,77	127157,23
2	127157,23	23665,10	4577,67	28242,77	103492,13
3	103492,13	24517,05	3725,72	28242,77	78975,08
4	78975,08	25399,66	2843,11	28242,77	53575,42
5	53575,42	26314,05	1928,72	28242,77	27261,37
6	27261,37	27261,36	981,41	28242,77	0,01
7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

19456,63

CIC

CAPITAL	150000,00	Durée	8	Amortissement	18750	Taux	0,03
---------	-----------	-------	---	---------------	-------	------	------

Amortissement constant

Année	Emprunt dû en début de période	Amortissement	Intérêt	Annuité	Emprunt dû en fin de période
1	150000	18750	4500	23250	131250
2	131250	18750	3937,5	22687,5	112500
3	112500	18750	3375	22125	93750
4	93750	18750	2812,5	21562,5	75000
5	75000	18750	2250	21000	56250
6	56250	18750	1687,5	20437,5	37500
7	37500	18750	1125	19875	18750
8	18750	18750	562,5	19312,5	0

20250

Solution 1 19456,63

Solution 2 20250,00

Il doit choisir le remboursement sur 6 ans en annuités constantes

Emprunts particuliers

Méthode proportionnelle : $T_m = T_a/12$ (emprunt immobilier)Méthode équivalente : $T_m : (1+ta)^{(1/12)} - 1$ (emprunt à la consommation)

ROULES (2021)	Emprunt consommation		Salaire	3800
			Endettement	1330
			Remboursement actuel	350
			Capacité d'emprunt max	980
Taux annuel	0,023	Taux mensuel	0,001917	
Durée	15			
Capital souhaité	120000	Mensualité	788,8984797	La mensualité sera de 788,89€

ROULES (2024)	Emprunt consommation		Salaire	4300
			Endettement	1505
			Remboursement actuel	350
			Capacité d'emprunt max	1155
Taux annuel	0,023	Taux mensuel	0,001917	
Durée	7,1			
Capital souhaité	90000	Mensualité	1145,94418	Sachant qu'il peut rembourser jusqu'à 1155€, il peut réduire la durée de remboursement à 7 ans et 1 mois
Mensualité voulue	1155			

Partie 3 - (2026)	Emprunt consommation		Revenus (Salaire+loyer)	4600
			Endettement	1610
			Remboursement actuel	1145,94418
			Capacité d'emprunt max	464,0558199
Taux annuel	0,038	Taux mensuel	0,003167	
Durée	15			
Capital souhaité	260000	Mensualité	1897,234328	Impossible car il ne peut emprunter que 464,06 € par mois pendant encore 6 ans.
Mensualité voulue	464,0558199		63594,94522	Il ne peut emprunter que 63594,95€