

# *Problèmes sur les cours #1,2 et 3*

## Problème #1

Paquin Ltée					
État de la situation financière					
AU 31 DÉCEMBRE 2014					
<u>Actif</u>		<u>Passif</u>			
<u>Actif courant</u>		<u>Passif courant</u>			
Encaisse	45 000		Comptes - fournisseurs		90 000
Comptes-clients	45 000		Salaires courus		20 000
Stocks de marchandises	60 000				
Total actif courant		150 000	Total passif courant		110 000
<u>Actif non courant</u>		<u>Capitaux propres</u>			
Terrain		25 000	Capital social		260 000
Entrepôt	250 000		Résultats non distribués		77 000
Moins: amort. acc. - entr	-2 500	247 500			
Mobilier de bureau	25 000				
Moins: amort. acc - mobilier	-500	24 500			337 000
Total actif non courant		297 000			
Total actif		<u>447 000</u>	Total passif et capitaux propres		<u>447 000</u>

Les transactions suivantes ont eu lieu au cours du mois de janvier 2015:

1. Les ventes pour le mois s'élèvent à 150 000 \$ dont 50 000 \$ sont au comptant. Ces marchandises vendues ont coûté 45 000 \$.
2. Des marchandises ont été achetées à crédit à un coût total de 70 000 \$.
3. Paiement des salaires non versés à la fin du mois de décembre 2014.
4. Paiement de frais divers d'entretien au montant de 2 500 \$.
5. Encaissement des comptes-clients: 130 000\$.
6. Émission de chèques aux divers créanciers pour un montant de 124 300\$.
7. Des salaires de 60 000 \$ ont été engagés au cours du mois de janvier 2015, mais, de ce moment, 15 000 \$ n'ont pas encore été payés.
8. Entrepôt amortissable linéairement sur 20 ans, valeur de revente 20 % du coût. Mobilier amortissable linéairement sur 10 ans, valeur de revente 20 % du coût. Le taux d'imposition est de 30 % (impôt impayé au 31 janvier 2015).

### Travail à faire :

- a) Ouvrez les comptes en T correspondant aux divers postes du bilan, en date du 31 décembre 2014.
- b) Inscrivez dans les comptes en T les transactions du mois de janvier 2015.
- c) Dressez la liste des comptes par ordre alphabétique avec leurs soldes au 31 janvier 2015 (à l'exception de RND au 31 décembre 2014).
- d) Établissez les quatre états financiers (état des résultats, bilan, variation des capitaux propres, flux de trésorerie) au 31 janvier 2015.
- e) Indiquez l'impact de chaque transaction sur l'égalité comptable.

a) et b)

## PROBLÈME #1 - SOLUTION

### COMPTES EN T

Encaisse		Comptes-clients		Stocks marchandises		Terrain		Entrepôt	
45 000	20 000	45 000	130 000	60 000	45 000	25 000		250 000	
50 000	2 500	100 000		70 000					
130 000	124 300								
	45 000								
33 200		15 000		85 000		25 000		250 000	
Mobiliier bureau		Amort. Cumulé entrepôt		Amort. Cumulé mobiliier		Capital social			
25 000			2 500		500		260 000		
			833		167				
25 000			3 333		667		260 000		
Cptes-fournisseurs		Salaires à payer		Ventes		Coût des ventes		Salaires	
124 300	90 000	20 000	20 000		150 000	45 000		60 000	
	70 000		15 000						
	35 700		15 000		150 000	45 000		60 000	
Entretien		Amortissements		Impôt		Impôt à payer			
2 500		833		12 450			12 450		
		167							
2 500		1 000		12 450			12 450		

c) Liste par ordre alphabétique

Amortissements	1 000
Amortissement cumulé - entrepôt	3 333
Amortissement cumulé - mobilier de bureau	667
Capital social	260 000
Comptes clients	15 000
Comptes fournisseurs	35 700
Coût des ventes	45 000
Encaisse	33 200
Entrepôt	250 000
Entretien	2 500
Impôt	12 450
Impôt à payer	12 450
Mobilier de bureau	25 000
Résultats non distribués (début)	77 000
Salaires	60 000
Salaires à payer	15 000
Stock de marchandises	85 000
Terrain	25 000
Ventes	150 000

d)

Paquin Ltée		
État des résultats		
Pour l'exercice du 1er janvier 2015 au 31 janvier 2015		
Ventes brutes		150 000 \$
<b>Coût des ventes</b>		<u>45 000 \$</u>
Marge brute		<b>105 000 \$</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Salaires	60 000 \$	
Entretien	2 500 \$	
Amortissements	<u>1 000 \$</u>	<u>63 500 \$</u>
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>41 500 \$</b>
Impôt (30%)		12 450 \$
Résultat net		<b>29 050 \$</b>

Paquin Ltée			
État des variations des capitaux propres			
Période terminée le : 31 janvier 2015			
	Capital social	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
Solde au début	260 000	77 000	337 000
Résultat net de la période		<b>29 050</b>	29 050
Solde de la fin	<b>260 000</b>	<b>106 050</b>	<b>366 050</b>

d)

Paquin Ltée

État de la situation financière

Au 31 janvier 2015

<b>ACTIF</b>			<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Actif courant</b>			<b>PASSIF</b>		
Encaisse	33 200		<b>Passif courant</b>		
Stocks de marchandises	85 000		Comptes - fournisseurs	35 700	
Comptes-clients	15 000		Salaires à payer	15 000	
			Impôt à payer	12 450	<b>63 150</b>
<b>Total actif courant</b>		<b>133 200</b>			
<b>Actif non courant</b>			<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Terrain		25 000	Capital social	260 000	
Entrepôt	250 000		Résultats non distribués	106 050	<b>366 050</b>
Moins: amort. acc. - entrepôt	-3 333	246 667			
Mobilier de bureau	25 000				
Moins: amort. acc - mobilier	-667	24 333			
<b>Total actif non courant</b>		<b>296 000</b>			
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>429 200</b>	<b>TOTAL DU PASSIF ET DES</b>		
			<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>429 200</b>

Mohammed Khalfour

d)

## **MÉTHODE INDIRECTE**

### **ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES**

<b>Bénéfice net</b>	<b>29 050</b>
Clients au 31-12 - 2014	45 000
Clients au 31-01- 2015	-15 000
Stock de marchandises au 31-12-2014	60 000
Stock de marchandises au 31-01- 2015	-85 000
Fournisseurs au 31-12-2014	-90 000
Fournisseurs au 31-01- 2015	35 700
<i>Salaires à payer au 31-12-2014</i>	-20 000
<i>Salaires à payer au 31-01- 2015</i>	15 000
<i>Impôt à payer au 31-12-2014</i>	0
<i>Impôt à payer au 31-01- 2015</i>	12 450
<u>Éléments sans effets sur la trésorerie</u>	
<i>Plus : Amortissement - immobilisations</i>	<b>1 000</b>
<b>TOTAL DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b><u>-11 800</u></b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>0</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>-11 800</b>
<b>Trésorerie au début</b>	<b>45 000</b>
<b>Trésorerie à la fin</b>	<b><u>33 200</u></b>

e)

Égalité comptable

	Actif		Passif		Capital-social		RND	
	+	-	-	+	-	+	-	+
0	447 000			110 000		260 000		77 000
1	150 000							150 000
1		45 000					45 000	
2	70 000			70 000				
3		20 000	20 000					
4		2 500					2 500	
5	130 000	130 000						
6		124 300	124 300					
7		45 000		15 000			60 000	
8		1 000					1 000	
8				12 450			12 450	
	797 000	367 800	144 300	207 450	0	260 000	120 950	227 000
						260 000		106 050
	429 200 \$	=		63 150 \$			366 050 \$	
	A	=		P	+		C	

Mohammed Khalfour



## Problème # 2

Les comptes suivants ont été extraits de la balance de vérification , régularisée au 31 décembre 2012 de la mercerie pour hommes LEGRAND. Ce magasin occupe entièrement l'immeuble et opère depuis 2 mois. Nous vous présentons les comptes dans un ordre alphabétique.

Achats de marchandises	28 000	Obligations du Canada	2 000
Amortissement - matériel	1 400	Placements à long terme	4 500
Amortissement cumulé - matériel	2 700	Portion de l'hypothèque exigible à CT	6 400
Amortissement - immeuble	1 700	Prélèvements, LEGRAND	5 000
Amortissement cumulé - immeuble	6 000	Provision pour dépréciation clients	270
Assurances	70	Publicité	7 382
Assurances payées d'avance	160	Rabais et remises sur ventes	200
Caisse	5 646	Salaires courus à payer	65
Capital, Legrand, 1 <sup>er</sup> novembre	77 611	Salaires de bureau	3 800
Comptes-clients	7 080	Salaires et commissions des vendeurs	2 700
Comptes-fournisseurs	7 000	Stock de fournitures publicitaires en main	30
Dépenses de bureau	570	Stock de marchandises au 1 <sup>er</sup> novembre	14 800
Dépenses de voyage	710	Taxes foncières	380
Dépréciation des comptes-clients	210	Terrain	3 500
Douanes sur les marchandises	3 000	Terrain pour utilisation future	5 000
Effets à recevoir	2 000	Transport sur achats (Fret à l'achat)	2 000
Équipement	26 000	Transport sur ventes (frais de livraison)	960
Escomptes sur achats	580	Ventes	62 000
Escomptes sur ventes	300		
Hypothèque à payer	100 302	<b>Autres détails :</b>	
Immeuble	134 000	- Stock de marchandises au 31-12- 2012	13 500
Intérêts courus à recevoir	40	- Total de l'actif	194 486
Intérêts revenus	210	- Résultat net	8 108

### On demande:

- 1) L'état des résultats, pour l'année terminée le 31-12-2012
- 2) L'état de la situation financière au 31-12-2012, en bonne et due forme.

Adaptation du problème de Léo Gendron - Éléments de comptabilité et analyse financière -G. Pidgeon et M. Chaussé page 115)

**Solution**  
**Legrand**  
**État des résultats**  
**Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2012**

Ventes brutes		62 000 \$
Rendus et rabais sur ventes	200 \$	
Escomptes sur ventes	300 \$	-500 \$
Ventes nettes		<b>61 500 \$</b>

**Coût des ventes**

Stock de marchandises 1/11	14 800 \$	
Achats	28 000 \$	
Douanes	3 000 \$	
	<u>31 000 \$</u>	
Escomptes sur achats	-580 \$	
	<u>30 420 \$</u>	
Transport sur achat	2 000 \$	32 420 \$
	<u>47 220 \$</u>	
Stock de marchandises 31/12	-13 500 \$	<b>33 720 \$</b>
Marge brute		<b>27 780 \$</b>

Marge brute		27 780 \$
-------------	--	-----------

**Charges commerciales et administratives**

Publicité	7 382 \$	
Transport sur ventes	960 \$	
Salaires et com. des vendeurs	2 700 \$	
Dépenses de voyages	710 \$	
Amortis. - Immeuble	1 700 \$	
Amortis. - Équipement	1 400 \$	
Dépréciation des comptes clients	210 \$	
Assurances	70 \$	
Dépenses de bureau	570 \$	
Salaires de bureau	3 800 \$	
Taxes foncières	380 \$	19 882 \$

Autres revenus

Intérêts		210 \$
----------	--	--------

**Bénéfice net**

	<u>8 108 \$</u>
--	-----------------

**Legrand**  
**État de la situation financière**  
**au 31 décembre 2012**

**ACTIF**

**ACTIF COURANT**

Caisse		5 646 \$	
Comptes-clients	7 080 \$		
Prov. Pour créances douteuses	<u>-270 \$</u>	6 810 \$	
Effets à recevoir		2 000 \$	
Intérêts à recevoir		40 \$	
Obligations du Canada		2 000 \$	
Fournitures publicitaires en main		30 \$	
Stock de marchandises		13 500 \$	
Assurances payées d'avance		<u>160 \$</u>	
Total de l'actif courant			<b>30 186 \$</b>

**ACTIF NON COURANT**

Placements		4 500 \$	
Équipement	26 000 \$		
Moins: Amort cumulé équipement	<u>-2 700 \$</u>	23 300 \$	
Immeuble	134 000 \$		
Moins: Amort cumulé immeuble	<u>-6 000 \$</u>	128 000 \$	
Terrain		3 500 \$	
Terrain pour utilisation future		<u>5 000 \$</u>	
Total de l'actif non courant			<b><u>164 300 \$</u></b>
Total de l'actif			<b><u>194 486 \$</u></b>

*Mohammed Khalfour*

**Legrand**  
**État de la situation financière**  
**au 31 décembre 2012**

<b>Total de l'actif</b>	<b><u>194 486 \$</u></b>
-------------------------	--------------------------

**CAPITAUX PROPRES ET PASSIF**

**Passif courant**

Comptes-fournisseurs	7 000 \$	
Salaires à payer	65 \$	
Portion de l'hypothèque exigible à court terme	<u>6 400 \$</u>	<b>13 465 \$</b>

**Passif non courant**

Hypothèque à payer	<u>100 302 \$</u>
--------------------	-------------------

<b>Total des passifs</b>	<b>113 767 \$</b>
--------------------------	-------------------

**CAPITAL**

Capital de Legrand au 1 <sup>er</sup> nov 2012	77 611 \$	
Bénéfice net	8 108 \$	
	<u>85 719 \$</u>	
Prélèvements	-5 000 \$	
	<u>80 719 \$</u>	
Capital de Legrand au 31-12- 2012	80 719 \$	<u>80 719 \$</u>

<b>Total du passif et du capital</b>	<b><u>194 486 \$</u></b>
--------------------------------------	--------------------------

*Mohammed Khalfour*

### **Problème #3**

Voici les soldes, par ordre alphabétique, des comptes de la société Quelconque Ltée, au 31 décembre 2014:

Achat de marchandises	1 203 000 \$
Amortissement - Immeuble	8 400
Amortissement - Machinerie et équipement	5 100
Amortissement cumulé - Immeuble	37 500
Amortissement cumulé - Machinerie et équipement	29 550
Assurances	4 500
Assurances payées d'avance	1 500
Avantages sociaux	22 200
Capital - social	217 500
Comptes - clients	150 000
Comptes - fournisseurs	162 000
Dépéciation des comptes-clients	3 000
Dividendes	9 000
Dividendes à payer	9 000
Effet à payer (court terme)	15 000
Emprunt bancaire (court terme)	11 250
Encaisse (banque)	25 500
Entretien et réparations	34 500
Frais de livraison	27 000
Frais d'administration	27 750
Hypothèque à payer	120 450
Immeuble	307 500
Intérêts créditeurs (revenus)	2 250
Intérêts débiteurs (dépenses)	2 550
Machinerie et équipement	134 550
Placements à long terme	9 750
Portion de l'hypothèque exigible à court terme	8 550
Provision pour dépréciation des comptes-clients	7 500
Publicité	34 950
Rendus et rabais sur achats	4 200
Rendus et rabais sur ventes	3 000
Résultats non distribués au 1er janvier 2014	204 000
Salaires - administration	145 500
Salaires des vendeurs	154 500
Stocks de marchandises au 1er janvier 2014	165 750
Terrain	508 500
Transport sur achat de marchandises	12 000
Ventes	2 171 250

Stock de marchandises au 31 décembre 2014 est de 126 000 \$.

#### **Travail à faire:**

Établissez, en bonne et due forme, les états financiers suivants:

- a) l'état du résultat;
- b) l'état des variations des capitaux propres
- c) l'état de la situation financière au 31 décembre 2014.

*Mohammed Khalfour*

### Problème #3: solution

<b>Quelconque Ltée État du résultat</b>			
État des résultats			
<b>pour l'exercice terminé le 31 décembre 2014</b>			
Ventes brutes		2 171 250 \$	
Moins: Rendus et rabais sur ventes		<u>-3 000</u>	
<b>Ventes nettes</b>			<b>2 168 250</b>
<b><u>Coût des ventes</u></b>			
Stock du début		165 750	
Achats	1 203 000		
Transport sur achat	<u>12 000</u>	1 215 000	
Moins: Rendus/rabais sur achats		4 200	
Disponible à la vente		1 376 550	
Moins: Stock à la fin		<u>-126 000</u>	
<b>Marge brute</b>			<b><u>1 250 550</u></b>
			<b>917 700</b>
<b><u>Charges d'exploitation:</u></b>			
Amortissement – Immeuble		8 400	
Amortissement - Machin. et Équipement		5 100	
Assurances		4 500	
Avantages sociaux		22 200	
Dépréciation des comptes clients		3 000	
Entretien et réparations		34 500	
Frais de livraison		27 000	
Frais d'administration		27 750	
Publicité		34 950	
Salaires – administration		145 500	
Salaires des vendeurs		<u>154 500</u>	
			<b><u>467 400</u></b>
			<b>450 300</b>
<b><u>Frais financiers:</u></b>			
Intérêts débiteurs (charges)		2 550	
Intérêts créditeurs (produits)		<u>-2 250</u>	
			<b><u>300</u></b>
<b>Résultat net</b>			<b><u>450 000 \$</u></b>

*Mohammed Khalifoun*

**Quelconque Ltée**  
**État des variations des capitaux propres**  
pour l'exercice terminé le 31 décembre 20104

	Capital social	RND	Total
Solde début	217 500	204 000	421 500
Résultat de l'exercice		450 000	450 000
Dividendes		-9 000	-9 000
<b>Solde de fin</b>	<b>217 500 \$</b>	<b>645 000 \$</b>	<b>862 500 \$</b>

**Quelconque Ltée**  
**État de la situation financière**  
au 31 décembre 2014

**ACTIF**

**Courant (Court terme)**

Encaisse		25 500
Compte-Clients	150 000	
<b>Moins :</b> Prov. pour dépréciation des comptes-clients	<u>-7 500</u>	142 500
Stock de marchandises		126 000
Assurances payées d'avance		<u>1 500</u>
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>295 500</u></b>

**Non courant (long terme)**

Placement à long terme		9 750 \$
------------------------	--	----------

**Immobilisations**

Terrain		508 500
Immeuble	307 500	
<b>Moins:</b> Amortissement cumulé - immeuble	<u>-37 500</u>	270 000
Machinerie et équipement	134 550	
<b>Moins:</b> Amortissement cumulé - machinerie	<u>-29 550</u>	<u>105 000</u>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>893 250</u></b>

<b>Total des actifs</b>		<b><u>1 188 750</u></b>
-------------------------	--	-------------------------

**PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES**

**PASSIFS**

**Courants (Court terme)**

Compte-fournisseurs	162 000 \$	
Dividendes à payer	9 000	
Effets à payer	15 000	
Emprunt bancaire (court terme)	11 250	
Portion de l'hypothèque exigible à court terme	<u>8 550</u>	205 800

<b>Non courants (Long terme)</b>		<u>120 450</u>
----------------------------------	--	----------------

<b>Total des passifs</b>		<b>326 250</b>
--------------------------	--	----------------

**CAPITAUX PROPRES**

Capital social	217 500	
Résultats non distribués	<u>645 000</u>	<u>862 500</u>

<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b><u>1 188 750</u></b>
--	--	-------------------------

*Mohammed Khalfour*



**PROBLÈME #4****ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE**

**Compagnie Miniplus Ltée**  
**État de la situation financière**  
**Au 31 décembre (en \$CA)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIF</b>		
Encaisse	48 000	34 000
Stocks de marchandises	75 000	94 000
Comptes clients nets	141 000	134 000
Loyer payé d'avance	12 000	14 000
Immobilisations	292 000	265 000
Amortissement cumulé – immobilisations	(72 000)	(50 000)
	<u>496 000</u>	<u>491 000</u>
<b>CAPITAUX PRORES ET PASSIF</b>		
Comptes fournisseurs	50 000	46 000
Salaires à payer	14 000	16 000
Emprunt bancaire	48 000	60 000
Impôts à payer	17 860	11 800
Capital social	320 000	320 000
Résultats non distribués	46 140	37 200
	<u>496 000</u>	<u>491 000</u>

**Compagnie Miniplus Ltée**  
**État des résultats**  
**Pour l'année terminée le 31 décembre 2014 (en \$CA)**

Ventes nettes	730 000	
Coût des ventes	500 000	
Marge brute	<u>230 000</u>	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION :</b>		
Publicité	10 000	
Amortissement – immobilisations	22 000	
Intérêt	4 000	
Loyer	15 000	
Salaires	125 000	
Taxes foncières	6 000	
Divers	1 000	
	<u>183 000</u>	
Résultats nets avant impôts	47 000	
Impôts	17 860	
Résultats nets après impôts	<u>29 140</u>	

*Mohammed Khalfoun*

### **AUTRES INFORMATIONS pour 2014:**

- 1- L'activité de la société est soumise à des fluctuations hautement saisonnières; en conséquence, la société a emprunté, à court terme, 36 000\$ de la Banque Nationale, en 2014.
- 2- Miniplus a déclaré et payé, en 2014, des dividendes au montant de 20 200\$.
- 3- Les comptes fournisseurs proviennent entièrement des achats de marchandises.

### **TRAVAIL À FAIRE :**

Préparez un état de flux de trésorerie selon la méthode **indirecte**

*Mohammed Khalfoun*

Compagnie Miniplus Ltée  
 État des flux de trésorerie (**méthode indirecte**)  
 Exercice terminé le 31 décembre 2014 (\$ CA)

**ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES**

Bénéfice net	29 140
Variation de comptes clients	-7 000
Variation de comptes fournisseurs	4 000
Variation des loyers payés d'avance	2 000
Variation des stocks	19 000
Variation des salaires à payer	-2 000
<b>Variation des impôts à payer</b>	<b>6 060</b>

Éléments sans effets sur la trésorerie

Amortissement	22 000
Total des activités opérationnelles	<u>73 200</u>

**ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT**

Acquisition d'immobilisation	-27 000
Total des activités d'investissement	<u>-27 000</u>

**ACTIVITÉS DE FINANCEMENT**

Emprunt bancaire	36 000
Remboursement d'emprunt de banque	-48 000
Dividendes versés	-20 200
Total de l'activité de financement	<u>-32 200</u>
Augmentation nette de la trésorerie	14 000
Trésorerie au début	34 000
Trésorerie à la fin	<u>48 000</u>

*Mohammed Khalfour*

**PROBLÈME #5**

**Magasin Manon Inc.**  
**Résultats**  
**Exercice terminé le 31 décembre 2014 (\$ CA)**

<b>Chiffre d'affaires (ventes)</b>	98 000
Coût des ventes	-50 300
<b>Marge brute</b>	<u>47 700</u>
<b>Frais d'exploitation</b>	
Amortissement des immobilisations	-6 000
Charges commerciales et administratives	-5 700
	<u>-11 700</u>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<u>36 000</u>
<b>Autres produits et charges</b>	
Gain sur aliénation de mobilier	1 000
Intérêts (charge)	-11 000
<b>Résultat net avant impôts</b>	<u><u>26 000</u></u>

**ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES PÉRIODE TERMINÉE LE : 31 décembre (\$ CA)			
	Capital social	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
<b>Solde au 1er janvier 2013</b>	8 000	3 000	11 000
Résultat net de la période	0	22 000	22 000
Dividendes déclarés	0	-5 000	-5 000
<b>Solde au 31 décembre 2013</b>	<b>8 000</b>	<b>20 000</b>	<b>28 000</b>
Résultat net de la période	0	26 000	26 000
Dividendes déclarés	0	-4 000	-4 000
<b>Solde au 31 décembre 2014</b>	<b>8 000</b>	<b>42 000</b>	<b>50 000</b>

*Mohammed Khalfour*

**Magasin Manon Inc.**  
**État de la situation financière**  
**au 31 décembre (en \$CA)**

	2014	2013
<b>ACTIFS</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Encaisse	6 000	4 000
Clients (nets)	32 000	19 000
Stocks de marchandises	35 000	28 000
Frais payés d'avance	1 000	
	<u>74 000</u>	<u>51 000</u>
<b>Actifs non courants</b>		
Terrain	9 000	9 000
Bâtiment	120 000	120 000
Amortissement cumulé- bâtiment	(35 000)	(30 000)
Mobilier	10 000	-
Amortissement cumulé- mobilier	(1 000)	-
	<u>103 000</u>	<u>99 000</u>
<b>Total de l'actif</b>	<u>177 000</u>	<u>150 000</u>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Fournisseurs	12 000	10 000
Charges à payer	1 000	3 000
Portion du passif non courant échéant à moins d'un an	5 500	5 000
<b>Passifs non courants</b>		
Emprunt hypothécaire	99 000	104 000
Hypothèque mobilière	9 500	
Total des passifs	<u>127 000</u>	<u>122 000</u>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	8 000	8 000
Résultats non distribués	42 000	20 000
	<u>50 000</u>	<u>28 000</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>177 000</u>	<u>150 000</u>

*Mohammed Khalfour*

### **AUTRES RENSEIGNEMENTS pour l'exercice 2014**

1. En 2014, l'entreprise a acheté du mobilier au coût de 10 000\$. Aucun amortissement n'a été pris sur ce mobilier qui a été vendu peu de temps après car il ne répondait pas adéquatement aux exigences de l'entreprise.
2. Un autre mobilier a été immédiatement acheté au même coût afin de remplacer celui qui a été vendu.
3. Les frais payés d'avance et les charges à payer concernent les frais de vente et d'administration.
4. Les versements annuels en capital de la dette sont de 5 000\$ et de 500\$ respectivement pour l'emprunt hypothécaire et l'hypothèque mobilière.
5. Ignorez l'impôt

### **TRAVAIL À FAIRE: pour l'exercice 2014**

Préparez l'état des flux de trésorerie selon la méthode indirecte.

**Magasin Manon Inc.**  
**Flux de trésorerie (Méthode indirecte)**  
**Exercice terminé le 31 décembre 2014**

**ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES**

Bénéfice net		26 000 \$
Éléments n'ayant aucune incidence sur les espèces et quasi-espèces		
Amortissement des immobilisations	6 000 \$	
Gain sur aliénation	(1 000) \$	5 000 \$
Variation des comptes des clients	(13 000) \$	
Variation des comptes des stocks	(7 000) \$	
Variation des frais payés d'avance	(1 000) \$	
Variation des comptes des comptes fournisseurs	2 000	
Variation des charges à payer	(2 000)	(21 000) \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		<b><u>10 000 \$</u></b>

**ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT**

Acquisition de mobilier	(20 000) \$	
Aliénation de mobilier	11 000	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b><u>(9 000) \$</u></b>

**ACTIVITÉS DE FINANCEMENT**

Remboursement de l'emprunt hypothécaire	(5 000) \$	
Hypothèque mobilière contractée	10 000	
Versement de dividendes	(4 000)	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b><u>1 000 \$</u></b>
<b>Augmentation nette des espèces et quasi-espèces</b>		<b><u>2 000 \$</u></b>
<b>Espèces et quasi-espèces au début</b>		<b><u>4 000 \$</u></b>
<b>Espèces et quasi-espèces à la fin</b>		<b><u>6 000 \$</u></b>

*Mohammed Khalfour*

## PROBLÈME #6

Luminex Ltée:exercice terminé le 30 septembre	2014	2013
Encaisse	48 000 \$	30 000 \$
Placements temporaires	75 000	35 000
Comptes clients	60 000	80 000
Stocks	215 000	180 000
Immobilisations	370 000	300 000
Amortissement cumulé-immobilisations	70 000	60 000
Comptes fournisseurs	100 000	140 000
Intérêts à payer	100	-
Passif non courant	60 000	66 000
Portion du passif non courant exigible à CT	6 000	6 000
Capital social	100 000	80 000
Résultats non distribués ( <b>début</b> )	273 000	900
Dividendes	8 000	2 000
Ventes (chiffre d'affaires)	800 000	670 000
Coût des ventes	425 000	300 000
Charges commerciales et administratives	187 000	83 000
Frais financiers ( <b>intérêts</b> )	5 100	900
Amortissement des immobilisations	20 000	12 000
Produits de placements	4 000	-

### Partie I :

**TRAVAIL À FAIRE** : pour 2014

- Préparez l'état des **variations des capitaux propres**
- Préparez l'état de la **situation financière**.

### Partie II :

#### **RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES :**

- Les **placements temporaires** sont facilement et rapidement réalisables
- Au cours de l'exercice 2014, l'entreprise Luminex Ltée a vendu des immobilisations entièrement amorties ayant **coûté 10 000 \$**, réalisant un gain de **4 000 \$** qui figure à titre de produits de placements aux résultats. À la toute fin de l'exercice, Luminex Ltée a acheté de nouvelles immobilisations.
- La tranche échéant dans l'année du passif non courant est de **6 000 \$** aux 30 septembre 2013 et 2014 (voir ci-dessus).

**TRAVAIL À FAIRE** : pour 2014, en tenant compte des renseignements ci-dessus

- Préparez l'état des flux de trésorerie selon la **méthode indirecte**. *M. Khalfour 24*



**SOLUTION****a)**

<b>Luminex Ltée</b> État des variations des capitaux propres Exercice terminé le : 30 septembre 2014 (\$ CA)			
	Capital social	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
Solde au début	80 000	273 000	353 000
Émission d'actions	20 000		20 000
<b>Résultat net de la période</b>		<b>166 900</b>	166 900
Dividendes déclarés		-8 000	-8 000
<b>Solde de la fin</b>	<b>100 000</b>	<b>431 900</b>	<b>531 900</b>

**Luminex Ltée Situation  
financière**

au 30 septembre 2014 (\$ CA)

**b)****Actif**2014**Actif courant**

Encaisse	48 000
Placements temporaires	75 000
Clients (nets)	60 000
Stocks de marchandises	215 000

**Total de l'actif courant****398 000****Actif non courant**

Immobilisations	370 000
Amort cumulé- immobilisation	-70 000

**Total actif non courant****300 000****Total de l'actif****698 000****Passif et capitaux propres****Passif****Passif courant**

Comptes-fournisseurs (créditeurs)	100 000
Intérêts à payer	100
Portion du passif non courant exigible à court terme	6 000
<b>Total du passif courant</b>	<b><u>106 100</u></b>

**Passif non courant****60 000****Total du passif****166 100****Capitaux propres**

Capital-social	100 000
Résultats non distribués (RND)	431 900

**531 900****Total du passif et des capitaux propres****698 000**

*Mohammed Khalfour*

d)

Luminex Ltée

État des flux de trésorerie (**méthode indirecte**)

Exercice terminé le 30 septembre 2014 (\$ CA)

## **ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES**

Résultat net (800000-425000-187000-5100-20000+4000)	166 900
<b>Moins:</b> Variation de comptes clients	20 000
<b>Moins:</b> Variation des stocks	-35 000
<b>Plus:</b> Variation de comptes fournisseurs	-40 000
<b>Plus:</b> Variation des intérêts à payer	100
<u>Éléments sans effets sur la trésorerie</u>	
<b>Plus:</b> Amortissement des immobilisations	20 000
<b>Moins:</b> Gain sur aliénation d'immobilisation	-4 000
<b>Total des activités opérationnelles</b>	<b><u>128 000</u></b>

## **ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT**

Acquisition d'immobilisations	-80 000
Aliénation d'immobilisations	4 000
<b>Total des activités d'investissement</b>	<b><u>-76 000</u></b>

## **ACTIVITÉS DE FINANCEMENT**

Remboursement du passif à long terme	-6 000
Émission d'actions	20 000
Versement de dividendes	-8 000
<b>Total des activités de financement</b>	<b><u>6 000</u></b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<b>58 000</b>
Trésorerie au début	65 000
<b>Trésorerie à la fin</b>	<b><u>123 000</u></b>

## **Problème #7**

Indiquez, en montrant les détails de vos calculs, le montant nécessaire pour compléter chacun des énoncés suivants:

- a) Au 30 novembre 2014, la Compagnie Blackline Inc. avait un actif total de 410 000 \$ et un passif de 300 000 \$. Durant le mois de décembre, la compagnie a encouru des dépenses au montant total de 65 000\$ et déclaré et payé un dividende de 2 000 \$. Au 31 décembre, le total de l'actif total était de 450 000\$ et le passif total, de 325 000 \$.  
Sur la base de ces informations, le ***bénéfice net (ou la perte nette)*** pour le mois de décembre était de : \_\_\_\_\_
- b) Au cours de l'année 2014, l'actif total de la Compagnie Moteur Rive-Sud Inc. a augmenté de 73 000 \$ et le passif total a augmenté de 91 000 \$. Les dividendes payés aux actionnaires furent de 14 000 \$.  
La compagnie a réalisé un ***bénéfice net ou une perte nette*** de : \_\_\_\_\_
- c) Au 1<sup>er</sup> octobre 2014, la Compagnie Repfab Inc. a des comptes-clients au montant de 70 000 \$. Au cours du mois d'octobre, la compagnie a perçu 61 000\$ de ses clients et à la fermeture des livres, au 31 octobre, le montant des comptes-clients s'élevait à 65 000 \$. Les dépenses totales applicables aux opérations du mois d'octobre se chiffraient à 41 000 \$. Basé sur les informations ci-avant, le ***bénéfice net (ou la perte nette)*** des opérations du mois d'octobre fut de : \_\_\_\_\_
- d) Durant l'année courante, Arrow Corporation a payé un dividende de 0,25\$ par action les 15 des mois de mars, juin, septembre et décembre. La valeur des capitaux propres au début de l'année était de 360 000\$; à la fin de l'année, la valeur des capitaux est passée à 388 000\$. Il n'y a aucun changement dans le montant investi sous forme de capital-actions (capital social (30 000 actions ordinaires en circulation). Le ***bénéfice net (ou la perte nette)*** de l'année fut de : \_\_\_\_\_

## Solution

$\Delta$  = montant de la fin d'exercice - montant au début d'exercice

- a) **Résultat net de l'exercice =  $\Delta$  Actif -  $\Delta$  Passif + Dividendes déclarés - Complément d'apport**

$$B = (450\,000 - 410\,000) - (325\,000 - 300\,000) + 2\,000 = 17\,000 \$ \text{ Bénéfice}$$

- b) **Résultat net de l'exercice =  $73\,000 - 91\,000 + 14\,000 = -4\,000 \$$  Perte**

- c) **Bénéfices = ventes – dépenses**

**Ventes = Encaissements des clients durant la période +  $\Delta$  Clients**

$$B = \{ (65\,000 - 70\,000) + 61\,000 \} - 41\,000 = 15\,000 \$$$

- e) **Résultat net après impôt de la période (RN) =  $\Delta$  capitaux propres + dividendes**

$$RN = (388\,000 - 360\,000) + 30\,000 = 58\,000 \$ \text{ (bénéfice)}$$

$$\text{Où } (30\,000 = 4 \times 25\% \times 30\,000)$$

Problème 8 :

Pour chacun des énoncés suivants, trouvez la valeur de x et présentez les calculs à l'appui :

a)	Prélèvements	6 000 \$
	Produits d'exploitation	120 000
	Passif total	42 000
	Comptes-clients	30 000
	Charges totales	30 000
	Comptes-fournisseurs	12 000
	Apports	8 400
	Capital du début	44 400
	<b>Actif total</b>	<b>x</b>

b)	Produits totaux	102 000 \$
	Actif total à la fin	156 000
	Passif total à la fin	72 000
	Capitaux propres au début	72 000
	<b>Charges totales d'exploitation</b>	<b>x</b>

c)	Actif total du début	72 000 \$
	<b>Passif total du début</b>	<b>x</b>
	Produits totaux d'exploitation	132 000
	<b>Capitaux propres à la fin</b>	<b>x</b>
	Charges totales d'exploitation	144 000
	Dividendes	24 000
	<b>Capitaux propres au début</b>	<b>x</b>
	<b>Bénéfice net (ou perte) de l'exercice</b>	<b>x</b>
	Actif total de la fin	60 000
	Passif total de la fin	36 000

d)	Bénéfice net de l'exercice	480 000 \$
	Augmentation des comptes clients	162 000
	Augmentation des comptes fournisseurs	60 000
	Augmentation des stocks de marchandises	48 000
	<b>Flux monétaire annuel (trésorerie)</b>	<b>x</b>
	Charges d'amortissement (comptable) concernant les équipements investis dans le projet	600

### Problème 8 (solution

a)	Prélèvements	-	6 000 \$	
	Produits d'exploitation	+	120 000 \$	
	Passif total	+	42 000 \$	
	Comptes-clients		30 000 \$	
	Charges totales	-	30 000 \$	
	Comptes-fournisseurs		12 000 \$	
	Apports	+	8 400 \$	
	Capital du début	+	44 400 \$	
	<b>Actif total</b>	=	<b>x</b>	<b>178 800</b>

b)	Produits totaux	+	102 000 \$	
	Actif total à la fin	-	156 000 \$	
	Passif total à la fin	+	72 000 \$	
	Capitaux propres au début	+	72 000 \$	
	<b>Charges totales d'exploitation</b>		<b>x</b>	<b>90 000 \$</b>

c)	Actif total du début	+	72 000 \$	
	<b>Passif total du début</b>	=	<b>x</b>	<b>12 000 \$</b> iv
	Produits totaux d'exploitation	+	132 000	
	<b>Capitaux propres à la fin</b>	+	<b>x</b>	<b>24 000</b> i
	Charges totales d'exploitation	-	144 000	
	Dividendes	+	24 000	
	<b>Capitaux propres au début</b>	+	<b>x</b>	<b>60 000</b> iii
	<b>Bénéfice net (ou perte) de l'exercice</b>		<b>x</b>	<b>-12 000</b> ii
	Actif total de la fin	+	60 000	
	Passif total de la fin	-	36 000	

d)	Bénéfice net de l'exercice	+	480 000 \$	
	Augmentation des comptes clients	-	162 000	
	Augmentation des comptes fournisseurs	+	60 000	
	Augmentation des stocks de marchandises	-	48 000	
	<b>Flux monétaire annuel (trésorerie)</b>		<b>x</b>	<b>330 600 \$</b>
	Charges d'amortissement (comptable) concernant les équipements investis dans le projet		600	

### Note :

- Dans la partie C) les chiffres romains (i, ii, ...) indiquent la séquence dans le calcul des chiffres manquants. Il faut donc commencer par trouver la valeur des capitaux propres de la fin (i) (CP fin) : (CP fin = Actif fin – Passif fin = 60 000 – 36 000 = 24 000.
- Le signe (+) signifie qu'il faut ajouter la valeur correspondante dans le calcul et le signe (-) indique qu'il faut retrancher la valeur correspondante.

Problème 9:

Déterminez les valeurs manquantes identifiées par les lettres d'alphabet dans le tableau ci-dessous. La séquence de résolution est indépendante de l'ordre alphabétique présenté dans le tableau.

	2013	2014
Produits (revenus) totaux de l'exercice	<b>a</b>	147 000 \$
Charges totales de l'exercice (autres que l'impôt)	87 000 \$	<b>e</b>
Résultat de l'exercice avant impôts	27 000 \$	21 000 \$
Impôts de l'exercice	<b>b</b>	4 500 \$
Résultat net après impôts de l'exercice	21 000 \$	<b>f</b>
Résultats non distribués, début de l'exercice	<b>c</b>	<b>g</b>
Dividendes déclarés au cours de l'exercice	9 000 \$	3 000 \$
Résultats non distribués, fin de l'exercice	75 000 \$	88 500 \$
Capital social, fin de l'exercice	105 000 \$	<b>h</b>
Passif total, fin de l'exercice	240 000 \$	255 000 \$
Actif total, fin de l'exercice	<b>d</b>	457 500 \$

Réponses:

a= 114 000 \$  
b= 6 000 \$  
c= 63 000 \$  
d= 420 000 \$  
e= 126 000 \$  
f= 16 500 \$  
g= 75 000 \$  
h= 114 000 \$

## Problème 10 :

• Achat de nouvelles machines à Chicago, en dollars américains	47 500 \$
• Frais d'échange des dollars canadiens en dollars américains pour payer les nouvelles machines	11 000
• Salaires payés à des employés pour déplacer d'autres équipements et réaménager l'usine pour permettre l'installation des nouvelles machines	1 500
• Paiement à un entrepreneur de peinture pour peindre l'intérieur de l'usine	2 000
• Salaires payés aux employés pour l'installation des nouvelles machines	4 000
• Paiement des droits de douane et d'accise sur les machines importées	5 000
• Frais de transport à Montréal des machines acquises	2 000
• Pavage de la cour de l'usine	1 400
• Matières premières et fournitures utilisées pour des tests sur les nouvelles machines avant de procéder à la fabrication	700
• Achat de classeurs et pupitres pour le bureau de l'usine	3 000
• Salaires payés aux ouvriers pour les entraîner à l'utilisation des nouvelles machines	1 800
• Remplacement d'un camion	6 000
• Paiement de salaires, matière première et frais de fabrication pour la mise en marche de l'usine	200 000
• Paiement à un électricien pour l'installation d'un panneau de distribution électrique pour les nouvelles machines	2 500

La vie prévue des nouvelles machines est de 10 ans et la valeur de récupération à la fin de cette période est de 1 000 \$.

### Travail à faire:

1. Déterminez le coût d'acquisition des nouvelles machines
2. Pour chacune des 2 premières années, calculez l'amortissement selon la méthode de l'amortissement linéaire, dégressif à taux constant au taux annuel de 30%, et selon la méthode de l'ordre numérique inversé des années

*Mohammed Khalfour*



## Problème 10 solution

### 1. Coût d'acquisition des machines:

Achats	47 500 \$
Échange	11 000
Salaires	1 500
Salaires-installation.	4 000
Douanes	5 000
Transport	2 000
Matières premières	7 00
Salaires-entrainement	1 800
Électricité	<u>2 500</u>
Total	76 000 \$

# Problème 10 solution

## 2. Amortissement

Ligne droite; décroissant; ordre numérique inversé des années.

Coût                                      76 000 \$  
Durée                                    10 ans  
Valeur résiduelle                    1 000 \$

### A) Amortissement linéaire                                      Amort.                                      Amort. cumulé

1 <sup>ère</sup> Année =	$\frac{76000-1000}{10}$	7 500 \$	7 500 \$
2 <sup>ème</sup> Année		7 500 \$	15 000 \$

### B) Amortissement décroissant à taux constant

1 <sup>ère</sup> Année = 76000x30%	22 800 \$	22 800 \$
2 <sup>ème</sup> Année = (76000-22800)x30%	15 960 \$	38 760 \$

### C) Ordre numérique inversé des années:

Somme des années = 55

1 <sup>ère</sup> Année = 10/55 x 75000	13 636 \$	13 636 \$
2 <sup>ème</sup> Année = 9/55 x 75000	12 272 \$	25 908 \$

## Problème #11 :

### OMÉGA LTÉE

OMÉGA LTÉE a acheté quatre machines du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 décembre 2014 et a amorti le coût de ces machines, selon le cas, de quatre façons différentes. Voici certaines données se rapportant à ces machines.

<u>Machine No</u>	<u>Date</u>	<u>Coût d'achat</u>	<u>Durée prévue</u>	<u>Valeur de revente</u>	<u>Méthode d'amortis</u>
1	2/10/13	3 000\$	4 ans	200\$	Linéaire
2	30/09/13	20 000	8 ans	2 000	Proportionnelle à l'ordre numérique inversé des années
3	12/04/13	36 000	5 ans ou 60 000 u	3 000	proportionnelle à l'utilisation
4	29/08/14	24 000	5 ans	4 030	Dégressif à taux constant taux=30% (comptable).

Le nombre d'unités fabriquées avec la machine n° 3 en 2013 et en 2014 a été respectivement de 6 000 et de 8 400.

### ON DEMANDE:

1. Quelle sera la valeur comptable de la machine no 4 au 31 décembre 2016.
2. Calculer l'amortissement cumulé pour chaque machine au 31 décembre 2014.

(Adaptation du problème Oméga: «Éléments de comptabilité et d'analyse financière M. Chaussé et G. Pidgeon p233»)

## PROBLÈME #11 - SOLUTION

### 1) Valeur de la machine 4 au 31-12-2016

Coût d'acquisition au 29-08-2014

24 000 \$

- Amortissement 2014:  $24\ 000 \times 30\% \times 4/12$

(2 400)

Solde non amorti (CNA):

21 600

- Amortissement 2015:  $21\ 600 \times 30\%$

(6 480)

Solde non amorti (CNA):

15 120

- Amortissement 2016:  $15\ 120 \times 30\%$

(4 536)

**Valeur comptable (CNA) au 31-12-2016:**

**10 584 \$**

### 2) Amortissement cumulé de chaque machine au 31-12-2014:

#1 Amort. 2013:  $[(3\ 000 - 200) / 4] \times 3/12 = 175 \$$

Amort. 2014:  $[(3\ 000 - 200) / 4] = 700 \$$

**Amortissement cumulé:**

**875 \$**

#2 Amort. 2013:  $[(20\ 000 - 2\ 000)] \times 8/36 \times 1/4 = 1\ 000 \$$

Amort. 2014:  $[(20\ 000 - 2\ 000)] \times 8/36 \times 3/4 = 3\ 000 \$$

$[(20\ 000 - 2\ 000)] \times 7/36 \times 1/4 = 875 \$$

**Amortissement cumulé:**

**4 875 \$**

#3 Amort. 2013:  $[(36\ 000 - 3\ 000)] \times 6\ 000/60\ 000 = 3\ 300 \$$

Amort. 2014:  $[(36\ 000 - 3\ 000)] \times 8\ 400/60\ 000 = 4\ 620 \$$

**Amortissement cumulé:**

**7 920 \$**

#4 **Amortissement 2014:  $24\ 000 \times 30\% \times 4/12$**  =

**2 400 \$**

## Problème #12 sur les ratios

ABC Ltée

Situation financière consolidée au 31 décembre

	(En millions de dollars) <b>Année 2</b>	(En millions de dollars) <b>Année 1</b>
Encaisse et dépôts courants	628.20	578.80
Débiteurs	584.10	433.90
Stocks	503.00	440.90
Autres actifs courants	598.90	539.60
Immobilisations (nettes)	2401.70	2243.60
Autres actifs non courants	159.50	134.40
<b>Total de l'actif</b>	<b>4875.40</b>	<b>4371.20</b>
Passifs courants	1583.60	1110.10
Emprunt non courant	1125.20	1310.00
Impôt reporté	28.40	19.10
Autres éléments du passif	331.30	328.30
Capitaux propres	1806.90	1603.70
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>	<b>4875.40</b>	<b>4371.20</b>

## États des résultats consolidé pour pour les exercices 1 et 2

	(En millions de dollars)	(En millions de dollars)
	<b>Année 2</b>	<b>Année 1</b>
Ventes	5944.50	5374.70
Coût des ventes et charges d'exploitation	5369.50	4854.80
Autres charges	185.80	155.50
<b>Résultats avant intérêts et impôts</b>	<b>389.20</b>	<b>364.40</b>
Impôts	103.80	99.70
Charges d'intérêts	83.00	88.00
<b>Résultats nets</b>	<b>202.40</b>	<b>176.70</b>
Dividende privilégié	31.60	31.50
Rachat d'actions catégorie A	5.90	32.20
<b>Résultats à la disposition des actionnaires ordinaires</b>	<b>164.90</b>	<b>113.00</b>

### Notes:

Amortissements (en millions de dollars):	158.5
Nombre d'actions en circulation.	79 055 846
Résultats par action	<b>2.56 \$</b>
Dividende ordinaire par action:	0.46 \$
Cours de l'action ordinaire fin décembre année 2:	39.95 \$

*Mohammed Khalfour*

# I- MESURES DE LA LIQUIDITÉ

$$\text{Ratio de liquidité générale (ratio de FDR)} = \frac{AC}{PC}$$

$$\text{Ratio de liquidité générale} = \frac{628.2 + 584.1 + 503 + 598.9}{1\ 583.6} = 1.46$$

*Pour l'année 2, ratio du secteur  $1.35 < \text{ratio} < 3.1$*

$$\text{Ratio de liquidité immédiate} = \frac{AC - \text{stocks} - \text{frais payés d'avance}}{PC}$$

$$\text{Ratio de liquidité immédiate} = \frac{628.2 + 584.1 + 598.9}{1\ 583.6} = 1.14$$

*Pour l'année 2, ratio du secteur  $0.5 < \text{ratio} < 1.2$*

## II- ANALYSE DE VIABILITÉ : LONG TERME

$$\text{Ratio d'endettement} = \frac{\text{Passif total}}{\text{Actif total}}$$

$$\text{Ratio d'endettement} = \frac{4\,875.4 - 1\,806.9}{4\,875.4} = 62.94\%$$

*Pour l'année 2, ratio du secteur  $26\% < \text{Ratio} < 67.8\%$*

$$\text{Couverture de l'intérêt} = \frac{\text{Résultats avant intérêts et impôts}}{\text{Intérêts}}$$

$$\text{Ratio de couverture des intérêts} = \frac{389.2}{83} = 4.69$$



### III- ANALYSE D'EFFICACITÉ : GESTION

$$\text{Rotation de l'actif} = \frac{\text{Ventes nettes}}{\text{Valeur moy. de l'actif}}$$

$$\text{Rotation des actifs totaux} = \frac{5\,944.5}{[4875.4 + 4371.2] / 2} = 1.29$$

*Pour l'année 2, ratio du secteur s'élève à 2.02*

$$\text{Rotation des actifs immobilisés} = \frac{\text{Ventes}}{\text{Valeur moy. des immobilisations}}$$

$$\text{Rotation des actifs immobilisés} = \frac{5\,944.5}{(2401.7 + 2243.60) / 2} = 2.56$$

### III- ANALYSE D'EFFICACITÉ : GESTION (suite)

$$\text{Rotation des comptes clients} = \frac{\text{Ventes nettes}}{\text{Valeur moy. des comptes clients}}$$

$$\text{Rotation des comptes clients} = \frac{5944.5}{(584.1 + 433.9)/2} = 11.68$$

$$\text{Délai de recouvrement des comptes clients} = \frac{365 \text{ jours}}{\text{rotation des comptes clients}}$$

$$\text{Délai de recouvrement des comptes clients} = \frac{365 \text{ jours}}{11,68} = 31.25 \text{ jours}$$

*Pour l'année 2, ratio du secteur 20.1 jours < Ratio < 54.1 jours, la valeur médiane était de l'ordre de 36.7 jours*

## IV- LES RATIOS DE RENDEMENT

$$\text{Ratio de la marge bénéficiaire nette} = \frac{\text{Résultats nets}}{\text{Ventes nettes}}$$

$$\text{Ratio de la marge bénéficiaire nette} = \frac{202.40}{5944.50} = 3.4\%$$

*Selon Dunn&Bradstreet, ce ratio doit être compris entre 0.8% et 4.3% pour l'ensemble des entreprises du secteur. La valeur médiane est de l'ordre de 2%. Assez bonne performance.*

$$\text{Rendement des capitaux propres} = \frac{\text{Bénéfice net}}{\text{Valeur moy. des capitaux propres}}$$

$$\text{Rendement des capitaux propres} = \frac{202.4}{[1806.9 + 1603.7] / 2} = 11.87\%$$

*Pour l'année 2, ratio du secteur 4.8% < Ratio < 19%, valeur médiane était de l'ordre de 11.3%*

## V- RATIOS LIÉS AU MARCHÉ FINANCIER

$$\text{Résultats par action} = \frac{\text{Résultats nets}}{\text{Nombre d'actions ordinaires en circulation}}$$

$$\text{Résultats par action} = \frac{202.4}{79.055846} = 2.56$$

$$\text{Ratio cours / résultats} = \frac{\text{Cours du marché de l'action ordinaire}}{\text{Résultats par action}}$$

$$\text{Ratio cours / résultats} = \frac{39.95}{2.56} = 15.6$$