

Année Universitaire : 2020/2021

Gestion d'entreprises

Hajer Selllami

Courriel : hajer_sellami@yahoo.fr

Lilia TRABELSI MASMOUDI

Courriel : lilia_trabelsi@yahoo.com

TD N°2

Exercice 1 :

Vous disposez du bilan comptable de la société X établi au 31/12/N et d'autres informations complémentaires :

Actifs		Capitaux propres et Passifs	
<i>Actifs non courants</i>		<i>Capitaux propres</i>	
Frais d'établissement	12 800	Capital social	80 000
Terrains	20 000	Réserves légales	6 000
Constructions	14 500	Réserves statutaires	6 300
Matériel de transport	7 200	Résultats reportés	1 500
Titres de participation	5 000	Résultat net de l'exercice	6 500
		Subventions d'équipement	5 000
<i>Actifs courants</i>		<i>Passifs non courants</i>	
Stock de marchandises	31 000	Provisions pour risque et charge	3 000
Clients	30 000	Dettes à long terme	15 000
Effets à recevoir	16 300	<i>Passifs courants</i>	
Banque	2 200	Fournisseurs	8 000
Caisse	1 000	Dettes fiscales à court terme	3 500
		Dettes bancaires à court terme	5 200
TOTAL	140 000	TOTAL	140 000

Engagements hors bilan :

- Effets escomptés non échus : 4 300

Autres informations :

- La valeur réelle des terrains et constructions est estimée à 150% de leur valeur comptable
- Il s'avère que les stocks sont estimés à 110% de leur valeur comptable
- Une créance client **non provisionnée** de 1 000 est totalement irrécouvrable
- La réintégration de la subvention d'équipement au titre de l'année N est égale à 1 000

- Parmi les provisions pour risque et charge figure une provision pour litige de 1 000 : la moitié de cette provision ne sera pas à décaisser, le reste constitue une dette à long terme. Les 2 000 restants concernent des charges prévisibles qui doivent être supportées dans deux ans
- Le taux d'impôt sur les bénéfices est égal à 25%

Travail à faire :

1/ Présenter le tableau de répartition des bénéfices sachant que :

- la valeur nominale de l'action est égale à 20D
- le taux d'intérêt statutaire est égal à 6%
- la réserve statutaire est dotée de 500D
- il a été décidé de donner un superdividende de 0,5D par action.

2/ Présenter le bilan financier.

Exercice 2 :

Le bilan de la société l'ESPOIR se présente au 31/12/N comme suit :

Actifs		Capitaux propres et passifs	
Actifs non courants		Capitaux propres	
Frais d'établissement	500	Capital social	50 000
Constructions	30 000	Réserves légales	5 000
Matériel industriel	50 000	Réserves facultatives	18 000
Actifs courants		Résultat avant impôts	6 500
Stock de marchandises	20 000	Passifs courants et non courants	
Clients	4 500	Provisions pour risques et charges	7 000
Clients douteux	5 000	DLT	15 000
Charges Constatées d'avance	500	DCT	19 000
Banque + Caisse	10 000		
Total	120 500	Total	120 500

(1) 5 000 actions de valeur nominale 10 dt

(2) On suppose que le taux d'impôt sur les sociétés est de à 25%

(3) Effets escomptés et non échus : 250

Le Directeur Financier de la société a demandé à un expert une analyse approfondie des différents éléments constitutifs du Bilan. Cette analyse mentionne les informations suivantes :

- Les valeurs immobilisées peuvent être évaluées à 130% de leur valeur comptable.
- Le stock outil de l'entreprise est de 3500
- Parmi les valeurs réalisables figurent des comptes de régularisation d'actifs qui se rapportent à une prime d'assurance payée d'avance et non remboursable de 500.
- Une provision pour litige de 2000 a été constatée pour laquelle le paiement aura lieu dans trois mois.

- Le reste des provisions pour risques et charges sont relatives à des charges payables dans 14 mois.
- Les provisions pour créances douteuses sont surestimées par le comptable de 1000, cette provision est relative à un client douteux qui ne demande en fait qu'un report d'échéance.
- Le résultat net d'impôt est réparti comme suit : 70% autofinancement et 30% dividendes.

Travail à Faire :

Présenter les retraitements nécessaires, ainsi que le bilan financier de la société l'ESPOIR au 31/12/N.

Exercice 3 :

Le bilan comptable de l'entreprise MINES établi au 31/12/N vous est présenté ci-dessous :

Actifs		Capitaux propres et Passifs	
Frais préliminaires	30 000	Capital social	400 000
Terrains et constructions	210 000	Réserves légales	40 000
Matériel et outillage	150 000	Résultats reportés	30 000
Matériel de transport	50 000	Bénéfice net de N	80 000
Mobilier de bureau	40 000	Subvention d'équipement	75 000
Fonds de commerce	60 000	Dettes à MLT	145 000
Titres de participation	45 000	Fournisseurs et effets à payer	45 000
Stock de matières premières	105 000	Dettes fiscales à CT	65 000
Stock de produits finis	170 000	Créditeurs divers (CT)	100 000
Clients	20 000	Dettes bancaires à CT	20 000
Clients douteux	40 000		
Effets à recevoir	55 000		
Banque	15 000		
Caisse	10 000		
	1000 000		1000 000

Hors bilan :

Effets escomptés non échus : 115 000

Profitant de la subvention d'équipement obtenue le 30/12/N, la société MINES a acheté un équipement amortissable sur 5 ans.

Sachant que la valeur nominale de l'action est de 10 dinars et que le taux d'impôt sur les bénéfices est de 25%, l'assemblée générale des actionnaires a décidé pour la répartition du bénéfice de l'année 2006 les éléments suivants :

- le dividende par action est de 1,5 dinars
- un montant de 15 000 dinars sera affecté aux autres réserves
- le taux d'intérêts statutaires est de 5%
- le montant des parts des fondateurs est fixé à 40% du superdividende.

En outre, la société MINES a confié à un expert la réévaluation de ses actifs. L'expert a fourni les informations suivantes :

- En N, 40% du matériel et outillage sont obsolètes et leurs valeurs marchandes sont estimées à 60% de leurs valeurs comptables
- Parmi les titres de participations figurent des titres indispensables au bon fonctionnement de l'entreprise d'une valeur de 40 000 ; ces titres sont cotés sur le marché à une valeur qui dépasse la valeur nominale telle qu'elle figure au bilan de 40%.
- Le reste des titres de participation d'une valeur de 5 000 correspondent à des bons de trésor.
- Il y a un stock de matières premières d'une valeur comptable de 15 000 dinars ; 30% de ce stock sont périmés.
- Parmi les effets à recevoir, figure des effets de commerce négociables dont l'échéance est prévue pour le 20/2/N+1 d'une valeur de 20 000.

Travail à Faire :

1- Procéder à la répartition des bénéfices de l'année N

2- Dresser le tableau de réévaluation

3- Etablir le bilan financier de la société MINES au 31/12/N en faisant la distinction entre les éléments courants et non courants.

4- Calculez le fonds de roulement net, le besoin en fonds de roulement d'exploitation et le besoin en fonds de roulement hors exploitation et la trésorerie nette. Interprétez.

Exercice 4 :

Le bilan de la société « Happy cook » au 31/12/N, avant réévaluation et avant répartition des bénéfices (en dinars tunisiens) :

Actifs		Capitaux propres et passifs	
Actifs non courants		Capitaux propres	
Frais d'établissement	15 000	Capital social	500 000
Constructions	120 000	Réserves légales	25 000
Matériel et outillage	145 000	Réserves Statutaires	30 000
Matériel de transport	50 000	Résultat brut de l'exercice	60 000
Mobiliers de bureau	40 000	Subvention d'équipement	85 000
Fonds de commerce	90 500		
Titres de participation	45 000		
Actifs courants		Passifs courants et non courants	
Stock de matières premières	135 000	Crédit bancaire LT	95 000
Stock de produits finis	140 000	Fournisseurs et effets à payer	25 000
Clients et effets à recevoir	165 000	TVA à payer (CT)	55 000
Débiteurs divers	27 000	Créditeurs divers (CT)	90 000
Banque + Caisse	40 000	Concours bancaires courants	47 500
Total	1 012 500	Total	1 012 500

Informations complémentaires :

Effets escomptés et non échus	75 000
Taux d'impôt sur les bénéfices	25%

- La valeur nominale de l'action est de 25Dt.
- le dividende globale de N est de 1Dt,750 par action et le superdividende est de 0.75Dt/action.
- Il n'y a ni part des administrateurs, ni part de fondateurs.
- Les réserves statutaires de l'année N sont égales à 1/20^{ème} du dividende global.

Les modifications qui doivent s'opérer suite à l'analyse d'un expert financier sont les suivantes :

- Les constructions sont évaluées à 75% de leur valeur comptable.
- Le fonds de commerce présente une valeur marchande supérieure de 40% à la valeur comptable.
- Parmi les créances clients, une créance non provisionnée d'un montant de 40 500 est totalement irrécouvrable.
- La réintégration de la subvention d'équipement est de 8 500 au titre de l'année N.

- 1- Procéder à la répartition du bénéfice.
- 2- Présenter le bilan financier de la société « Happy cook » au 31/12/N.
- 3- Calculer les paramètres de l'équilibre financier. Conseiller l'entreprise.

Exercice 5

Les bilans comptables de l'entreprise Fikra pour les années N et N+1 en milliers de dinars se présentent comme suit :

ACTIFS	N	N+1	FONDS PROPRES ET PASSIFS	N	N+1
Actif immobilisé	2 045	2 273	Fonds Propres Nets	1 982	2 061
Frais d'établissement	205	137	Capital	950	950
Immobilisations corporelles	1 831	2 120	Réserves légales	27	41
Immobilisations financières	7	15	Autres Réserves	325	660
Immobilisations incorporelles	2	1	Résultat brut de l'exercice	400	200
			Subvention d'équipement	280	210
			Dettes structurelles	883	1 625
Actif circulant	2 215	2 544	Emprunts LT	883	1 625
Stocks	1 226	906	Dettes à court terme	1 395	1 131
Clients	799	1 038	DCT d'exploitation	480	142
Autres actifs courants	41	64	DCT hors exploitation	487	689
Placements	0	15	Trésorerie passive	428	300
Trésorerie active	149	521			
Actif Total	4 260	4 817	Total Fonds Propres et Passifs	4 260	4 817

Informations complémentaires :

	N	N+1
Effets escomptés non échus	150	195

- Le capital social de la société est composé de 95 000 actions de valeurs nominales = 10D
- D'après les statuts, le taux d'intérêt statutaire est de 5%
- Les immobilisations incorporelles sont évaluées à 150% de leur valeur comptable.
- Les immobilisations corporelles présentent une valeur marchande inférieure de 20% à la valeur comptable.
- Parmi les clients, une créance (non provisionnée) d'un montant de 25 000dt est totalement irrécouvrable en N et une créance (non provisionnée) de 35 000dt est totalement irrécouvrable en N+1.
- Pour N, l'Assemblée Générale des actionnaires a décidé de distribuer un superdividende de 0,250 dinars par action et de réinvestir le reste des bénéfices dans les autres réserves. Et pas de superdividendes en N+1, en raison de la mauvaise conjoncture économique.

T. A. F. :

1/ Sachant que le taux d'impôt sur les sociétés est de 30% (le secteur de l'entreprise est soumis à l'ancien régime d'imposition), présenter le bilan financier de l'entreprise Fikra pour les années N et N+1.

2/ Calculer les grandeurs de l'équilibre financier pour les deux années. Analyser l'évolution de ces grandeurs et donner vos recommandations aux responsables financiers de cette entreprise.