

ANNEXE I : Bilan comptable des exercices N-1 et N

ACTIF	Année N-1			Année N			PASSIF	N-1	N
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Brut	Amortissements et Provisions	Net		Net	Net
Immobilisations Corporelles	16 500	12 450	4 050	28 900	14 350	14 550	Capital social	2 000	4 000
Stocks de matières premières	540	0	540	1 140	0	1 140	Réserves	3 200	4 200
Stocks de produits finis	890	0	890	975	0	975	Résultat net comptable	933	275
Créances clients	2 430	300	2 130	3 700	200	3 500	Dettes financières (*)	190	9 475
Autres créances (\$)	396	0	396	750	0	750	Dettes fournisseurs	1 200	2 310
Disponibilités	77	0	77	5	0	5	Autres dettes (\$)	560	660
TOTAL ACTIF	20 833	12 750	8 083	35 470	14 550	20 920	TOTAL PASSIF	8 083	20 920

(\$) Hors exploitation

(*) dont à moins d'un an

75 2 300

ANNEXE II : Compte de Résultat des exercices N-1 et N

CHARGES	N-1	N	PRODUITS	N-1	N
Achats de marchandises	-	-	Ventes de marchandises	-	-
Variation de stocks de marchandises	-	-			
Achats de matières premières	5 057,00	6 642,00	Production vendue	12 400,00	15 999,00
Variation de stocks de matières premières	30,00	- 600,00	Production stockée	- 26,00	85,00
Impôts et taxes	600,00	730,00	Production immobilisée	-	-
Charges de personnel	3 200,00	3 800,00	Reprises sur provisions	-	-
Charges externes	1 100,00	2 000,00			
Dotations aux amortissements et aux provisions	400,00	2 100,00			
Autres charges	444,00	157,00	Autres produits	-	-
Charges financières	10,00	800,00	Produits financiers	-	-
Charges exceptionnelles	-	-	Produits exceptionnels	-	-
Impôt sur les bénéfices	600,00	180,00			
Résultat net comptable	933,00	275,00			
TOTAL	12 374,00	16 084,00	TOTAL	12 374,00	16 084,00

ANNEXE III : Les ratios moyens de la branche d'activité

Ratios	N-1	N
Dette financière/Capacité d'autofinancement	2,50	2,20
Résultat brut d'exploitation/Chiffre d'affaires	0,20	0,18
Valeur ajoutée/Chiffre d'affaires	0,51	0,53
Charges financières/Chiffre d'affaires	0,08	0,10
Frais de personnel/Valeur ajoutée	0,40	0,42
Capitaux permanents/Actif immobilisé brut	1,20	1,16
Dettes financières/Fonds propres	0,60	0,75
Résultat net comptable/Chiffre d'affaires	0,11	0,10

Corrigé Transat (Auteur : Jean-François Gueugnon)

Taux de rentabilité brut d'exploitation (RBE/Immobilisations brutes)	15,00%
Résultat-brut d'exploitation-cible N+1	4 335 €
Taux de coût variable en N-1 (CV/Activité=Consommation de l'exercice/Production de l'exercice en N-1)	50,00%
Taux de coût variable ebn N (CV/Activité=Consommation de l'exercice/Production de l'exercice en N)	50,00%
Production-cible en N+1 = (RBE de N+1 + Coûts fixes de N+1)/(1-taux de coût variable de N+1)	17 730 €
Taux de croissance de la production en N+1 =(Production N+1-Production N)/Production N	10,234%
Taux d'imposition sur le bénéfice brut fiscal	40%

PRODUITS	N-1	N	N+1	CHARGES	N-1	N	N+1	SOLDES	N-1	N-1	N	N	N+1	N+1
Ventes de marchandises	0,00	0,00	0,00	Coût d'achat des marchandises vendues	0,00	0,00		Marge commerciale	0,00		0,00		0,00	
Production vendue	12 400,00	15 999,00	0,00					Production de l'exercice	12 374,00	100,00%	16 084,00	100,00%	17 730,00	100,00%
Production stockée	0,00	85,00	0,00	Déstockage de production	26,00	0,00								
Production immobilisée	0,00	0,00	0,00											
Marge commerciale	0,00	0,00	0,00	Marge commerciale	0,00	0,00		Valeur ajoutée	6 187,00	50,00%	8 042,00	50,00%	8 865,00	50,00%
Production de l'exercice	12 374,00	16 084,00	17 730,00	Consommation de l'exercice	6 187,00	8 042,00	8 865,00							
Valeur ajoutée	6 187,00	8 042,00	8 865,00	Impôts et taxes	600,00	730,00	730,00	Résultat brut d'exploitation	2 387,00	19,29%	3 512,00	21,84%	4 335,00	24,45%
				Charges de personnel	3 200,00	3 800,00	3 800,00							
Excédent brut d'exploitation	2 387,00	3 512,00	4 335,00	Insuffisance brute d'exploitation	0,00	0,00		Résultat d'exploitation	1 543,00	12,47%	1 255,00	7,80%	2 235,00	12,61%
Reprises/ Amort. et provisions	0,00	0,00	0,00	Dotations aux Amort & provisions	400,00	2 100,00	2 100,00							
Autres produits	0,00	0,00	0,00	Autres charges	444,00	157,00								
Résultat d'exploitation	1 543,00	1 255,00	2 235,00					Résultat Courant avant IS	1 533,00	12,39%	455,00	2,83%	1 435,00	8,09%
Produits financiers	0,00	0,00	0,00	Charges financières	10,00	800,00	800,00							
Produits exceptionnels	0,00	0,00	0,00	Charges exceptionnelles	0,00	0,00	0,00	Résultat exceptionnel	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Bénéfice courant avant IS	1 533,00	455,00	1 435,00	Perte courante avant IS	0,00	0,00		Résultat net comptable	933,00	7,54%	275,00	1,71%	861,00	4,86%
Bénéfice exceptionnel	0,00	0,00	0,00	Perte exceptionnelle	0,00	0,00								
				Impôts sur les bénéfices	600,00	180,00	574,00							

Tableau des soldes intermédiaires de gestion

TABLEAU DE REPARTITION DES RESULTATS

	N-1			N	
	D	C		D	C
ORIGINES			ORIGINES		
RAN antérieur		0	RAN antérieur		0
RNC		933	RNC		275
AFFECTATIONS			AFFECTATIONS		
Réserves	933		RL	275	
DIVIDENDE	0		DIVIDENDE	0	
RAN DE L'EX	0		RAN DE L'EX	0	
TOTAL	933	933	TOTAL	275	275

BILAN FONCTIONNEL EN BRUT

ACTIF	N-1	N	PASSIF	N-1	N
ACTIF IMMOBILISE	16 500,0	28 900,0	Capitaux propres	6 133,0	8 475,0
Immobilisations incorporelles	0,0	0,0	Capital social	2 000,0	4 000,0
Immobilisations corporelles	16 500,0	28 900,0	Frais d'établissement	0,0	0,0
Immobilisations financières	0,0	0,0	Réserves	4 133,0	4 475,0
			Report à nouveau		
			AMORT et PROV à LT	12 450,0	14 350,0
			DETTES à LMT	115,0	7 175,0
ACTIFS A COURT TERME	4 333,0	6 570,0	PROVISIONS A CT	300,0	200,0
Actifs d'exploitation	3 860,0	5 815,0	Exploitation	300,0	200,0
Stocks de matières premières	540,0	1 140,0	Hors exploitation	0,0	0,0
Stocks de produit finis	890,0	975,0	Financières	0,0	0,0
Créances d'exploitation	2 430,0	3 700,0	DETTES à CT	1 835,0	5 270,0
Actifs Hors exploitation	396,0	750,0	Exploitation	1 200,0	2 310,0
Actifs Financiers	77,0	5,0	Hors exploitation	560,0	660,0
			Financières	75,0	2 300,0
TOTAL ACTIF	20 833,0	35 470,0	TOTAL PASSIF	20 833,0	35 470,0

NORMES D'EQUILIBRES FINANCIERS

Répartition de l'EFNCE Perm/EFNCE

90,00%

	N-1	N		N-1	N
FRN	2 198,00	1 100,00	EFN Permanent	2 124,00	2 974,50
EFNCE	2 360,00	3 305,00	EFN Transitoire	72,00	420,50
EFNHE	- 164,00	90,00	X=FRN-EFNP	74,00	- 1 874,50
TR	2,00	-2 295,00			
Vérification (TR=FDR-EFNG)	2,00	-2 295,00			

Délais de rotation de l'EFNCE	N-1	N
(STMP/Production)xNJA	15,92855988	25,87043
(STPF/Production)*NJA	26,25262647	22,126026
(Clients/CATTC)*NJA	85,83387097	100,75852
(Fournisseurs/Achats TTC)*NJA	72,17718015	105,78516
(EFNCE/Production)*NJA	69,61	75,00

Nombre de jours dans l'année (NJA)

365

TVA

20%

Capacité de remboursement	N-1	N	N+1
CAF	1 333,00	2 375,00	2 961,00
Dettes financières/CAF	0,14	3,99	3,20