

Sujet 1

On pourra traiter les questions/exercices dans n'importe quel ordre

Question de cours

/5

- Pourquoi doit-on amortir les immobilisations ?
- Donner au moins trois opérations d'inventaire.
- Rappeler le principe de permanence des méthodes.

Exercice 1

/5

Une entreprise a le bilan d'ouverture suivant :

ACTIF	PASSIF
Immobilisation corporelle : 1 200 000 Immobilisation incorporelle : 340 000	Capital social : 820 000 Emprunt : 700 000
Stocks : 7 650 Créances : 56 900	Dettes fournisseurs : 122 550
Banque : 38 000	

On considère les opérations suivantes :

- Achat d'une voiture le 01/01/N pour 7 500 €. Ce véhicule sera amorti sur 3 années.
- achat de 200 unités de marchandises à 100 € le 10/01/N
- vente de 120 unités de marchandises à 120 € le 12/01/N
- Le 01/08/N, on rembourse 30 000 € de l'emprunt et on paie 7 000 € de charges d'intérêt.

Donner le bilan et le compte de résultat au terme de ces opérations.

Exercice 2

/5

1) Dessiner la VAN en fonction du taux d'actualisation (on demande une forme générale).

Indiquer où apparaît le TRI.

On considère les deux projets suivants :

	Projet 1	Projet 2
Investissement	-5000	-5000
1	1000	3000
2	2000	2000
3	3000	2500
4	3000	500

2) Donner les VAN à 2 % et les TRI pour les deux projets.

3) Quel projet doit-on choisir ?

Exercice 3

/5

Une entreprise veut acheter une machine pour augmenter son processus de production. La machine lui coûtera 60 000 €. Elle est amortissable en linéaire sur 4 ans. Cette machine devrait permettre de générer une marge de 10 000 € la première année, 15 000 l'année N+2 et 25 000 € pour les années N+3 et N+4. On considérera que l'IS de la société est de 10 % et que le BFR est de 10 000 pour les années N+1 et N+2, et de 30 000 sur les années N+3 et N+4.

Donner les flux nets de trésorerie. Faut-il accepter ce projet en considérant un taux d'actualisation de 5 % ?

Sujet 2

On pourra traiter les questions/exercices dans n'importe quel ordre

Exercice 1

/5

On considère les deux projets suivants :

	Projet 1	Projet 2
Investissement	-50000	-5000
1	10000	4000
2	20000	2000
3	30000	2500
4	40000	500

1) Donner les VAN à 2 % et les TRI pour les deux projets.

2) Quel projet doit-on choisir ?

3) On définit l'indice de la profitabilité comme le rapport entre la somme des flux actualisés et l'investissement initial. A quel condition sur cet indicateur doit-on investir ? Qu'en est il pour les deux projets ici ? Quel est l'intérêt de cet indicateur ?

Question de cours

/5

- Pourquoi dès règles sur la détermination du montant des provisions sont elles nécessaires ?
- Expliciter le principe de prudence en comptabilité
- Quel est l'intérêt des amortissements dégressifs ?

Exercice 2

/5

Une entreprise a le bilan d'ouverture suivant :

ACTIF	PASSIF
Immobilisation corporelle : 20 000	Capital social : 10 000
Stocks : 1 000	Emprunt : 10 000
Créances : 6 000	Dettes fournisseurs : 12 000
Banque : 10 000	Dettes fiscales : 7 000
Caisse : 2 000	

On considère ces d'opérations :

- Achat d'une voiture le 01/01/N pour 7 500 €
- Prestation de service pour 18 000 € le 31/01/N
- Paiement en liquide de carburant pour 500 € (HT) le 01/02/N
- Des clients acquittent des créances pour 3000 € le 06/02/N

Donne le bilan et le compte de résultat

Exercice 3

Une entreprise veut investir dans une nouvelle ligne de produits pour 120 000 € (amortissable en 4 années). Les données pour les années à venir :

	N+1	N+2	N+3	N+4
Chiffre d'affaires	230 000 €	340 000 €	350 000 €	350 000 €

Charges variables	100 000 €	210 000 €	230 000 €	240 000 €
-------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Les charges fixes sont constantes à 90 000 € par an. L'IS de l'entreprise est de 20 % et son BFR est de 10 % du CA.

Donner les flux nets de trésorerie. Faut-il accepter ce projet en considérant un taux d'actualisation de 5 % ?

Comment évoluerait ce résultat si le BFR passait à 20 % du CA ?

Sujet 3

On pourra traiter les questions/exercices dans n'importe quel ordre

Exercice 1

/5

Une entreprise veut investir dans une nouvelle ligne de produits pour 120 000 € (amortissable en 4 années). Les données pour les années à venir :

	N+1	N+2	N+3	N+4
Chiffre d'affaires	230 000 €	340 000 €	350 000 €	350 000 €
Charges variables	100 000 €	210 000 €	230 000 €	240 000 €

Les charges fixes sont constantes à 90 000 € par an. L'IS de l'entreprise est de 20 % et son BFR est de 10 % du CA.

Donner les flux nets de trésorerie. Faut-il accepter ce projet en considérant un taux d'actualisation de 5 % ?

Comment évoluerait ce résultat si le BFR passait à 5 % du CA ?

Exercice 2

/5

On considère les deux projets suivants :

	Projet 1	Projet 2
Investissement	-50000	-5000
1	10000	4000
2	20000	2000
3	30000	2500
4	40000	500

1) Donner les VAN à 2 % et les TRI pour les deux projets.

2) Quel projet doit-on choisir ?

3) Calculer le taux d'actualisation pour lequel les deux projets seront équivalents.

Exercice 3

/5

Une entreprise a le bilan d'ouverture suivant :

ACTIF	PASSIF
Immobilisation corporelle : 200 000 Immobilisation incorporelle : 20 000 Créances : 6 000 Banque : 100 000	Capital social : 270 000 Emprunt : 50 000 Dettes fournisseurs : 3000 Dettes fiscales : 3 000

On considère cette série d'opérations :

- Achat d'une voiture le 01/01/N pour 9 800 €. Cette voiture sera amortissable sur 5 ans.
- Achat de 100 unités de marchandises à 5 € unitaires le 10/01/N
- Vente de 70 unités de marchandise à 25 € unitaire le 15/01/N

Donne le bilan et le compte de résultat

Question de cours

A quoi servent les provisions en comptabilité ?

Qu'est ce qui fonde la différence entre actif net et actif brut ?

Quelle différence doit on faire entre comptabilité d'engagement et comptabilité de trésorerie ?