

## PARTIE FINANCIÈRE

### Situation :

#### Dossier 1 : Les tableaux de bord de l'entreprise.

M. Benoît vous remet le bilan « retraité » de l'entreprise pour l'analyse de la liquidité au 31/12/2004 (annexe 4) et un extrait du compte de résultat au 31/12/2004 (annexe 5).

Il vous demande d'analyser la situation financière et les performances économiques de l'entreprise.

#### 1<sup>er</sup> travail à faire

- a) Calculez divers ratios à partir du compte de résultat et du bilan sur l'annexe R1, à rendre avec la copie.  
Tous les calculs doivent être détaillés sur cette annexe.
- b) Commentez sur l'annexe les résultats obtenus.

#### 2<sup>ème</sup> travail à faire

- a) Afin d'analyser la formation du résultat de l'entreprise, calculez la valeur ajoutée et l'excédent brut d'exploitation. Présentez les résultats sur l'annexe R2.
- b) Comparez les résultats ainsi obtenus avec les normes de la profession et indiquez l'intérêt de la connaissance de ces éléments.

#### *Normes de la profession*

- Valeur ajoutée : 50 % du chiffre d'affaires
- RBE en % du CA : 30

#### Dossier 2 : Le financement.

Pour pallier un accroissement d'activité prévu en fin d'année, M. Benoît désire acquérir un nouveau bateau de type Campinois d'occasion de 550 tonnes de capacité.

L'acquisition de ce bateau sera financée pour partie par un emprunt. (75 000 €)

M. Benoît vous remet les renseignements concernant cette acquisition (annexe 6) et le tableau de remboursement de l'emprunt réalisé avec un tableau (annexe 7).

#### 1<sup>er</sup> travail à faire

- a) Indiquez le mode de calcul du remboursement utilisé.
- b) Précisez à quoi correspond la colonne « annuités » du tableau.
- c) Indiquez les documents comptables qui reprendront les éléments intérêts et remboursement du capital.
- d) Calculez le montant de charges d'intérêt que doit supporter l'exercice comptable 2005.  
Justifiez votre réponse et présentez le calcul.
- e) Quels autres moyens de financement externes l'entreprise aurait-elle pu utiliser pour disposer de ce bateau ? Donnez les caractéristiques (avantages et inconvénients) de ces modes de financement.

<b>MC TRANSPORTEUR FLUVIAL</b>	Code : 52 311 03	<b>Session 2005</b>	
Épreuve E2 : Travaux professionnels liés à la gestion financière, commerciale et sociale de l'entreprise ou de l'unité de transport	Durée : 4h00	Coef. : 3	Page : 6/15

Annexe 4

**Bilan de l'entreprise ANGEL retraité pour l'analyse de la liquidité au 31/12/2004**

Immobilisations	100 000	Capitaux propres	35 000
Créances à plus d'un an	10 000	Dettes à plus d'un an	80 000
<b>ACTIF A PLUS D'UN AN</b>	<b>110 000</b>	<b>PASSIF A PLUS D'UN AN</b>	<b>115 000</b>
Stocks	2 000	Dettes à moins d'un an	14 000
Créances à moins d'un an	12 000		
Disponibilités	5 000		
<b>ACTIF A MOINS D'UN AN</b>		<b>PASSIF A MOINS D'UN AN</b>	<b>14 000</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>129 000</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>129 000</b>

**Note : Le résultat figurant dans les capitaux propres est de 25 000 €**

<b>MC TRANSPORTEUR FLUVIAL</b>	Code : 52 311 03		<b>Session 2005</b>
Épreuve E2 : Travaux professionnels liés à la gestion financière, commerciale et sociale de l'entreprise ou de l'unité de transport	Durée : 4h00	Coef. : 3	<b>Page : 7/15</b>

Annexe 5

**COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (extraits)**

Ne pas reporter le montant des cents		EXERCICE N						
		France		Exportation		Total		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises	FA		FB		FC		
	Production vendue (bien)	FD		FE		FF		
	Production vendue (Services)	FG	90 000	FH	100 000	FI	190 000	
	Chiffre d'affaires	FJ		FK		FL		
	Production stockée					FM		
	Production immobilisée					FN		
	Subvention d'exploitation					FO		
	Reprise sur amortissement et provisions					FP		
	Autres produits					FQ		
		<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>						
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises (y compris frais de douane)					FS		
	Variation de stock (marchandises)					FT		
	Achat de matières premières et autres approvisionnements					FU		
	Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					FV		
	Autres achats et charges externes						80 000	
	Impôts taxes et versements assimilés					FX	32 000	
	Salaires et traitements					FY	13 000	
	Charges sociales					FZ	5 200	
	Dotations d'exploitation sur immobilisations – Dotations aux amortissements					GA	24 000	
	– Dotations aux provisions					GB		
	Dotations d'exploitation sur actif circulant – Dotations aux provisions					GC		
	Dotations pour risques et charges – Dotations aux provisions					GD	3 000	
	Autres charges					GE		
	<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>						GF	157 200
	<b>Résultat d'exploitation (I – II)</b>							32 800

MC TRANSPORTEUR FLUVIAL

Epreuve E2 : Travaux professionnels liés à la gestion financière, commerciale et sociale de l'entreprise ou de l'unité de transport

Code : 52 311 03

Durée : 4h00

Coef. : 3

Session 2005

Page : 8/15

Annexe R1 à remettre avec la copie

RATIOS FINANCIERS	FORMULES	DÉTAILS DES CALCULS	RÉSULTATS	COMMENTAIRE
<b>Ratio de trésorerie</b>	$\frac{\text{Créances à moins d'un an} + \text{disponibilités}}{\text{Dettes à moins d'un an}}$			
<b>Ratio d'autonomie financière</b>	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Total du Passif}}$			
<b>Ratio de solvabilité</b>	$\frac{\text{Total Actif net}}{\text{Total des dettes}}$			
<b>Ratio de rentabilité des capitaux propres</b>	$\frac{\text{Résultat de l'exercice}}{\text{Ressources propres}}$			

Annexe R2 à remettre avec la copie

PRODUITS	MONTANTS	CHARGES	MONTANTS	SOLDES	ANNÉE 2005
Vente de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		MARGE COMMERCIALE	
Production vendue		ou déstockage de production			
Production stockée					
Production immobilisée					
Total		Total		PRODUCTION DE L'EXERCICE	
Production de l'exercice		Consommation de l'exercice en provenance des tiers			
Marge commerciale					
Total		Total		VALEUR AJOUTÉE	
Valeur ajoutée		Impôts taxes et versements assimilés			
Subvention d'exploitation					
Total		Total		EXCÉDENT BRUT (ou insuffisance) D'EXPLOITATION	

MC TRANSPORTEUR FLUVIAL

Épreuve E2 : Travaux professionnels liés à la gestion financière, commerciale et sociale de l'entreprise ou de l'unité de transport

Code : 52 311 03

Session 2005

Durée : 4h00

Coef. : 3

Page : 10/15

Annexe 6

Projet d'investissement en cours

FICHE DESCRIPTIVE	
BATEAU	CAMPINOIS
LONGUEUR	50M
LARGEUR	6,60M
ENFONCEMENT	2,50M
CAPACITE	550t
PRIX TTC	90 000,00€

<b>MC TRANSPORTEUR FLUVIAL</b>	Code : 52 311 03	<b>Session 2005</b>	
Épreuve E2 : Travaux professionnels liés à la gestion financière, commerciale et sociale de l'entreprise ou de l'unité de transport	Durée : 4h00	Coef. : 3	<b>Page : 11/15</b>

Annexe 7

	A	B	C	D	E
<b>1</b>	<b>TABLEAU DE REMBOURSEMENT DE L'EMPRUNT</b>				
<b>2</b>					
<b>2</b>					
<b>4</b>	<b>Montant de l'emprunt</b>	75 000,00		<b>Taux de l'intérêt</b>	5,5 %
<b>5</b>	<b>Date de l'emprunt</b>	1 <sup>er</sup> décembre 2005		<b>Durée en années</b>	5
<b>6</b>	<b>Date de l'emprunt</b>	<b>Capital restant dû en début de période</b>	<b>Intérêts</b>	<b>Amortissements</b>	<b>Annuités</b>
<b>7</b>	1 <sup>er</sup> décembre 2006	75 000,00	4 125	15 000	19 125
<b>8</b>	1 <sup>er</sup> décembre 2007	60 000,00	3 300	15 000	18 300
<b>9</b>	1 <sup>er</sup> décembre 2008	45 000,00	2 475	15 000	17 475
<b>10</b>	1 <sup>er</sup> décembre 2009	30 000,00	1 650	15 000	16 650
<b>11</b>	1 <sup>er</sup> décembre 2010	15 000,00	825	15 000	15 825

<b>MC TRANSPORTEUR FLUVIAL</b>		Code : 52 311 03	<b>Session 2005</b>
Épreuve E2 : Travaux professionnels liés à la gestion financière, commerciale et sociale de l'entreprise ou de l'unité de transport		Durée : 4h00	Coef. : 3
		Page : 12/15	