

ÉPREUVE : ANALYSE FINANCIÈRE

Durée de l'épreuve : 2 heures

Documents autorisés

Aucun

Matériel autorisé

Une calculatrice de poche à fonctionnement autonome, sans imprimante et sans moyen de transmission, à l'exclusion de tout autre élément matériel ou documentaire.

Documents remis au candidat

Le sujet comporte 4 pages numérotées de 1 à 4

Il vous est demandé de vérifier que le sujet est complet dès sa mise à votre disposition

Page de garde.....	P. 1
Exercice N°1	P. 2
Exercice N°2	P. 2
Exercice N°3	P.3-4

Exercice N°1
Durée indicative : 15 minutes
Barème : 10 points

a acquis une camionnette, d'une valeur de 28.000 € HT, destinée à rouler 400.000 Km. Date de 1^{ère} mise en circulation 15 mars 2008. La méthode retenue est l'amortissement variable au kilomètre. Le relevé du compteur kilométrique à chaque fin d'année est le suivant :

Année	Relevé compteur
2008	86.000 Km
2009	148.000 Km
2010	220.000 Km
2011	310.000 Km
2012	400.000 Km (le 31 octobre)

Nature de l'immobilisation :				
Date de départ d'amortissement :				
Méthode d'amortissement :				
Années	Valeur du bien	Amortisst de l'exercice	Amortisst cumulés	Valeur Nette comptable en fin d'exercice

Exercice N°2
Durée indicative : 15 minutes
Barème : 10 points

Établir le compte de résultat au 31/12/2009
Calculer le solde en banque au 31/12/2009
Expliquer la contradiction

Au 1^{er} janvier 2009, la trésorerie de l'entreprise est de 0. Elle effectue, durant l'année 2009, les opérations suivantes :
 Achats de marchandises pour 80.000 € avec un règlement au comptant
 Ventes de ces marchandises en 2009 pour 240.000 € payables en 2010
 Versement de salaires en 2009 pour 60.000 €
 Règlement en 2009 de la prime d'assurance couvrant la période 01/07/2009 au 30/06/2010 d'un montant de 10.000 €

Exercice N°3
Durée indicative : 90 minutes
Barème : 40 points

Travail à faire :

Constatant une forte augmentation de la trésorerie, vous cherchez à retrouver le montant de la variation et à l'expliquer. Pour cela vous devrez :

- établir le bilan fonctionnel N
- calculer les valeurs remarquables (FRNG, BFRE, BFRHE, BFR et TN)
- calculer et analyser la variation de ces valeurs à l'aide des TER
- commenter ces évolutions à l'aide de tout ratio que vous jugerez utile

Les charges et produits constatés d'avance ont un caractère d'exploitation.

Les autres créances sont toutes d'exploitation.

Les effets escomptés non échus sont de 162 k€ pour N et de 31 k€ pour N-1

Le taux normal de TVA en N est de 19,60%.

	N-1
Délai stock matières	28 j
Délai stock produits	29 j
Délai clients	48 j
Délai fournisseurs	93 j

	N-1
FRNG	-346
BFRE	2.833
BFRHE	-2.791
BFR	42
TN	-388

BILAN ARCADES N-1

ACTIF	BRUT	AMORT. PROVISION	NET	PASSIF	
Actif Immobilisé				Capitaux Propres	
Frais de recherche	676	411	265	Capital	7.320
Fonds commercial	1.560		1.560	Réserves	2.288
Terrains	2.250		2.250	<i>amort.</i>	3742
Constructions	4.160	936	3.224	<i>diverses à répartir</i>	1.560
Matériel industriel	5.320	2.050	3.270	<i>pro. risques</i>	312
Participations	4.940		4.940	Subv. d'invest.	416
Prêts	60		60	<i>emprunts</i>	3000
TOTAL (I)	18.966	3.397	15.569	TOTAL (I)	11.584
Actif Circulant				Prov. risques (II)	312
Stock matières	664	156	508	Dettes	
Stock produits	2.444	104	2.340	Emprunts (1)	3.120
Clients	5.597	85	5.512	Fournisseurs	5.944
Avances sur salaires	145		145	Personnel	255
TVA sur aBS	687		687	TVA à décaisser	1.007
Valeurs de placement	130		130	Dette d'IS	454
Banque	182		182	Dettes sur immo.	312
Charges const. d'avance	52		52	C/courants associés	2.025
TOTAL (II)	9.901	345	9.556	<i>Pdts constat. D'avance</i>	130
Comptes de régul.				<i>IN</i>	
Charges à répartir	18		18	<i>EENE</i>	31
TOTAL (III)	18	0	18	<i>emprunts</i>	120
TOTAL GENERAL	28.885	3.742	25.143	TOTAL (III)	13.247
				TOTAL GENERAL	25.143

(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : 120

délai client = [Créances clients/ CA TTC] * 360

délai fournisseur = [Dettes fournisseur / achats et Ch.externes TTC] * 360

BILAN ARCADES N

ACTIF	BRUT	AMORT. PROVISION	NET	PASSIF	
Actif Immobilisé				Capitaux Propres	
Frais de recherche	676	546	130	Capital	7.320
Fonds commercial	1.560		1.560	Réserves	3.796
Terrains	2.250		2.250		
Constructions	4.160	1.144	3.016	Résultat	1.664
Matériel industriel	5.460	910	4.550		
Participations	4.940		4.940	Subv. d'invest.	364
Prêts	104		104		
TOTAL (I)	19.150	2.600	16.550	TOTAL (I)	13.144
Actif Circulant				Prov. risques (II)	364
Stock matières	820	104	716	Dettes	
Stock produits	2.236	208	2.028	Emprunts (1)	2.392
Clients	6.734	624	6.110	Fournisseurs	5.578
Autres créances	1.066		1.066	Personnel	446
Valeurs de placement	364	78	286	ETVA à décaisser	1.762
Banque	234		234	Dette d'IS	794
Charges const. d'avance	78		78	Dettes sur immo.	364
TOTAL (II)	11.532	1.014	10.518	C/courants associés	2.132
Comptes de régul.				Pdts constat. D'avance	104
Charges à répartir	12		12	TOTAL (III)	13.572
TOTAL (III)	12	0	12		
TOTAL GENERAL	30.694	3.614	27.080	TOTAL GENERAL	27.080

(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : 42

COMPTE DE RESULTAT ARCADES N

CHARGES		PRODUITS	
Charges d'exploitation		Produits d'exploitation	
Achats de matières premières	10 400	Ventes de produits	33 800
Variation de stock matières	(156)	Production stockée	(208)
Services extérieurs	9 100	Reprises s/prov. d'exploit.	728
Impôts et taxes	780	Autres produits	200
Rémunération du personnel	6 700		
Charges sociales	2 660		
Dotation aux amortissements	988		
Dotation aux prov. pour dépréciation	728		
Dotation aux provisions pour risques	78		
Total (I)	31.278	Total (I)	34.520
Charges financières		Produits financiers	
Intérêts et charges assimilées	364	Intérêts et assimilés	476
Dotation aux provisions financières	26	Reprises s/prov. fi.	78
Total (II)	390	Total (II)	554
Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
V.C.E.A.C	494	P.C.E.A.	780
Dotation aux provisions except.	26		
Total (III)	520	Total (III)	780
Participation des salariés	208		
Impôts sur les bénéfices	1 794		
Bénéfice	1.664	Perte	
TOTAL GENERAL	35.854	TOTAL GENERAL	35.854