

Session Juin 2013

Gestion financière

Donnée de l'examen

Nom : _____ Prénom : _____

Durée : 160 minutes (2 heures 40 minutes)

Matériel autorisé : Calculatrice non programmable

Gestion d'entreprise

		Durée estimée	Points attribués
Problème 1	Journalisation	85 minutes	92
Problème 2	Fondation d'une SA	20 minutes	26
Problème 3	Change	5 minutes	4
Problème 4	Intérêts	5 minutes	4
Problème 5	Rendement sur titres	10 minutes	9
Problème 6	Analyse financière	15 minutes	16
Problème 7	Questions théoriques	20 minutes	28
TOTAL		160 minutes	179

Consignes :

- ▲ Utilisez uniquement le dossier de réponses ci-joint pour résoudre les problèmes. Si vous n'avez pas assez de place, continuez votre problème sur une feuille d'examen officielle.
- ▲ Les feuilles de brouillon que vous utiliserez sont à remettre à la fin de l'examen.
- ▲ La donnée doit également être rendue.
- ▲ Notez votre nom, prénom et numéro de candidat sur la donnée et sur chaque feuille du dossier de réponses.
- ▲ Veillez à faire deux dossiers séparés pour l'économie et le droit.

Bonne chance !

Problème 1 Comptabilité générale - Année 2012

Vous tenez la comptabilité d'une entreprise commerciale (raison individuelle) qui achète et revend diverses marchandises. Elle est soumise à la TVA au taux de 8% sauf indication contraire.

Veuillez utiliser uniquement les comptes ci-dessous, mais tous ne sont peut-être pas nécessaires .

Actifs transitoires (AT)	Dettes ALFA	Marchandises-achat (M-A)
ACE (Autres charges d'exploitation)	Dettes AVS	Marchandises-vente (M-V)
Amortissements	Dettes bancaires	Mobilier
Assurances (Primes d'assurances)	Dettes envers le personnel (DEP)	Ordinateurs
Avance de salaires	Dettes LPP	Perte sur créances/débiteurs
Banque	Dettes fournisseurs (DF)	Passifs transitoires (PT)
Caisse	Dettes hypothécaires	Poste
Caisse d'assurance	Dettes Suva	Prestations à soi-même
Capital	Ducroire	Privé
Charges extraordinaires	Electricité, chauffage	Produits extraordinaires
Charges d'immeuble	Entretien & réparations (E&R)	Produits des titres
Charges sociales	Résultat	Produits d'immeuble
Créance AFC	Frais d'administration	Salaires
Créances clients / Débiteurs	Intérêts charges	Stock marchandises
Créances douteuses / Déb. douteux	Intérêts produits	Titres
Créanciers divers (autres dettes)	Immeuble	TVA due
Cumul d'amortissements sur mobilier	IA (Impôt anticipé)	Variation de stock
Cumul d'amortissements sur véhicules	Impôt préalable / TVA à récupérer	Véhicules
Dettes AFC	Loyer	

Informations complémentaires :

- Le véhicule de livraison a été acquis le 30.06.2010 pour un montant de CHF 20'000.- (TVA comprise) L'entreprise utilise l'amortissement indirect constant de 20%.
- L'inventaire initial des marchandises est de CHF 80'000.-.
- L'entreprise possède également une dette hypothécaire de CHF 350'000.-, taux d'intérêt 2.25%, échéance au 31.03.
- L'entreprise possède quelques titres de placement, à savoir :
 - 10 obligations canton de VAUD 2004-2014, valeur nominale 5'000.- chacune, achetées le 1^{er} juillet 2005 au cours de 101.6, échéance le 30 septembre, taux d'intérêt 0.75%.
 - 50 actions Novartis SA, achetées le 08.04.10 au cours de 65.75, VN 1.-.

Travail demandé :

Journalisez les opérations de l'exercice 2012 au moyen des comptes ci-dessus

1. Paiement par virement postal d'une annuité de CHF 5'000.- concernant une dette de CHF 40'000.-, taux d'intérêt 6% auprès de la banque COOP.
2. Paiement par virement bancaire d'avances sur salaires CHF 5'000.-.
3. Paiement par la banque des primes d'assurance LAA pour l'année 2012, 15'600.- ; facture non comptabilisée
4. Achat à crédit de marchandises CHF 30'240 (TVA comprise), 2% d'escompte à 10 jours.
5. Le propriétaire prélève pour ses besoins personnels des marchandises destinées à la vente pour un montant de CHF 2'000.- (TVA non comprise) et offre une table et des chaises de l'entreprise à sa fille qui emménage. Le mobilier offert figurait pour un montant de CHF 500.- dans le compte Mobilier.
6. Paiement dans les 10 jours, par virement bancaire, de la marchandise achetée à crédit.
7. Comptabilisation de toutes les opérations liées au paiement des salaires du mois de juillet, selon les indications suivantes :
 - Avance de salaire de l'écriture 2 ;
 - Salaires déterminants AVS : CHF 90'000.- ;
 - Allocations familiales versées aux employés : CHF 4'500.-. Les cotisations de l'entreprise pour la caisse ALFA se montent à 2.8% des salaires déterminants AVS ;
 - Cotisations AVS, AI, APG, AC : 6.15% ;
 - Cotisations LPP : CHF 6'000.- ; cotisation patronale paritaire ;
 - Cotisations pour l'assurance accidents non professionnelle : 15.7‰ et pour l'assurance accident professionnelle 12.8 ‰ ;
 - Frais de gestion pour la caisse de compensation : CHF 31.- ;Toutes les transactions financières se font par la banque.
8. Le salaire du propriétaire se monte à CHF 5'300.-. Tenir compte également d'un intérêt de CHF 8'000.- sur son capital investi .
9. Le propriétaire prélève des marchandises dans le stock pour ses besoins personnels pour une valeur de CHF 1'200.- (TVA non comprise).
10. Reçu d'un peintre un devis de CHF 30'000.- pour repeindre les bureaux.

11. Nous ne sommes pas sûrs de la solvabilité d'un de nos clients. Nous lui envoyons un premier rappel et le considérons comme douteux. Montant de notre créance CHF 7'020.- (TVA incluse).
12. Achat d'un nouveau véhicule de livraison, le 30.09.2012 d'une valeur de CHF 43'200.- (TVA comprise) selon les modalités suivantes :
 - Reprise de l'ancien véhicule : CHF 14'040.- (TVA comprise) ;
 - Apport du propriétaire CHF 5'000 ;
 - Le solde au comptant.
13. Malgré notre rappel le client de l'opération N°11 n'a toujours pas payé. Nous le mettons aux poursuites. Cela nous coûte CHF 56.- que nous payons au comptant.
14. Achat de 1000 actions Logitech, cours CHF 6.02, nominal 10 centimes, frais de négociation CHF 85.-. Nous passons par notre compte bancaire.
15. Comptabilisez par la poste l'écriture correspondant à nos obligations cantons de VAUD, sachant que nous sommes le 30.09.
16. Grâce à l'office des poursuites, le client de l'opération N° 11 verse CHF 5'001 sur notre compte bancaire. Pour le montant restant (tenir compte de l'opération N°13), nous le considérons comme perdu et utilisons la provision créée à cet effet.
17. Achat de fournitures de bureau au comptant pour une valeur de CHF 320.- (TVA non comprise).
18. Ventes de marchandises pour CHF 27'648.- (TVA comprise), la moitié du montant est reçue à la banque, l'autre moitié sera payée ultérieurement.
19. Le client de l'opération 18 nous renvoie le 10% du total des marchandises achetées et nous paie le solde par virement bancaire.

Écritures à passer en fin d'année (31.12.12)

20. Le compte « Impôt préalable / TVA à récupérer » présente un solde de CHF 16'000.-. Le compte TVA due présente un solde de CHF 38'000.-. Paiement par virement postal. Passez les écritures adéquates.
21. Amortissement direct du mobilier CHF 5'000.-
22. Il reste CHF 8'000.- de mazout dans la citerne de notre immeuble.
23. Le stock final de marchandises se monte à CHF 75'000.-
24. Paiement par la poste d'une campagne de publicité pour décembre, janvier, février : CHF 360.-

25. Ajustement du ducroire à CHF 3'000.- compte tenu de la balance du compte « Ducroire » de CHF 3'500.- au crédit.
 26. Un locataire n'a pas encore payé son loyer pour les mois de novembre et de décembre 2012 (CHF 1'600.- par mois).
-

Problème No 2 : Fondation d'une SA

Madame Bonnemère et 2 associés décident de fonder une SA au capital social de CHF 1'500'000.- divisé en titres de CHF 1'000.- de nominal. Mme Bonnemère reçoit 500 actions. Elle fait apport de sa raison individuelle composée des actifs et passifs pour les valeurs suivantes:

Immeuble industriel	CHF	800'000.-	Hypothèque	CHF	500'000.-
Machines	CHF	202'000.-	Dette à long terme	CHF	90'000.-
Ordinateurs	CHF	40'000.-	Fournisseurs	CHF	80'000.-
Stocks marchandises	CHF	56'000.-	Du croire	CHF	8'000.-
Débiteurs / créances clients	CHF	78'000.-			

Mme Bonnemère verse le solde de son apport en espèces. Les autres actions sont souscrites et libérées auprès d'une banque qui facture une commission de 3/4% du montant du capital libéré chez elle. Des frais de CHF 4'000.- sont payés par notre compte bancaire. Comptabilisez le droit de timbre fédéral qui sera payé ultérieurement.

Travail à faire :

- a) Etablir le journal (**utilisez les comptes usuels**)
- b) Etablir le bilan de fondation en mettant en évidence les principales masses du bilan en sous-total

Problème No 3: Change

Résolvez le problème suivant : (Veuillez s.v.p. indiquer le détail de vos calculs !)

Un voyageur suisse achète 2000 dollars américains (USD) et 500 livres anglaises (GBP) dans une banque à Paris. Combien la banque a-t-elle rendu d'Euros, sachant que le client a donné CHF 3'000 CHF ?

Cours à Paris :	<u>Achat</u>	<u>Vente</u>
GBP	1,175	1.185
USD	0.765	0.78
CHF	0.80	0.815

Remarque : GBP, USD et CHF sont cotés pour 1 unité

Problème No 4 : Intérêts

Résolvez le problème suivant : (Veuillez s.v.p. indiquer le détail de vos calculs !)

Une personne reçoit après 9 mois, un avis de crédit de la banque concernant un intérêt net de CHF 29.25. **Quel a été le capital placé sachant que la banque offre un taux de 0.75 % ?**

Problème No 5 : Rendements sur titres

Le 20 mars 2010 vous avez acheté 150 actions BCJ, nominal CHF 14.-, cours CHF 58.-, frais CHF 135.-. Vous les revendez le 10 juin 2013 au cours de CHF 62.-, frais CHF 150.-. Vous avez touché un dividende de 1.70 par action en 2010, 2011 et 2012.

Calculez le taux de rendement annuel moyen de ce portefeuille (2 décimales).

(Veuillez s.v.p. indiquer le détail de vos calculs !)

Problème No 6 : Analyse financière

Chiffre d'affaire au point mort et cash-flow

Voici quelques informations sur le compte de résultat d'une entreprise:

CAN:	CHF	2'000'000.-
PRAMV:	CHF	1'600'000.-
MB:	CHF	400'000.-
Amortissements	CHF	70'000.-
Salaires	CHF	180'000.-
Frais généraux divers	CHF	50'000.-
Impôts	CHF	26'000.-
Intérêts-charges	CHF	14'000.-
Bénéfice	CHF	60'000.-

Travail demandé:

- Calculez le chiffre d'affaire au point mort (ou CAN au seuil de rentabilité)
 - Quel est le CAN qui permet de réaliser un bénéfice de CHF 110'000.- ?
 - Définissez la notion de charge monétaire et de charge non monétaire. Donner un exemple de chaque dans le compte de résultat ci-dessus.
 - Calculer le cash-flow brut en CHF et en % du CAN (présentez le détail du calcul)
 - Donnez deux raisons pour lesquelles les entreprises ont intérêt à dégager un cash-flow aussi élevé que possible
-

Problème No 7 : Questions théoriques

A. Fiscalité :

Expliquez la différence entre impôts directs et indirects. Donnez deux exemples de chaque. (4 points)

B. Assurances sociales :

Présentez brièvement le mode de financement du 1^{er} et du 2^{ème} pilier. Expliquez le problème que cela engendre (ou engendrera) pour le 1^{er} pilier. Proposez deux solutions applicables, en expliquant pourquoi elles contribueraient à résoudre ce problème de financement, sans toucher aux cotisations ni aux prestations. (8 points)

C. Bourse :

Pourquoi et comment le taux d'intérêt sur le marché influence-t-il le cours des obligations ? (6 points)

D. Banque :

1. Vous êtes en charge des crédits hypothécaires dans une banque. Un client vient vous voir pour que vous lui expliquiez comment il pourrait financer l'acquisition d'une maison individuelle. Que lui diriez-vous ? Si vous lui accordez un prêt, quelle garantie allez-vous exiger ? (6 points)

2. Cochez la case qui convient : (4 points)

Active Passive Neutre

Opération

Albert change CHF 100.— en EUR

Bernard dépose CHF 1'000.— sur son compte épargne

Corinne obtient un crédit à la consommation pour s'acheter une voiture

Daniel dépose la recette de son magasin dans le trésor de nuit

Une entreprise obtient un crédit d'exploitation

Emile ouvre un compte de dépôt pour investir à la bourse

Fred SA procède à l'émission de titres par l'intermédiaire de la banque

Georges reçoit son salaire sur son compte privé