



Ressource GF pour l'enseignement du tronc commun MSDGN

Résumé de la ressource <p>Dans le cadre de la création d'une entreprise de fabrication et commercialisation de poteries, l'entrepreneure découvre les principes et les normes comptables, ainsi que les documents de synthèse exigés par le Code de commerce. Elle est également confrontée au financement de son activité, de nature saisonnière.</p>		
Thème <p>Construction et analyse des documents de synthèse</p>	Cadre pédagogique Objectif <p>Cette ressource est destinée aux enseignants en charge de l'enseignement de tronc commun de MSDGN. Elle a vocation à leur permettre de s'appropriier ou d'actualiser les points portant sur la construction des documents de synthèse et leur analyse.</p>	
Public visé <p>Professeurs en charge de l'enseignement de tronc commun de MSGN</p>	Logiciel(s), PGI utilisé(s) / autres TIC <p>Possibilité d'utiliser le tableur</p>	
Notions du programme <p>1.1 Quels produits ou quels services pour quels besoins (création de valeur : indicateurs extraits du compte de résultat et du bilan).</p> <p>1.2 Quelles ressources pour produire ? (ressources financières : financement de l'investissement et de l'exploitation, analyse fonctionnelle du bilan.)</p> <p>3.4 Qu'apporte l'analyse des coûts à la prise de décision ? (Enseignement spécifique)</p>	Conditions de déroulement <p>Autoformation des professeurs en charge de l'enseignement de tronc commun de MSGN.</p>	
Type de ressource <p>Cas pratique</p>	Durée <p>2 heures</p>	Observations <p>Ce contexte peut être réutilisé pour créer un cas pour les élèves en le simplifiant.</p>
Mots-clés <p>Création d'entreprise, bilan, compte de résultat, charge, produit, immobilisation, emprunt, analyse du compte de résultat, rentabilité, analyse fonctionnelle, FRNG, BFR.</p>		
Auteurs : Béatrice Petit-Magat et Nelly Rimlinger		

Cette ressource est destinée aux enseignants en charge de l'enseignement de tronc commun de MSDGN. Elle a vocation à leur permettre de s'appropriier ou d'actualiser les points portant sur la construction des documents de synthèse et leur analyse.

Les documents de synthèse, compte de résultat et bilan, sont des notions abordées dans le programme d'enseignement commun :

- 1.1 Quels produits ou quels services pour quels besoins (création de valeur : indicateurs extraits du compte de résultat et du bilan).
- 1.2 Quelles ressources pour produire ? (ressources financières : financement de l'investissement et de l'exploitation, analyse fonctionnelle du bilan.)

Toutefois, dans un but d'actualiser les connaissances des enseignants, le cas proposé va au-delà des objectifs de l'enseignement commun et prend appui sur quelques notions du programme de l'enseignement spécifique de gestion et finance.

- 3.4 Qu'apporte l'analyse des coûts à la prise de décision ? (Enseignement spécifique)

Remarque : ce contexte peut être réutilisé pour créer un cas pour les élèves en le simplifiant. Il sera notamment nécessaire de communiquer les informations relatives aux amortissements et aux stocks pour une utilisation dans le cadre de l'enseignement commun.

Le contexte

Dans le cadre de la création d'une entreprise de fabrication et commercialisation de poteries, l'entrepreneure découvre les principes et les normes comptables, ainsi que les documents de synthèse exigés par le Code de commerce. Elle est également confrontée au financement de son activité, de nature saisonnière.

Création d'une entreprise de fabrication et commercialisation de poteries en Charente.

Adréane Duchemin est en reconversion professionnelle et a obtenu une indemnité spécifique de rupture conventionnelle. Après des stages de formation en poterie et la pratique de la poterie pendant ses loisirs, elle souhaite créer son entreprise et apporte 20 000 € de capital social. Avant de se lancer, Andréane a réalisé une étude de marché dans sa région d'origine, la Charente-Maritime, pour vendre ses poteries sur les marchés estivaux du littoral atlantique.

Cette étude de marché lui confirme l'existence d'une demande pour l'artisanat local et les objets d'art faits main.

Afin de savoir si cette activité peut être rentable et pour réfléchir au financement nécessaire, elle a besoin de réaliser le compte de résultat et le bilan prévisionnels.

Elle a réuni un certain nombre d'informations concernant les ventes prévisionnelles et les charges nécessaires à l'activité.

L'activité est saisonnière : les ventes ayant lieu essentiellement sur la période estivale (de mai à septembre), la production de poteries doit se faire en amont. L'exercice comptable débutera donc au 1^{er} octobre et se terminera le 30 septembre.

Remarque : pour simplifier le cas, on ne tiendra pas compte de la TVA.

I. Les prévisions de vente journalières

Après avoir échangé avec différents potiers professionnels et sur la base de son étude de marché, Andréane a pu établir les prévisions de vente ci-dessous :

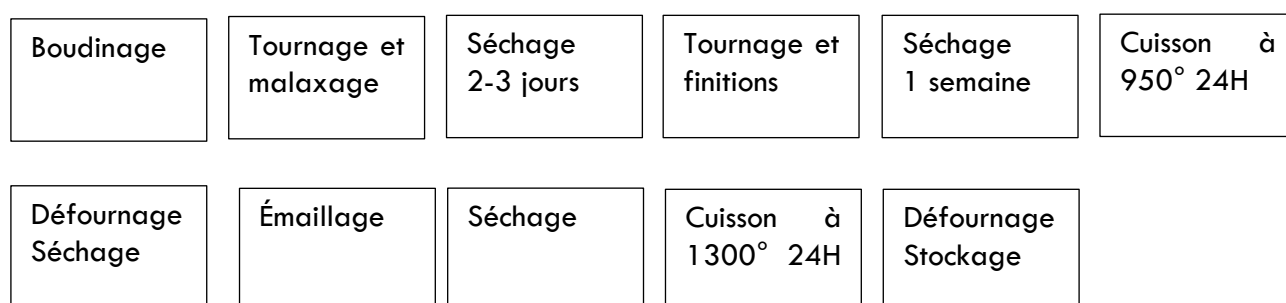
Ventes journalières

Pièces	Prix par pièce	Quantité par jour	CA journalier
Bol	15	12	180
Vase	45	5	225
Saladier	35	5	175
Tasse et soucoupe	13	18	234
Assiette	18	12	216
Carafe	28	5	140
Total		57	1 170

Andréane envisage de s'installer sur les marchés pour vendre ses poteries **trois jours** par semaine, sur une période de **16 semaines**, de mi-mai à mi-septembre.

II. Le processus de production

Ses formations et sa pratique régulière de la poterie lui permettent de bien connaître le cycle de production d'une pièce qui peut se résumer sous la forme du schéma suivant :



III. Les investissements

Pour produire, Andréane a besoin d'investir dans du matériel. Elle a contacté différents fournisseurs et vous communique la liste des matériels nécessaires et les prix correspondants :

- Four électrique + Kit d'enfournement (plaques et quilles) : 8 458 € HT
- Tour : 1 667 € HT
- Boudineuse désaéreuse pour malaxer la terre (recyclage des chutes) : 4 300 € HT
- Croûteuse (laminoir pour faire des plaques de terre pour les assiettes) : 833 € HT
- Établi (pour préparer l'argile et travailler les poteries à l'aide d'outils divers) : 583 € HT
- Ensemble d'étagères : 1 250 € HT
- Kit d'émaillage (cabine, compresseur et pistolet à émail) : 792 € HT
- Création d'un site Internet vitrine : 1 000 € HT

Ces différents investissements doivent être immobilisés.

Note :

Une immobilisation représente un actif utilisé durablement par l'entreprise. Pour qu'un bien constitue une immobilisation, il doit :

- être identifiable,
- procurer des avantages économiques futurs à l'entreprise.¹

La valeur d'une immobilisation se répartit dans le compte de résultat suivant le rythme de son amortissement.

Le plan comptable général indique que les éléments non significatifs ne doivent pas obligatoirement figurer dans les éléments d'actif du bilan. Fiscalement, les entreprises peuvent comptabiliser en charges les acquisitions de biens dont la valeur unitaire HT n'excède pas 500 €.

Remarque : Il est essentiel que les élèves comprennent que l'investissement correspond à un actif qui crée une ressource et se distingue en cela d'une charge. Il exige dans certains cas la mise en place d'un plan d'amortissement. La notion d'amortissement est traitée dans le programme d'enseignement spécifique GF de MSGN. Il s'agit ici d'envisager le traitement comptable d'un actif immobilisé corporel. On se limite au plan d'amortissement selon une approche économique.

IV. Les charges de l'activité

Note :

Les charges sont composées de biens et services consommés rapidement et ne constituant pas un investissement durable pour l'entreprise. (Source : compta-facile.com)

1. Les achats de matières premières

Pour fabriquer les poteries, il faut acheter des matières premières :

- Achat d'argile
- Achat d'émail

Les quantités achetées ont été calculées en fonction des quantités produites prévisionnelles, elles-mêmes basées sur les quantités vendues prévisionnelles (mode de production en flux poussés). Par hypothèse, l'ensemble de la production sera en effet vendu. Les prix sont les prix moyens communiqués par les fournisseurs. Les calculs ont été arrondis à deux chiffres après la virgule.

¹ L'avantage économique futur représentatif d'un actif est le potentiel qu'a cet actif de contribuer, directement ou indirectement, à des flux nets de trésorerie au bénéfice de l'entité (Art. 211-2 du PCG).

Achat d'argile HT

Pièces	Quantité d'argile en kg par pièce produite	Prix du kg d'argile	Quantité de pièces à produire pour un jour de vente	Consommation d'argile correspondant à une journée de vente
Bol	0,6	1,5	12	10,80
Vase	1,5	1,5	5	11,25
Saladier	1,7	1,5	5	12,75
Tasse et soucoupe	0,5	1,5	18	13,50
Assiette	0,4	1,5	12	7,20
Carafe	1,5	1,5	5	11,25
Total			57	66,75

Achat d'émail HT

Pièces	Quantité d'émail en g par pièce produite	Prix du g d'émail	Quantité de pièces produite	Consommation d'émail correspondant à une journée de vente
Bol	50	0,01386	12	8,32
Vase	150	0,01386	5	10,40
Saladier	180	0,01386	5	12,47
Tasse et soucoupe	60	0,01386	18	14,97
Assiette	90	0,01386	12	14,97
Carafe	150	0,01386	5	10,40
Total			57	71,52

2. Achats de fournitures

Pour produire, Andréane a également besoin du petit matériel suivant :

- Balance de précision pour l'émail (pesage au gramme près) : 200€ HT
- Kit de potier (une pointe, un fil à couper le beurre, pinces, etc.) : 20€ HT

3. Autres achats et charges externes

Elle a choisi de s'installer dans un local aux alentours de la Roche-sur-Yon. Elle préfère, dans un premier temps, louer les locaux. Le local doit comporter un espace pour produire et un grand espace ventilé de stockage. Les ventes ont lieu en été mais la production doit s'anticiper sur le reste de l'année, d'où la nécessité d'avoir un grand espace de stockage. Elle a trouvé un local adapté avec un loyer de 500€ HT par mois.

Elle a également des charges liées à l'électricité (pour le four et le chauffage). Le montant, estimé en fonction des quantités à produire, est de 2 736€ HT à l'année.

Pour la consommation d'eau, Andréane prévoit 100€ HT par an.

Elle a des charges d'entretien notamment pour le four, estimées à 80€ HT l'année.

Pour la vente, Andréane prévoit de louer un emplacement de 3m² sur les marchés du littoral atlantique au prix total HT de 40€ par jour et par marché (soit 3 jours par semaine durant 16 semaines soit au total 48 jours).

Andréane a besoin d'un véhicule, elle choisit de le louer (leasing) pour un montant de 250€ HT par mois.

Ses frais d'essence ont été calculés sur la base de :

- 2 pleins pendant l'été (soit au total 8 pleins sur une période de 4 mois)
- 1 plein les autres mois (soit 8 pleins sur une période de 8 mois)

Soit un total de 16 pleins par an à raison de 100€ HT le plein.

Il faut ajouter des frais d'assurance pour le local et le véhicule d'environ 600€ HT annuel.

Pour son site Internet, elle a choisi un forfait basique de maintenance à 50€ HT par mois.

Ayant des bases en comptabilité, Andréane estime les frais d'honoraires du cabinet d'expert-comptable à 500€ HT par an.

4. Impôts et taxes

Ayant peu d'éléments pour les calculer, Andréane a prévu un montant de 500€ qu'elle ajustera les années suivantes.

5. Les charges de personnel

Andréane a réalisé des calculs avec une rémunération sur la base du SMIC. Son salaire et les cotisations patronales correspondantes devraient s'élever à 28 253 €. Elle se rémunèrera en fin d'exercice comptable, lorsque les ventes auront été réalisées.

6. Les dotations aux amortissements

Note :

La notion d'amortissement est uniquement traitée dans le programme d'enseignement spécifique de gestion et finance. Toutefois, c'est une notion qui peut difficilement être ignorée dans le cadre d'un cas d'entreprise dont la cohérence avec la réalité comptable et financière est centrale. Si cette notion semble trop compliquée à aborder, le montant des dotations aux amortissements peut être directement donné aux élèves, comme c'est souvent le cas dans les comptes de résultat des sujets de l'épreuve MSDGN du baccalauréat.

Note pour ceux qui souhaitent aborder les notions de dotations aux amortissements :

En comptabilité, l'amortissement est la constatation de la dépréciation d'un bien au fil des années.

L'amortissement d'un actif est la répartition systématique de son montant amortissable en fonction de son utilisation. Le Plan Comptable Général (PCG) énonce une durée de vie pour chaque immobilisation,

c'est-à-dire un certain nombre d'années au-delà duquel le bien est complètement déprécié et n'a plus aucune valeur marchande.

L'amortissement est déterminé par le plan d'amortissement établi en fonction de la durée (en linéaire, on calcule l'amortissement à partir de la mise en service du bien) et du mode d'amortissement propres à chaque actif amortissable.

Pour calculer, en mode linéaire, l'annuité d'amortissement d'un bien acquis en début d'exercice comptable, les calculs sont les suivants :

- Base amortissable = prix d'achat HT (+ éventuellement frais de livraison HT + frais de mise en service HT)
- Taux d'amortissement = $1 / \text{durée d'amortissement (en années)}$
- Calcul de l'annuité = base x taux ou base/durée d'amortissement

L'ensemble des immobilisations sera amorti en linéaire à partir du 1^{er} octobre.

Réalisation du cas

Production des informations nécessaires à l'élaboration des documents de synthèse

Les ventes étant saisonnières (de mi-mai à mi-septembre), l'exercice comptable débutera au 1^{er} octobre et se terminera le 30 septembre.

1. Déterminer le coût d'acquisition de chaque immobilisation corporelle dans la première colonne du tableau ci-dessous.
2. Calculer, dans la troisième colonne du tableau ci-dessous, le montant de l'amortissement annuel en mode linéaire : ce montant, selon l'approche économique, est déterminé par le plan d'amortissement établi en fonction de la durée d'amortissement prévue.
3. Identifier les choix de financement possibles.
4. S'assurer que le montant du capital permet de financer ces immobilisations : financement des emplois stables (investissements ou immobilisations) par des ressources stables (capital).

Biens	Coût d'acquisition HT	Durée d'amortissement prévue	Amortissement annuel
Four électrique		15	
Tour		15	
Boudineuse		10	
Croûteuse		10	
Établi		10	
Étagères		10	
Kit Émaillage		10	
Site Internet		5	
Total			

L'amortissement annuel représente une charge intitulée « dotation aux amortissements » dans le compte de résultat.

5. Déterminer le besoin en fonds de roulement et son financement (les montants sont à arrondir à l'euro).

La particularité de cette entreprise est qu'il faut financer les achats liés à la production pendant les 8 premiers mois, sachant que les ventes n'ont lieu qu'en été, en fin d'exercice comptable. Ce besoin en financement pour l'activité courante s'appelle le **besoin en fonds de roulement (BFR)**. Andréane a choisi de ne pas se rémunérer mensuellement la première année, mais seulement lorsqu'elle aura reçu les recettes de ses ventes, donc en fin d'exercice. Pour simplifier, l'ensemble des charges (hors rémunération) sera consommé avant la période de vente.

Le montant à financer pour les 8 premiers mois représente donc le total des achats et impôts et taxes qui peut être récapitulé dans le tableau ci-dessous (les calculs seront arrondis à l'euro) :

Charges	
	Montant (HT)
Achat de matières premières pour 48 jours de vente (voir 1. p.4 et 5) (Détail des calculs :)	
Achat de fournitures (voir 2. p.5)	
Autres achats et charges externes (voir 3. p.5 et 6) <ul style="list-style-type: none"> - Loyer - Électricité - Eau - Entretien du four - Emplacement marché - Leasing pour le véhicule - Carburant - Assurance - Maintenance du site internet - Honoraires comptables 	
Total des autres achats et charges externes	
Impôts et taxes (voir 4 p.6)	
TOTAL	

Andréane a prévu de souscrire un emprunt du montant nécessaire auprès de sa banque au taux de 2%. Cet emprunt sera remboursé à la fin de l'exercice comptable grâce aux ventes de l'entreprise.

Calculer le montant de l'emprunt et le montant des intérêts.

Financement du BFR par un emprunt à court terme

Montant à financer (calculé ci-dessus)	Intérêts

Le calcul du BFR permet de calculer les charges d'intérêt et donc de finaliser le compte de résultat, ce qui permettra de savoir si l'activité est profitable, c'est-à-dire si les produits (ici les ventes) sont supérieurs aux charges.

6. À partir des éléments précédents et du modèle ci-dessous construire le compte de résultat prévisionnel de l'entreprise d'Andréane (les montants sont à arrondir à l'euro.).

Compte de résultat du 1^{er} octobre N-1 au 30 septembre N

Charges		Produits	
	Montant (HT)		Montant (HT)
Achat de matières premières		Ventes de produits finis	
Achat de fournitures			
Autres achats et charges externes (électricité, eau, local, assurance, prestataires de service (Site Internet, Cabinet comptable, leasing))			
Impôts et taxes			
Rémunération (salaire + charges patronales)			
Dotations aux amortissements			
Charges financières (intérêts)			
Total des charges		Total des produits	
Résultat : Bénéfice (Si Produits – Charges > 0)		Résultat : Perte (Si Produits - Charges < 0)	

7. Analyser la performance de l'activité à partir du compte de résultat prévisionnel et à l'aide d'indicateurs tels que le taux de rentabilité.

Conséquence de décisions de gestion sur l'équilibre financier et la rentabilité

8. À partir des informations précédentes, compléter le bilan.

Pour rappel, Le bilan d'une entreprise est un tableau qui montre sa situation patrimoniale à un instant T, en général la clôture des comptes. Il montre ce que l'entreprise possède (actif) et ce qu'elle doit (passif), soit les ressources mobilisées pour financer son actif (emprunts, capital social...).

L'exercice comptable de l'entreprise débute le 1^{er} octobre et se termine le 30 septembre. Le bilan est donc élaboré à cette date et correspond à la situation patrimoniale de l'entreprise après sa première année d'activité.

Par soucis de simplification, les stocks de produits finis seront à zéro au 30 septembre : l'ensemble des matières premières achetées pendant les 8 premiers mois aura été consommée.

L'emprunt sera totalement remboursé au 30 septembre, sa valeur sera donc nulle à la clôture de l'exercice. Le bilan devant être équilibré (actif = passif), vous ajusterez en calculant les disponibilités qui correspondent aux montants disponibles sur le compte en banque de l'entreprise.

La valeur brute correspond au coût d'acquisition HT des immobilisations (investissements). La valeur nette est calculée par la différence entre la valeur brute et le montant des amortissements.

Une fois le résultat reporté dans les capitaux propres, le bilan s'équilibrera (le montant au passif doit être égal au montant de l'actif) grâce aux disponibilités (montant disponible sur le compte en banque de l'entreprise et placements financiers à court terme).

1^{er} cas : version destinée à l'enseignement commun qui ne tient pas compte de la variation de stocks : par conséquent, les stocks seront nuls, les dettes également.

Bilan au 30 septembre N

Actif	Valeur brute	Montant des Amortissements	Valeur nette	Passif	
Immobilisations				Capital social	
Total des immobilisations				Résultat	
Stock de matières premières		0		Capitaux propres (capital social + résultat)	
Stock de produits finis	0	0	0	Emprunts	0
Créances	0	0	0	Dettes	
Disponibilités					
TOTAL ACTIF				TOTAL PASSIF	

Nous passons d'une analyse du compte de résultat à une analyse du bilan afin de vérifier l'équilibre financier de la société.

9. Calculer le FRNG de l'entreprise au 30 septembre.

Le fonds de roulement net global (FRNG) mesure les ressources dont l'entreprise dispose à moyen et long terme pour financer ses besoins, notamment d'investissement.

FRNG = Ressources stables (Capitaux propres + Total des amortissements + Emprunts) – Emplois stables (Valeur brute des immobilisations).

10. Calculer le BFR (besoin en fonds de roulement) et le montant de la trésorerie nette :

BFR (Besoin en fonds de roulement) = Actif circulant (Stocks+ Créances) – Passif circulant (Dettes).

La trésorerie nette, qui correspond aux ressources à court terme de l'entreprise, se calcule de deux manières :

Trésorerie Nette = Disponibilités – éventuels découverts bancaires

Trésorerie Nette = FRNG – BFR

11. Évaluer globalement la situation financière de l'entreprise.

2^{ème} cas : version prenant en compte une variation de stock, uniquement abordée dans l'enseignement spécifique de GF.

Pour pouvoir produire dès le 1^{er} octobre de l'année prochaine (n+1), Andréane passera des commandes auprès de ses fournisseurs (en n). Elle recevra les matières premières d'une valeur de 1 000 € et les factures début septembre n+1. La moitié des factures sera payée au 30 septembre et l'autre partie en octobre.

L'enregistrement comptable se faisant à partir de la facture/livraison et non du paiement, il faut ajouter 1 000 € aux achats de matières premières du compte de résultat de l'année n mais également une variation de stock² négative de 1 000 € dans les charges. En effet, les achats de 1 000 € ne seront pas consommés sur l'exercice n, il faut donc compenser ces achats par une variation de stock négative. Le compte de résultat ne tient compte que des achats consommés.

Le début du compte de résultat se présentera donc de la façon suivante :

Charges		Produits	
	Montant (HT)		Montant (HT)
Achat de matières premières		Ventes de produits finis	
Variation de stocks de matières premières			

La consommation de matières premières sera donc égale à celle calculée dans le compte de résultat précédent car les achats augmentent de 1 000 € et la variation de stock est négative de 1 000 €. Le résultat net reste donc inchangé.

La réception des matières premières d'une valeur de 1 000 € début septembre entraîne une augmentation dans le bilan du stock de matières premières qui s'élève à 1 000 €.

La moitié de cette somme sera réglée le 30 septembre, les dettes dans le bilan au 30/09/N s'élèveront donc à 500 € (1 000 – 500).

Bilan au 30 septembre N

Actif	Valeur brute	Montant des Amortissements	Valeur nette	Passif	
Immobilisations				Capital social	
Total des immobilisations				Résultat	
Stock de matières premières		0		Capitaux propres (capital social + résultat)	
Stock de produits finis	0	0	0	Emprunts	0
Créances	0	0	0	Dettes	
Disponibilités					
TOTAL ACTIF				TOTAL PASSIF	

² Le traitement des stocks est étudié dans le programme de l'enseignement spécifique.

Nous passons d'une analyse du compte de résultat à une analyse du bilan afin de vérifier l'équilibre financier de la société.

12. Calculer le FRNG de l'entreprise au 30 septembre.

Le fonds de roulement net global (FRNG) mesure les ressources dont l'entreprise dispose à moyen et long terme pour financer ses besoins, notamment d'investissement.

$$\text{FRNG} = \text{Ressources stables (Capitaux propres + Total des amortissements + Emprunts)} - \text{Emplois stables (valeur brute des immobilisations)}.$$

13. Calculer le BFR (besoin en fonds de roulement) compte tenu des hypothèses choisies :

- Tout le stock de produits finis a été vendu au 30 septembre ;
- Le stock de matières premières s'élève à 1 000 € ;
- Les clients paient comptant donc il n'y pas de créances ;
- Les dettes s'élèvent à 500€.

$$\text{BFR (Besoin en fonds de roulement)} = \text{Actif circulant (Stocks+ Créances)} - \text{Passif circulant (Dettes)}.$$

14. Retrouver le montant de la trésorerie nette.

La trésorerie nette se calcule de deux manières :

$$\text{Trésorerie Nette} = \text{Disponibilités} - \text{éventuels découverts bancaires}$$

$$\text{Trésorerie Nette} = \text{FRNG} - \text{BFR}$$

15. Analyser les indicateurs de structure liés au bilan fonctionnel (FRNG, BFR, TN).

16. Évaluer globalement la situation financière de l'entreprise.

17. Formuler des recommandations pour une amélioration de la structure financière.

18. Ces éléments prévisionnels permettent-ils à Andréane de se lancer dans cette nouvelle activité ?