

Cas SIPDEM: exercice de synthèse

le 1^{er} janvier 200N, deux importantes sociétés et quelques industriels créent une société : la SIPDEM (Société Industrielle de Pièces Détachées d'Engins Motorisés). L'objet de cette société est de produire et de vendre des pièces détachées de motocyclettes.

TRAVAIL DEMANDE :

Remarque : on négligera la TVA ; le taux de l'IS est de 33.33%.

I- Etablir le bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 200N et retrouver le montant des apports en numéraire des actionnaires.

= photo de départ du patrimoine et de son financement

II- Présenter le compte de Résultat de l'année 200N

= mesure la performance et retrace le film de la période N.

III- Présenter le compte de Trésorerie au 31/12/200N.

= film des encaissements et décaissements de la période N pour aboutir au solde de trésorerie au 31/12/N

Rechercher en détail les différences entre ΔTN et le Résultat 200N : conclure

Montrer que flux monétaires et économiques sont $\neq$

IV- Construire le Bilan de clôture au 31/12/200N.

= photo de clôture du patrimoine et de son financement (fin N)

V- Que deviendrait-il si, lors de l'AG des actionnaires, il est décidé de verser 13 € par action sur un montant total de dividendes de 50% des bénéfices.

= répartition des bénéfices de l'année N entre l'entreprise et ses actionnaires et ses conséquences sur la photo de clôture.

I. On vous communique le document financier suivant :
.....au 1-1-200N

Actif	en €	Passif	en €
Terrains	200 000	Capital (<i>parts de 100€</i>)	1 300 000
Immeubles	440 000	ss total :.....	1 300 000
Machines-outils	340 000		
ss total :.....	980 000	Dette/ société actionnaire	320 000 (2)
Stock Mat 1ère	160 000	Dette bancaire	360 000 (1)
Banque (disponible)	840 000	ss total :.....	680 000
ss total :.....	1 000 000	Total	
Total.....	1 980 000		1 980 000

(1) Dès la constitution de la société, une banque consent un prêt de 360 000 € (premier remboursement prévu fin 200N : 72 000€, taux d'intérêt annuel 4%).

(2) Remboursée au cours de l'année N

1. Qu'est-ce que cela représente ?

A quoi sert-il ?

complétez les termes manquants (notés).

Que faut-il en retenir ?

Pourquoi $\text{Total Actif} = \text{Total Passif}$.

Retrouvez le montant des apports en numéraire des fondateurs.

Corrigé : Bilan d'ouverture SIPDEM (au 1-1-200N)

Actif	en €	Passif	en €
Terrains	200 000	Capital (parts = 100€)	1 300 000
Immeubles	440 000		
Mach-outils	340 000	Capitaux propres	1 300 000
Actif Immobilisé	980 000		
Stock mat premières	160 000	Dettes/ société actionnaire	320 000
Banque (1)	840 000	Dette bancaire	360 000
Actif Circulant		Dettes	680 000
Total ACTIF	1 980 000	Total PASSIF	1 980 000

Capital social **1 300 000**
(13 000 actions)



Dont apports numéraire= capital social – Apports en nature
 $13\ 00\ 000 - (200\ 000 + 440\ 000 + 340\ 000 + 160\ 000) = 160\ 000$

Banque

Apports en nature

Terrains **200 000**
Immeubles **440 000**
Machines **340 000**
Stock MP **160 000**

Dettes/actionnaires
320 000



Banque



À rembourser au cours de N

Dette financière
360 000



Banque



1^{er} remboursement fin N 72 000,
taux d'intérêt annuel: $360\ 000 \times 4\% = 14\ 400$

Banque = $160\ 000 + 320\ 000 + 360\ 000 = 840\ 000$

II On vous communique le document suivant :

Charges	En €	Produits	En €
Achats mat 1ère	1 200 000	Chiffre d'affaires	3 420 000
Variation stocks de M.1ère (SI-SF)=...K-...K	- 70 000	Production stockée (SF-SI=...K-...)	190 000
Salaires et charges sociales	1 440 000	Loyer	1 000
Frais divers gestion	366 600		
Dotation amortissements (1)	120 000		
Frais financiers	14 400		
Total charges	3 071 000	Total produits	3 611 000
Rés. Avant IS	540 000		
Impôt sur les Sociétés (IS)	180 000		
Résultat Net	360 000		

(1) Les dotations aux amortissements portent sur les Immeubles (20000€) et les machines-outils (100000€)

2. Compléter

Qu'est-ce que cela représente ?

Définir Produits et Charges.

Que faut-il en retenir ?

Comment interpréter les postes « variation de stocks » et production stockée ?

Retrouver la valeur des stocks de Matière et de produits finis à la date d'inventaire.

Retrouver le montant des frais financiers (intérêts d'emprunts).

Corrigé : Compte de résultat Sipdem de l'année N

Charges		Produits	
Achats mat 1ère	1 200 000	Chiffre d'affaires	3 420 000
Variation stocks (SI-SF)=160K-230K (1)	- 70 000	Production stockée (SF-SI=190K-0) (2)	190 000
Salaires et ch soc	1 440 000	Loyer	1 000
Frais divers gestion	366 600		
Dotation amortissement	120 000		
Frais financiers (3)	14 400		
somme charges	3 071 000	somme produits	3 611 000
Rés. Avant IS	540 000		
IS	180 000		
Résultat Net	360 000		

(1) $SI = 160\,000$ (cf Bilan ouverture) ; $\Delta \text{stocks} = SI - SF$, donc $SF = SI - \Delta \text{stocks} = 160\,000 - (-70\,000) = 230\,000$

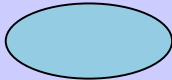
(2) $SI = 0$ donc $SF = 190\,000$ (produits finis) au 31/12/N

(3) emprunt restant à rembourser $\times$ Tx d'I = $360\,000 \times 4\% = 14\,400$

III. On vous communique **les flux de trésorerie** suivants de l'année N (en valeur négative, les sommes non encore payées ou encaissées à la fin de l'année)

Encaisse initiale (au 1/01/N)		A compléter
	<u>Décaissements</u>	<u>Encaissements</u>
-achats payés' -(1200 000-240 000)	960 000	
-salaires et ch.soc. ' -(1440 000-60 000)	1380000	
-frais gestion et financiers	381 000	
+CA encaissé (+3420 000-240 000)		3180000
+ Loyer encaissé		1000
-Investissements faits en toute fin d'année :		
• Matériel roulant	300000	
• Installations' (420 000-40 000)	380000	
-Remboursements dettes.	392000	
-Impôt/stés (IS)	180000	
=Encaisse finale(fin 200N)		A compléter

3. Compléter ce document. 

Retrouver le montant du remboursement des dettes. 

Que doit-on en retenir ?

4. Rechercher en détail les différences entre ΔTN et le Résultat Net 200N : conclure

Corrigé : Compte de trésorerie au 31/12/200N

Encaisse initiale

840 000

	décaissements	encaissements
-achats payés' -(1200 000-240 000)	960 000	
-salaires et ch '-(1440 000-60 000)	1380000	
- frais gest et fin	381 000	(366600+14400)
+Ventes encaiss'+3420 000-240 000		3180000
+ Loyer encaissé		1000
-Investiss. Roulant	300000	
-Installations' -(420 000-40 000)	380000	
Remboursements dettes	392000 *	(320000+72000)
-Impôt/stés (IS)	180000	

=Encaisse finale fin 200N

48 000

* cf bilan ouverture (1) et (2)

Corrigé suite. Ecart entre la Δ trésorerie et Résultat (période N)

- La trésorerie passe de +840000 à +48000 (*baisse de 792000*) alors que le résultat 200N = $\uparrow 360000$
- On pourrait donc imaginer (à tort) avoir $840000 + 360000 = 1200000$ en trésorerie fin N.
- Où sont passés $1200000 - 48000 = 1152000$?
(*il manque $792000 + 360000 = 1152000$*)

Dans des Investissements/Rembts *(dépenses qui ne sont pas des charges)*

Investissements roulant	300 000	
installations	380 000	(420000 -40000)
remboursements	392 000	320000+72000

Mais des charges ne sont pas des dépenses

Dotation/amortissements	120 000
-------------------------	---------

Dans des stocks

variation de stocks	-70 000	1200000 de matières achetées mais 1130000 utilisées valeur des Δ stocks de Prod Finis , argent qui dort
Production Stockée	190 000	

260000 dans les stocks

Des décalages dans le temps

dettes sur achats	240 000
dettes sur salaires et SS	60 000
créances sur le CA	240000

Total	1152000	+ blancs (dégradent la trésorerie) – gris (économies de trésorerie)
--------------	----------------	--

IV. Présenter le bilan au 31/12/N en complétant le document suivant (Bilan de clôture)

Actif Net	Bilan Sipdem (av répartition) au 31/12/N		En €
	En €	Passif	
Terrains Immeubles (440K-....) Mach-outils (340K-) Matériel Roulant Installations Actif immobilisé		Capital	
		Résultat N	
		Capitaux propres	
		Dette/ société actionnaire	
		Dette bancaire	
Créances/clients Stock mat premières Stocks Prod finis Banque (disponible) Actif Circulant		Dette fournisseur	
		Dettes sociales	
		Dette fournisseurs immob.	
		Dettes	
<i>Total Actif</i>		<i>Total Passif</i>	

corrigé

IV- Bilan (av répartition) SIPDEM au 31-12-200N

Actif NET			Passif
Terrains	200 000	Capital	1 300 000
Immeubles (440K-20K)	420 000	Résultat N	360 000
Mach-outils (340K-100K)	240 000	Capitaux propres	1 660 000
Véhicules	300 000	Dettes/actionnaires	0
Installations	420 000	Dette bancaire	288 000
Actif immobilisé	1 580 000	Dette fournisseurs	240 000
Créances/clients	240 000	Dette séc soc	60 000
Stock mat premières	230 000	Dette fourn. D'immob.	40 000
Stocks Prod finis	190 000	Dettes	628 000
Banque	48 000		
Actif circulant	708 000		
	2 288 000		2 288 000

V Que deviendra-t-il (*Bilan Après répartition*) dès lors que l'assemblée générale (AG) des actionnaires décide de verser 13 € par action sur un montant total de dividendes de 50% des bénéfices.

Corrigé :

V- Bilan après répartition

Résultat N' =	360 000
Dividendes 50%' =	180 000
Nombre parts' =	13 000
Dividende/action	13 €
Résultat distribué' = $13 * 13000$	
soit 169 000	
Report ' = $180000 - 169000$ ' = 11000	
Réserves' = $50\% \ 360000$ = 180000	
=>modif Bilan:	

Après répartition, le compte en Banque est vidé
(Banque à l'actif=0).

Il apparaît même un découvert (dette, Banque
au passif) de 121 000.

Le total passif passe donc de 2 288 000
à $2\,288\,000 + 121\,000 - 169\,000 = 2\,240\,000$ égal
au total de l'actif.

Corrigé : V- Bilan SIPDEM après répartition au 31-12-200N

Actif			Passif
Terrains	200 000	Capital	1 300 000
Immeubles (440K-20K)	420 000	Résultat N	0
Mach-outils (340K-100K)	240 000	Réserves	180 000
Véhicules	300 000	Report à nouveau	11 000
Installations	420 000	Capitaux propres	1 491 000
Actif immobilisé	1 580 000	Dettes/actionnaires	0
Créances/clients	240 000	Dettes financière	288 000
Stock mat premières	230 000	Dettes fournisseurs	240 000
Stocks Prod fin et en-cours	190 000	Dettes séc soc	60 000
Actif Circulant (hors trésorerie)	660 000	Dettes fourn. D'immob.	40 000
Trésorerie Banque	0	Concours bancaires	121 000
	2 240 000	Dettes	749 000
			2 240 000

Un Bilan après répartition est après l'Assemblée Générale (AG) des actionnaires qui décident de l'affectation des bénéfices entre actionnaires (dividendes) et entreprise (réserves). Les réserves servent (*au fur et à mesure qu'elles sont générées toute la vie de l'entreprise*) au remboursement des dettes, à l'investissement, au financement de l'activité (stocks et créances), enfin à l'épargne (disponibles en trésorerie).