

A-MASSET 2025

REVISIONS GENERALES

Quelques Exercices

Examen 2024

Exercice 1 : CALCULS



N° 11937*03

Formulaire obligatoire (article 53A
du Code général des impôts).

1

D.G.I. N° 2050

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise :		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* :				
Adresse de l'entreprise :		Durée de l'exercice précédent* :				
Numéro SIRET* :		Code APE :				
Déclaration souscrite en €		Exercice N, clos le : 31/12/20N				
		Brut	Amortissements, provisions			
			Net			
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement*	AB	AC		
		Frais de recherche et de développement*	AD	AE		
		Concession, brevets et droits similaire	AF	AG		
		Fonds commercial (1)	AH	AI	120	
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO	80	
		Constructions	AP	AQ	10	
		Installations techniques, matériels et outillage industriels	AR	AS		
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	30	
		Immobilisations en cours	AV	AW		
		Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	AX	AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évalués par mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU	CV	50	
		Créances rattachées à des participations	BB	BC		
		Autres titres immobilisés	BD	BE		
		Prêts	BF	BG		
		Autres immobilisations financières*	BH	BI		
TOTAL (II)		BJ	BK	90	410	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL		50	200
		En cours de production de biens	BN			
		En cours de production de services	BP			
		Produits intermédiaires et finis	BR			
		Marchandises	BT	250	10	240
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV			0
		Clients et comptes rattachés* (3)	BX	1 000	250	750
		Autres créances (3)	BZ			
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD			
DIVERS	Disponibilités	CF	2 000		2 000	
		CH				
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance* (3) (E)	CJ	3 500	310	3 190	
	TOTAL (III)	CL				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices* (IV)	CM				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CN				
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CO	4 000	1A	400	3 600
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)					
Renvois : (1) Dont droit au bail		(2) Part à moins d'un an		CP	(3) Part à plus d'un an	CR
Clause de réserve de propriété :		immobilisations :		Stocks :		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise :			Exercice N		
(Ne pas reporter le montant des centimes)*					
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (dont versé.....)		DA	2 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apports,		DB		
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence	EK	DC		
	Réserve légale (3)		DD	100	
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuations des cours)	B1	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants)	EJ	DG		
	Report à nouveau		DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	-500	
	Subvention d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées*		DK		
	TOTAL (I)		DL	1 600	
	Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		DM	
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP		
	Provisions pour charges		DQ		
	TOTAL (III)		DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	1 500	
	Emprunts et dettes financières diverses (Dont emprunts participatifs)	EI	DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	500	
	Dettes fiscales et sociales dont IS 19N = IS 19N-1 =		DY		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ		
	Autres dettes		EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB		
TOTAL (IV)		EC	2 000		
Ecarts de conversion passif*		(V)	ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	3 600		
RENOUVOIS	(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital		1B	
	(2)	Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
			Ecart de réévaluation libre	1D	
			Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3)	Dont réserve réglementée des plus-values à long terme*		EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	
(5)	Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	200	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise :

		Exercice N							
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC	2 800		
	Production vendue	FD		FE		FF			
								biens*	
	services*	FG		FH		FI			
	Chiffre d'affaires nets*	FJ	0	FK	0	FL	2 800		
	Production stockée*						FM		
	Production immobilisée*						FN		
	Subvention d'exploitation						FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)						FP		
	Autres produits (1) (11)						FQ		
Total des produits d'exploitation (2) (I)							FR	2 800	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	2 000	
	Variation de stock (marchandises)*						FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	50	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)*						FW	350	
	Impôts, taxes, versements assimilés*						FX	100	
	Salaires et traitements*						FY	500	
	Charges sociales (10)						FZ	200	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	- sur immobilisations :		- dotations aux amortissements*		GA	300		
				- dotations aux provisions *		GB			
		- sur actif circulant : dotations aux provisions		GC					
		- Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD					
	Autres charges (12)						GE		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)							GF	3 500
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)							GG	-700
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)						GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)						GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	600	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL		
	Reprises sur provisions et transfert de charges						GM		
	Différences positives de change						GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO		
	Total des produits financiers (V)							GP	600
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	350	
	Différence négative de change						GS		
	Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement						GT		
	Total des charges financières (VI)							GU	350
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)							GV	250	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV +V - VI)							GW	-450	

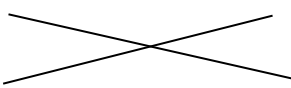
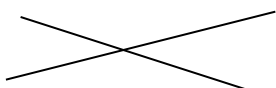
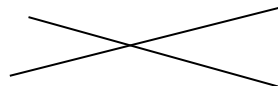
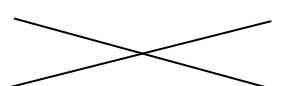
* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53A
du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise :												
Exercice N												
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion								HA	10		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital*								HB			
	Reprises sur provisions et transfert de charges								HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)								HD	10		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6bis)								HE	60		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital*								HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions								HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)								HH	60		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	-50	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ		
Impôts sur les bénéfices* (X)										HK		
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)										HL	3 410	
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)										HM	3 910	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	-500	
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme							HO			
	(2)	produits de locations immobilières							HY			
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)							1G			
	(3)	- crédit-bail mobilier *							HP			
		- crédit-bail immobilier							HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (8)							1H			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées							1J			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées							IK			
	(6bis)	Dont dons faits à des organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)							HX			
	(9)	Dont transferts de charges							A1			
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)							A2			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)							A3			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)							A4			
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6	Obligatoires		A9					
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle) :										Exercice N	
											Charges exceptionnelles	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :										Exercice N		
										Charges antérieures		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

FAIRE LES CALCULS ET REpondre AUX QUESTIONS :

INDICATEURS	FORMULE SI BESOIN	CALCULS	RESULTAT
EBE (EBITDA)			
RESSOURCES STABLES			
DAP EXPLOITATION			
TRESORERIE NETTE			
VALEUR AJOUTEE			
VMC (VALEUR NOMINALE 10 €)			
BFR			
Prix de vente (quantité 400)			
Un exemple d'actif fictif			
Citez 1 élément du bilan ou compte de résultat sensible à la hausse des taux d'intérêt			
Si les créances clients doublent et la dette fournisseur diminue de 30% quels sera le nouveau montant du BFR ?			

Exercice 2 : LUXE

Le secteur du luxe craint le surstock après un début d'année plus difficile que prévu-

1. Quel conseil donneriez-vous au secteur du luxe ? 5 mots maximum

EXERCICE 3 - SA ASSAS

On vous communique les éléments suivants de la SA ASSAS

TABLEAU D'IMMOBILISATIONS

DEBUT D'EXERCICE	SORTIES	ENTREES	FIN D'EXERCICES
7000	1000	A DETERMINER	8000

TABLEAU D'AMORTISSEMENTS

DEBUT D'EXERCICE	SORTIES	ENTREES	FIN D'EXERCICES
2 100	800	500	A DETERMINER

- La distribution de dividendes est de 250
- Une augmentation de capital de 6 000 a été souscrite et entièrement libérée.
- Le poste emprunt était de 6000 en début d'exercice, il est de 9900 en fin d'exercice sachant qu'il a été remboursé 2500.
- Le prix de cession de l'immobilisation est de 700
- Le résultat est de 2000

DAP EXPLOITATION	1050
DAP FINANCIERE	600
DAP EXCEPTIONNELLE	500

TRAVAIL A FAIRE

- 1) Calculez les entrées d'immobilisations et le total des amortissements en fin d'exercices.
- 2) Calculer la CAF
- 3) Quel est le montant du nouvel emprunt ?
- 4) Présentez la première partie du tableau de financement ?
- 5) Quel est le montant de la variation du fonds de roulement ?
- 6) Quel est le montant de la plus-value ?

EXERCICE 4 : MARIE BRIZZARD- ATTENTION LES REPONSES NE DEPASSENT PAS 2 LIGNES
2 parties

Partie1 : La gestion de trésorerie, clef du redressement de Marie Brizard

Le directeur financement et trésorerie de MBWS, Clément Letourneux, a remis les sujets « cash et besoin en fonds de roulement » au coeur des priorités du fabricant de spiritueux pour sortir définitivement la société de sa zone de turbulences.

Jeudi 21 septembre, Clément Letourneux a de quoi avoir le sourire. Malgré un Ebitda de -1,9 million d'euros au premier semestre 2023, Marie Brizard Wine & Spirits (MBWS), dont il est le directeur financement et trésorerie, annonce sur la même période une hausse de 3,9 % de son chiffre d'affaires à 212,5 millions d'euros et un résultat net de 2,2 millions.

Surtout, le groupe de spiritueux voit son besoin en fonds de roulement lié aux clients, fournisseurs et stocks - dit « BFR 1 " - s'améliorer de 33 millions d'euros, quand son flux de trésorerie dû aux activités opérationnelles progresse de 6,8 millions.

Des chiffres particulièrement prometteurs pour l'ex-Belvèdère qui, il y a encore dix-huit mois, était placé sous procédure de sauvegarde. « *Ce retournement, nous le devons à notre directeur général, Jean-Noël Reynaud, qui, depuis sa prise de poste en 2014, structure le groupe en profondeur, salue Clément Letourneux. Son travail a notamment permis de rembourser en mai 2016, avec cinq ans d'avance, la dette protocolaire gelée de 80 millions d'euros et de remettre le groupe sur la voie d'une normalisation progressive.* »

1. Quel est le lien entre cash et BFR ?
2. Que signifie amélioration du BFR de 33 millions ?
3. Si les DAP sont de 0.8, déterminez le REX

Partie 2 : Marie Brizard (MB)

Données Réelles en M €			
Période Fiscale décembre	2021	2022	2023
<u>CA</u>	451	431	430
<u>Résultat net</u>	5,85	6,89	-16,3
Cours de référence (€)	20.2	17.86	7.52

Marie Brizard Wine & Spirits a annoncé vendredi qu'il estimait désormais son Ebitda 2023 dans une fourchette de -11 millions et -12 millions d'euros en raison d'une charge de 4,5 millions d'euros qui devait être initialement enregistrée en 2018.

Le groupe de spiritueux, qui a retraité ses chiffres d'affaires trimestriels de 2023 dans le cadre d'un audit interne et externe, ajoute qu'il reporte de ce fait la publication de ses comptes 2023, de son rapport financier annuel et de son chiffre d'affaires du premier trimestre 2024 ainsi que son assemblée générale annuelle.

"Le groupe est mobilisé pour permettre la publication de ses comptes et la tenue de son assemblée générale annuelle aussitôt que possible."

4. Marie Brizard est-elle une entreprise en difficulté ? pourquoi ?
5. Sans la charge de 4.5, l'EBITDA aurait-il été positif ? Calculez
6. A votre avis quel est le problème de MB ?
7. Quelle est la capitalisation boursière unitaire de MB ?
8. Citez un élément qui explique la perte de valeur ?
9. MB peut-elle verser des dividendes en 2023 ? Pourquoi ?
10. Donnez la définition de la réserve

EXERCICE 5 : CALCUL DE DIVIDENDES

La société anonyme ASSAS a été constituée le 2-1-N-1. Son capital est représenté par des actions de 100 euros :

- 5000 actions d'apport en nature, libérées à la souscription
- 3000 actions de numéraire, libérées de moitié à la souscription, puis des 3/4 à compter du 1-7-N. Elles sont entièrement libérées le 1-1-N+1.

L'assemblée générale réunie en mai N+1 pour l'approbation des comptes de l'exercice N décide d'attribuer aux actions un dividende comprenant :

- un premier dividende au taux de 8%
- un superdividende égal à 6 euros

L'assemblée générale réunie en juin N+2 pour l'approbation des comptes de l'exercice fixe à 22.50 euros le dividende.

1. CALCULEZ LE MONTANT DES DIVIDENDES EFFECTIVEMENT PAYES PAR LA SOCIETE AU TITRE DE L'EXERCICE N+1.