

<b>Première STMG</b>	<b>Thème 3 : Gestion et création de Valeur</b>
<b>Sciences de gestion</b>	<b>Chapitre 2 : Les différentes formes de valeur</b>
<b>Séquence 1 : La valeur financière</b>	
<i>COMMENT LA GESTION D'UNE ORGANISATION CONTRIBUE-T-ELLE A LA CREATION DE DIFFERENTES FORMES DE VALEUR</i>	

**L'organisation et le contexte:** Votre stage dans le magasin "Image et son" spécialisé dans la vente de matériel Hi-fi, vidéo, disques et accessoires se déroule très bien. Vous aidez votre employeur, M.Ramo à calculer la valeur financière de l'entreprise.

## 1. Le compte de résultat

### 1.1. Qu'est-ce que le compte de résultat

Le compte de résultat est un document qui présente tout les produits et toutes les charges d'une entreprise durant un exercice comptable (un an). Il doit être remis à l'administration fiscale. Il permet de savoir si l'exploitation de cette entreprise durant l'année est :

<b>Exemple de compte de résultat au 31/12/2013</b>			
<b>Charges</b>	<b>Du 01/01/13 au 31/12/13</b>	<b>Produits</b>	<b>Du 01/01/13 au 31/12/13</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>Produits d'exploitation</b>	
. Achat de marchandise	200 000 €	. Ventes de marchandises	310 000 €
. Variation de stock (marchandise)	400 €	. Prestations de services	2 000 €
. Autres charges externes	60 000 €	. Production vendue	0 €
. Impôts et taxes	2 300 €		
. Charges de personnels	44 000 €		
. Dotation aux amortissements et aux provisions	10 000 €		
<i>Sous total 1</i>	<b>316 700 €</b>	<i>Sous total 1</i>	<b>312 000 €</b>
<b>Charges financières</b>		<b>Produits financiers</b>	
. Intérêts d'emprunts	500 €	. Intérêts perçus	250 €
. Autres	25 €	. Escomptes obtenus	100 €
<i>Sous total 2</i>	<b>525 €</b>	<i>Sous total 2</i>	<b>350 €</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		<b>Produits exceptionnels</b>	
. Divers	160 €	. Divers	200 €
<i>Sous total 3</i>	<b>160 €</b>	<i>Sous total 3</i>	<b>200 €</b>
<b>Total des charges</b>	<b>317 385 €</b>	<b>Total des produits</b>	<b>312 550 €</b>
Solde créditeur (bénéfice)		Solde débiteur (perte)	<b>4 835 €</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>317 385 €</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>317 385 €</b>

### 1.2. Calculer le résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)

- Additionner toutes les charges (total des charges)
- Additionner toutes les produits (total des produits)
- Faire la différences entre les charges et le produits
- Deux possibilités :
  - . **Charges > produits.** C'est une perte. Il faut reporter le montant de la perte dans la case "solde débiteur".
  - . **Charges < produits.** C'est un bénéfice. Il faut reporter le montant du bénéfice dans la case "solde créditeur".
- En fonction du résultat (perte ou bénéfice), calculer le total général en additionnant le total des charges et le solde

Le total des produits doit toujours être égal au total des charges !!

Répondez aux questions suivantes:

a) Complétez le compte de résultat ci-dessous

<b>Compte de résultat simplifié de l'entreprise "Image et son" au 31/12/2013</b>			
<b>Charges</b>	du 01/01/2013 au 31/12/2013	<b>Produits</b>	du 01/01/2013 au 31/12/2013
Charges d'exploitation		Produits d'exploitation	
Charges financières		Produits financiers	
Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
<b>Total des charges</b>		<b>Total des produits</b>	
Solde créditeur (bénéfice)		Solde débiteur (perte)	
<b>Total général</b>		<b>Total général</b>	

b) L'entreprise a-t-elle créée ou détruit de la valeur en 2013 ? Expliquez.

### 1.3. Les différents éléments du compte de résultat

#### 1.3.1. Les charges

<b>Charges d'exploitation</b>	
Achat de marchandises	Total des achats Hors Taxes facturés par les fournisseurs
Variation des stocks de marchandises	Valeur du stock initial – valeur du stock final (attention au signe)
Autres charges externes	Loyers, assurances, frais de publicité, honoraires, etc.
Impôts et taxes	Taxe professionnelle, timbres fiscaux...SAUF impôts sur les bénéfices
Charges de personnels	Salaires et cotisations sociales payés. Mutuelles.
Dotation aux amortissements et aux provisions	Les matériels durables (appelés "immobilisations" en comptabilité) achetés par l'entreprise comme les ordinateurs ou les véhicules de livraisons s'usent et ils perdent de leurs valeurs. L'administration comptable permet par une procédure appelée "amortissement" : - d'enregistrer la perte de valeur des immobilisations subies depuis que le bien a été acheté - de comptabiliser la perte de valeur du bien (dépréciation) de l'exercice comptable comme une charge qui va réduire le bénéfice et donc l'impôt prélevé par le fisc. Cette charge est appelée "dotation aux amortissements"
<b>Charges financières</b>	Intérêts versés aux banques et aux autres prêteurs
<b>Charges exceptionnelles</b>	Pénalités, amendes, dons...

#### 1.3.2. Les produits

<b>Produits d'exploitation</b>	
Vente de marchandises	Total des ventes Hors Taxes facturés aux clients
Prestations de services	Total des prestations de services Hors Taxes facturés aux clients
<b>Produits financiers</b>	. Intérêts perçus en raison des prêts à l'extérieur de l'entreprise, dividendes reçus. . Les escomptes obtenus lors des paiements comptants
<b>Charges exceptionnelles</b>	Gains sur la vente de biens de l'entreprise par exemple

a) Compétez le tableau ci-dessous afin de calculer la variation en valeur et en taux des produits, des charges et des résultats ? Commentez.

Eléments	Montant	Montant	Variation	
	2012	2013	En valeur	En %
Total des produits	311 200			
Total des charges	310 800			
Résultat de l'exercice				

## 2. Mesurer la valeur financière fondée sur le patrimoine : le bilan

### 2.1. Qu'est-ce que le bilan ?

Le bilan est établi tous les ans. Ce document traduit le patrimoine de l'entreprise, c'est à dire **tous ce qu'elle possède** à la date ou il est établi. Il mesure la richesse de l'entreprise.

bilan de l'entreprise "image et son" au 31/12/2013:

Actif	Net au 31/12/13	Passif	Net au 31/12/13
<b>Actif immobilisé (à plus d'un an)</b>		<b>Capitaux permanents (ressources stables)</b>	
. Immobilisations incorporelles	76 228,77 €	• <u>Capitaux propres</u>	
. Immobilisations corporelles	27 745,72 €	. Capital social	65 000 €
. Immobilisations financières	1 829,39 €	. Réserves	25 000 €
<i>Sous total 1</i>	<b>105 803,88 €</b>	. Résultat de l'exercice	- 4 835 €
		. Plus-value nette	11 000 €
		• <u>Dettes à plus d'un an</u>	
		. Emprunts	64 703,79 €
		<i>Sous total 1</i>	<b>160 868,79 €</b>
<b>Actif circulant (à moins d'un an)</b>		<b>Dettes à moins d'un an</b>	
. Stock de marchandises	66 981,68 €		
. Créances clients	1 106,17 €	. Dettes fournisseurs	25 348,59 €
. Créances état	540,58 €	. Dettes sociales et fiscales	1 862,62 €
. Disponibilités (caisse et banque)	13 647,69 €	. Résultat distribué	0 €
<i>Sous total 2</i>	<b>82 276,12 €</b>	<i>Sous total 2</i>	<b>27 211,21 €</b>
<b>Total Actif</b>	<b>188 080,00 €</b>	<b>Total Passif</b>	<b>188 080,00 €</b>

## 2.2. Les différents éléments du bilan

Il est divisé en deux parties : l'actif et le passif

### 2.2.1. L'actif

En terme comptable, l'actif représente tous les biens (matériels et immatériels) possédés par l'entreprise. L'actif est divisé en deux parties :

<b>Les actifs immobilisés</b> : Ce sont les biens détenus par l'entreprise d'une <b>manière durable</b> par l'entreprise.	
Immobilisations incorporelles	Ce sont les biens immatériels comme des brevets ou la valeur du fond de commerce de l'entreprise.
Immobilisations corporelles	Ce sont des biens matériels utilisés de manière durable : terrains, constructions, matériels de transport, informatique, mobiliers, rayonnages, présentoirs, etc.
Immobilisations financières	Ce sont les actions détenues, les prêts consentis à d'autres sociétés
<b>Les actifs circulants</b> : Ce sont les biens qui sont issus de l'exploitation, c'est à dire de l'activité de l'entreprise dans l'année.	
Les stocks	Les stocks (produits finis et marchandises) peuvent figurer à la fois dans l'actif à plus d'un an et dans l'actif à moins d'un an. En effet, une partie des stocks, qualifiée de stock-outil ou stock de sécurité, peut être considérée comme des valeurs immobilisées : l'entreprise, pour éviter toute rupture de stock, garde en permanence un stock de sécurité intégré dans l'actif à plus d'un an.
Les créances	Certains <b>clients</b> doivent de l'argent à l'entreprise. Il arrive souvent que l'entreprise paye d'avance certains impôts ou taxes; dans ce cas elle a des créances sur <b>l'état</b> . Les créances irrécupérables qui ont fait l'objet d'une provision dans le compte de résultat sont déduites du bilan.
Les disponibilités	Appelé aussi <b>la trésorerie</b> . C'est l'argent détenu dans les comptes banque (512), CCP (514) et caisse (530)

### 2.2.2. Le passif

Le passif représente les fonds ou capitaux de l'entreprise ainsi que les dettes. Le passif est divisé en deux parties :

<b>Les capitaux propres</b> :	
Le capital social	C'est l'apport d'argent qui effectué à la création de l'entreprise. Il est possible d'augmenter ce capital.
Les réserves	Cette réserve d'argent est constituée, entre autre, d'une partie des bénéfices des années précédentes qui ont été gardés. Cette réserve est souvent utilisée pour financer les investissements futurs de l'entreprise.
Le résultat de l'exercice	Il faut enregistrer le bénéfice (en positif) ou la perte (négatif) calculée dans le compte de résultat
<b>les dettes</b> :	
Les emprunts.	L'entreprise a emprunté de l'argent (généralement pour financer ses investissements). Les sommes restant dues sont enregistrées dans cette partie du bilan. En comptabilité, les emprunts sont considérés comme une ressource à long terme car l'argent emprunté est à l'entreprise, il est rendu par petites parties et à long terme plusieurs années).
Les dettes fournisseurs	Ce sont les achats auprès des fournisseurs qui n'ont pas encore été réglés. Ce sont des dettes qui doivent être payées à court terme (quelques semaines).
Les dettes envers l'état	Ce sont les impôts ou charges qui sont dues à l'état mais pas encore payées. Ce sont des dettes qui doivent être payées à court terme (quelques semaines).
Les autres dettes	Toutes les autres dettes, celles envers les salariés par exemple. Ce sont des dettes qui doivent être payées à court terme (quelques semaines).

**Travail à faire** : Lisez le bilan de l'entreprise "image et son" et répondez aux questions suivantes.

1. Selon quels critères sont classés les éléments financiers à l'actif comme au passif ?

2. Pourquoi la plus-value nette est-elle importante pour mesurer la valeur financière fondée sur le patrimoine ?

2. Expliquez la ligne « résultats distribués » = 0 € ?

3. Quels types de stocks l'entreprise possède-t-elle ? Expliquez.

4. **L'actif net comptable** est une notion importante : il correspond à la valeur financière ou patrimoniale de l'entreprise, c'est-à-dire la part de l'actif d'une entreprise qui appartient aux associés ou actionnaires. Il se calcule par la formule

**Actif – dettes (à plus ou moins d'un an)**

Calculez l'actif net comptable de l'entreprise : .....

Il est aussi possible de calculer l'actif net comptable en déterminant le montant des capitaux propres. Quel est ce montant ?

.....

5. Les comptes en banque de l'entreprise sont-ils à découvert ?

6. Calculez le taux d'endettement et le taux de rentabilité financière ?