

Collège de Genève

1 EC OS – Analyse comptable – Exercice 01

ISTPAQUE SA™ est une entreprise qui commercialise de petits sacs à dos utilitaires et de loisirs, dirigée et possédée par la famille RÜCKSACK : il y a *Hansueli* (le père, et inventeur génial), *Heidi* (la mère, fortunée et gestionnaire redoutable) et *Hansruedi* (le fiston, et graphiste bruyamment médiatisé).

L'entreprise achète auprès d'un seul fournisseur des sacs à dos et appose ensuite la marque ISTPAQUE™. Les locaux, situés au centre-ville n'abritent que la partie administrative et étude des designs. L'entreprise gère également un petit portefeuille de titres.

Depuis sa fondation (c'était il y a 8 ans) ISTPAQUE SA™ a vu son bénéfice exploser. En 2021, en revanche, l'exploitation commerciale a été décevante. Les prix pratiqués par son bailleur ont eu raison des résultats auxquels l'entreprise nous avait habitués. C'est la raison pour laquelle ISTPAQUE SA™ a acheté, dans la région ZIMEYSA, des locaux commerciaux sensiblement meilleurs marché. Cette opération a nécessité une mise de fonds financée, entre autres, par une augmentation du capital-actions. Les 4'000 nouvelles actions ont été entièrement souscrites et libérées par *Heidi*.

Les 2 bilans successifs se présentent comme suit :

Actif	Bilan au 31.12.2021	Passif	
Mobilisés		Fonds étrangers	
Liquidités	10 000	<i>Dettes à court terme</i>	
Débiteurs divers	88 000	Créanciers	180 000
Titres	180 000		
Stocks	130 000	Fonds propres	
Immobilisés		Capital-actions	350 000
Mobilier	50 000	Réserves	100 000
Matériel informatique	25 000	Résultat	33 000
Véhicules	30 000		
Licence	150 000		
	<u>663 000</u>		<u>663 000</u>

Actif	Bilan au 31.12.2022	Passif	
Mobilisés		Fonds étrangers	
Liquidités	4 000	<i>Dettes à court terme</i>	
Débiteurs divers	113 000	Créanciers	220 000
Titres	10 000		
Stocks	201 000	Fonds propres	
Immobilisés		Capital-actions	550 000
Mobilier	46 000	Réserves	200 000
Matériel informatique	40 000	Résultat	5 000
Véhicules	25 000		
Locaux commerciaux	396 000		
Licence	140 000		
	<u>975 000</u>		<u>975 000</u>

Indications complémentaires :

- La valeur boursière de l'action ISTPAQUE SA au 31.12.2022 était de 59.35 CHF
- Le ROA de son principal concurrent qui est WESTPACK est de 2.3% au 31.12.2022.

L'activité commerciale de 2022 peut se résumer ainsi :

Charges	Compte de résultats 2022		Produits
Achat de marchandises	743 000	Chiffre d'affaires	1 069 000
Salaires & Charges sociales	172 000	Production stockée	71 000
Frais de vente	60 000	Intérêts-produits	1 000
Frais divers	36 000		
Intérêts-charges	2 000		
Loyer	58 000		
Impôts	2 000		
Provision sur débiteurs	6 000		
Amortissements	54 000		
Perte sur titres	3 000		
Résultat	5 000		
	<u>1 141 000</u>		<u>1 141 000</u>

Travail à présenter :

1^{ère} partie : répondez aux questions suivantes :

Répondez par vrai (V) ou par faux (F) aux propositions suivantes :

		V ou F ?
a.	Le « capital-actions » représente la somme initiale investie par les propriétaires de l'entreprise.	
b.	Les « débiteurs » représentent une créance, c'est-à-dire que l'entreprise leur doit de l'argent.	
c.	Sachant que l'impôt est prélevé seulement sur les bénéficiaires, on peut en déduire que le taux d'impôt est d'environ 29%.	
d.	Les « créanciers » représentent une somme d'argent que l'entreprise doit payer.	
e.	Vraisemblablement, la valeur nominale d'une action est de 50 CHF.	
f.	La « réserve » est une somme d'argent spécialement mise de côté afin de couvrir les pertes futures.	
g.	La « licence » représente une non-valeur et a été payée. Elle figure au bilan afin de pouvoir les amortir sur plusieurs exercices comptables.	
h.	Le groupe « Mobilisé » représente l'ensemble des éléments que l'entreprise a besoin pour fonctionner.	
g.	La « production stockée » représente une diminution de stock	

A première vue et sur la base des documents comptables, comment se porte cette entreprise ? Indiquez 4 éléments chiffrés distincts qui justifient votre réponse.

a. élément n°1 : _____

b. élément n°2 : _____

c. élément n°3 : _____

d. élément n°4 : _____