DOSSIER – LE PROCESSUS D’INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT

Pour développer la productivité et assurer la compétitivité de sa société, Monsieur MONTAGNE a décidé, début octobre, d’investir dans une machine perfectionnée de découpe numérique des matériaux souples (cuir, caoutchouc, feutre, mousse).

D’un naturel empressé, Monsieur MONTAGNE, après avoir contacté par téléphone deux fabricants de machines industrielles, a passé commande auprès du fournisseur dont l’offre était financièrement la plus intéressante. Il a accepté la proposition de l’entreprise CHAEHM.

La société espérait démarrer la nouvelle production de chaussures d’alpinisme dès le mois de novembre, mais la machine n’a pu être mise en service que le 20 décembre 2013. La production supplémentaire attendue est de 1 000 paires de chaussures en 2013, 15 000 paires en 2014, puis 25 000 paires les années suivantes.

Vous disposez **des annexes 1,2 et 3** pour traiter ce dossier.

Travail à faire

1. Critiquer le processus de choix du fournisseur et formuler d’éventuels conseils à Monsieur MONTAGNE.
2. Concernant la facture  n° FC1334 du 15 décembre 2013, seule l’écriture comptable présentée en annexe 1 a été enregistrée par un stagiaire du service comptable. Expliquer les erreurs qu’il a commises et enregistrer correctement le document comptable au journal.
3. Préciser l’incidence de cette écriture d’acquisition sur la trésorerie, le compte de résultat et le bilan.
4. Enregistrer le document comptable de l’annexe 2.
5. L’entreprise a choisi de financer son investissement avec un emprunt à hauteur de 40 000 euros. Présenter sous forme de tableau deux autres modes de financement, avec leurs avantages et inconvénients, auxquels la société RANDON’AIR peut recourir pour acquérir cette immobilisation.
6. La banque de l’entreprise lui adresse le tableau d’amortissement de l’emprunt (voir annexe 3). Comptabiliser le déblocage des fonds de l’emprunt.
7. Sachant que cet équipement sera utilisé pendant 5 ans et amorti en linéaire, présenter l’écriture que le comptable devra enregistrer concernant la machine à découpe numérique lors des travaux d’inventaire au 31 décembre 2013.
8. Cette écriture contribue-t-elle à donner une image fidèle de l’entreprise ? Justifier votre réponse.

ANNEXE 1 – Facture et écriture comptable

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| CHAEHM | | **FACTURE n° FC1334** | | | |
| **18 rue de l’industrie**  **92 156 SURENNES** | | **Doit :**  **SARL RANDON’AIR**   1. **rue des cimes**   **74 001 ANNECY** | | | |
|  | | **Le 15 décembre 2013** | | | |
| ***Réf.*** | ***Désignation*** | | ***Qté*** | ***P.U. HT*** | ***Montant*** |
| TC05p | Machine à découpe numérique avec couteau oscillant et 5 mèches de perforation | | 1 | 90 000,00 | 90 000,00 |
|  | Remise sur catalogue | |  | 5% | 4 500,00 |
|  | Forfait installation | |  |  | 230,00 |
| Total hors taxes | | | | | 85 730,00 |
| TVA à 19,60 % | | | | | 16 803,08 |
| Montant total T.T.C | | | | | **102 533,08** |
| En votre aimable règlement : 20% sous 8 jours  40% sous 30 jours  Le solde sous 60 jours | | | | | |

**Écriture enregistrée par le stagiaire du service comptable**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Date** | **N° de compte** | **Libellé** | **Débit** | **Crédit** |
| 15/12/2013 | 215400 | Facture n° FC1334 | 102 303,08 € |  |
|  | 615000 |  | 230,00 € |  |
|  | 404000 |  |  | 102 533,08 € |

**ANNEXE 2 – Pièce comptable**

|  |  |
| --- | --- |
| **Société Générale**    *Chèque 09378127* | |
|  | |
| **Date :** | 28 décembre 2013 |
| **Ordre :** | CHAEHN |
| **Objet :** | FACTURE n° FC1334 |
| **Montant** | **20 506.62 €** |

**ANNEXE 3 – Tableau de remboursement de l’emprunt**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| SOCIETÉ GÉNÉRALE  **Capital emprunté : 40 000 euros Durée de l’emprunt : 8 ans**  **Date de l’emprunt : 15 décembre 2013 Taux d’intérêt  annuel : 5,50%**  **Date 1ère échéance : 15 décembre 2014** | | | | | |
| Échéances | **Capital restant dû en début de période** | **Intérêts** | **Amortissement** | **Annuités** | **Capital restant dû en fin de période** |
| 15/12/2014 | 40 000,00 | 2 200,00 | 4 114,56 | 6 314,56 | 35 885,44 |
| 15/12/2015 | 35 885,44 | 1 973,70 | 4 340,86 | 6 314,56 | 31 544,58 |
| 15/12/2016 | 31 544,58 | 1 734,95 | 4 579,61 | 6 314,56 | 26 964,97 |
| 15/12/2017 | 26 964,97 | 1 483,07 | 4 831,49 | 6 314,56 | 22 133,48 |
| 15/12/2018 | 22 133,48 | 1 217,34 | 5 097,22 | 6 314,56 | 17 036,26 |
| 15/12/2019 | 17 036,26 | 937,00 | 5 377,56 | 6 314,56 | 11 658,70 |
| 15/12/2020 | 11 658,70 | 641,23 | 5 673,33 | 6 314,56 | 5 985,37 |
| 15/12/2021 | 5 985,37 | 329,19 | 5 985,37 | 6 314,56 | 0 |