



6	المعامل:	RS51	المحاسبة و الرياضيات المالية	المادة
3	مدة الإنجاز:		العلوم الاقتصادية والتدبير علوم التدبير المحاسباتي	الشعبة المسلك

**NOTE**

- La calculatrice, les tables financières et statistiques et le plan comptable général marocain (liste intégrale des comptes) sont autorisés.
- L'écriture comptable doit comporter les numéros, les noms des comptes, les montants et un libellé.
- Les trois dossiers du sujet sont indépendants.
- **Les pages 5 et 6 sont à rendre obligatoirement avec la copie.**
- **0,5 point de la note sur vingt est consacré à la présentation soignée de la copie : éviter les ratures et surcharges, aérer le texte, numéroté les réponses, encadrer les résultats et utiliser la règle pour tracer le journal et les tableaux.**

**DOSSIER N° 1 : TRAVAUX D'INVENTAIRE ET OPÉRATIONS FINANCIÈRES À LONG TERME**

L'entreprise « **MOB-SUD** », spécialisée dans la commercialisation de meubles, a été créée le 1<sup>er</sup> avril 2005 dans la région de Tanger. Pour la réalisation de certains travaux, relatifs à l'exercice 2009, le responsable du service comptable et financier met à votre disposition les informations et documents ci-après :

**DOCUMENT N°1 : AMORTISSEMENTS**

**État des immobilisations amortissables**

Immobilisation	Entrée		Amortissement			Cession	
	Brut	Date	Mode	Durée ou Taux constant	Cumul au 31/12/2008	Date	Prix
Frais d'augmentation du capital	128 500	01/04/2007	Constant	5 ans	51 400	-	-
Matériel de transport	MT 1	100 000	Constant	20%	75 000	10/03/2009	25 000
	MT 2	120 000			-	-	-
Mobilier de bureau	300 000	01/08/2007	Dégressif (Coefficient 3)	10%	116 250	-	-

**DOCUMENT N°2 : CHOIX DES INVESTISSEMENTS**

Pour répondre aux besoins des différents services en matière de tirage de brochures, l'entreprise envisage d'acquérir début janvier 2010 un photocopieur. Elle hésite entre deux modèles.

**1. Données de rentabilité des deux modèles**

	Coût d'acquisition	Recettes annuelles	Charges annuelles (hors amortissements)	Valeur résiduelle nette	Flux nets de trésorerie actualisés
Photocopieur A	12 000	14 000	6 600	-	?
Photocopieur B	35 000	20 000	4 000	-	48 142,99

**2. Autres informations**

- Mode de paiement : Acquisition au comptant.
- Durée d'utilisation : 5 ans.
- Mode d'amortissement : constant.
- Taux d'actualisation : 10 % l'an.
- Impôt sur les sociétés : 30 %.

## DOCUMENT N°3 : PROVISIONS ET AUTRES RÉGULARISATIONS

## 1. Stocks

N°	Intitulé	Balance avant inventaire au 31/12/2009		Balance après inventaire au 31/12/2009	
		Solde débiteur	Solde créditeur	Solde débiteur	Solde créditeur
3911	Provisions pour dépréciation des marchandises		-		28 000
6114	Variation des stocks de marchandises	600 000		400 000	

## 2. Créances

a. État des créances : Annexe n° 3, page n° 5.

b. Autres informations au 31/12/2009

Client	Observation 2009
RACHID	Solde définitivement irrécouvrable.
MOUNIR	On espère récupérer 75% du solde de la créance.
ADIL	Insolvable.

## 3. Titres de participation (TP) et titres et valeurs de placement (TVP)

a. État des titres : Annexe n° 4, page n°5.

b. Autres informations

Titre	Situation au 01/01/2009			Cession au 28/12/2009			Cours au 31/12/2009
	Nature	Nombre	Prix d'achat unitaire	Nombre	Prix unitaire	Commissions (HT)	
Action A	TP	350	400	-	-	-	376
Action B	TVP	200	300	50	320	80	295

## N.B :

La cession des titres et valeurs de placement a été réalisée par l'intermédiaire de la banque. Après pointage des documents comptables, il a été constaté que l'avis de crédit bancaire n°354 relatif à cette cession n'a pas été enregistré. La TVA sur les commissions bancaires est au taux de 10%.

## 4. Charges et produits à régulariser

- Nos fournisseurs nous doivent 10 000 DH (HT) au titre des ristournes sur les achats de marchandises de l'année 2009. TVA au taux de 20%. Les avoirs correspondants ne seront reçus qu'en janvier 2010.
- Des timbres postaux de valeur 300 DH ne sont pas encore consommés au 31/12/2009.

## TRAVAIL À FAIRE

1	a. Calculer et enregistrer les dotations aux amortissements de l'exercice 2009. b. Passer au journal l'écriture de régularisation de la sortie de MT 1. <b>Justifier vos montants calculés.</b> c. Compléter l'extrait du tableau des immobilisations autres que financières. <b>Annexe n°1, page n°5.</b>	1,5 pt 0,5 pt 0,5 pt
2	<b>Pour le photocopieur A,</b> <b>Calculer :</b> a. Le flux net de trésorerie de l'exercice 2009. <b>Annexe n°2, page n°5.</b> b. La valeur actuelle des flux nets de trésorerie. c. La valeur actuelle nette ( <b>VAN</b> ).	0,75 pt 0,5 pt 0,25 pt
3	Préciser, en se basant sur le critère de la VAN, le photocopieur à choisir par l'entreprise. <b>Justifier votre réponse.</b>	0,5 pt
4	a. Donner la signification du solde du compte « Variation des stocks de marchandises » qui apparaît dans la balance après inventaire. b. Calculer la valeur du stock final de marchandises au 31/12/2009.	0,25 pt 0,75 pt
5	a. Compléter l'état des créances, <b>Annexe n°3, page n°5.</b> b. Compléter l'état des titres, <b>Annexe n°4, page n°5.</b>	1,5 pt 0,75 pt
6	Reconstituer les écritures d'inventaire relatives aux stocks et à leurs provisions.	0,5 pt
7	Passer au journal toutes les écritures de régularisation relatives aux : a. Créances ; b. Titres ; c. Charges et produits.	1,5 pt 1 pt 0,75 pt

**DOSSIER N°2 : ÉTATS DE SYNTHÈSE ET ANALYSE COMPTABLE**

L'entreprise «**SOLERA-SUD**» fabrique des plaques solaires. Pour réaliser différents travaux d'analyse, vous disposez des documents suivants :

**DOCUMENT N°1 : ETAT DES SOLDES DE GESTION ET ANALYSE D'EXPLOITATION****1. État des soldes de gestion (E.S.G) : Annexe n° 5, page n° 6.****2. Informations complémentaires relatives à l'état des soldes de gestion**

- Le total des produits d'exploitation est de 4 312 500 DH ; celui des charges d'exploitation est de 3 162 500 DH ;
- Une immobilisation a été cédée pendant l'exercice pour un montant de 353 625 DH. Cette immobilisation a été acquise pour un montant de 1 035 000 DH et amortie de 448 500 DH jusqu'à la date de cession.

**C'est la seule cession réalisée par l'entreprise en 2009.**

- Distribution de 725 000 DH de dividendes en 2009.

**État des dotations et des reprises**

Nature	Dotations			Reprises		
	D'exploitation	Financières	Non Courantes	D'exploitation	Financières	Non Courantes
Sur actif immobilisé et financement permanent	603 750	60 375	-	172 500	-	-
Sur actif et passif circulants	172 500	69 000	-	86 250	-	-

**3. Informations relatives à l'analyse d'exploitation**

- **Marge sur coût variable** : 1 380 000 DH.
- **Marge de sécurité** : 2 530 000 DH.

**DOCUMENT N°2 : ANALYSE DE BILAN****1. Bilan financier condensé aux 31/12/2009**

Actif	Montant	%	Passif	Montant	%
Valeurs immobilisées	1 152 000	45	Capitaux propres	512 000	20
Valeurs d'exploitation	384 000	15	Dettes à long et moyen terme	1 280 000	50
Valeurs réalisables	768 000	30	Dettes à court terme	768 000	30
Valeurs disponibles	256 000	10			
<b>Total</b>	<b>2 560 000</b>	<b>100</b>	<b>Total</b>	<b>2 560 000</b>	<b>100</b>

**2. Autres informations**

- Ratio d'autonomie financière : **0,25**
- Ratio de trésorerie immédiate : **0,33**

**TRAVAIL À FAIRE**

1	a. Calculer le montant du résultat d'exploitation. b. Compléter l'état des soldes de gestion. <b>Annexe n° 5, page n° 6.</b>	0,25 pt 1,25 pt
2	a. Présenter le tableau d'exploitation différentiel simplifié. <b>Justifier les différents montants calculés.</b> b. Calculer et commenter l'indice de sécurité.	1 pt 0,5 pt
3	a. Calculer et commenter le fonds de roulement liquidité. b. Commenter les ratios d'autonomie financière et de trésorerie immédiate.	0,5 pt 0,5 pt

**DOSSIER N° 3 : COMPTABILITÉ ANALYTIQUE D'EXPLOITATION**

L'entreprise « **EMBA9 S.A** » est spécialisée dans la fabrication des **sachets en papier** et des **caisses cartonnées** destinés aux différents commerces. Pour le mois de mai 2009, on vous fournit les informations suivantes :

**1. Processus de fabrication**

**Les sachets en papier et les caisses cartonnées sont obtenus, à partir du papier recyclé, dans un seul atelier : « usinage ».**

**2. Achats**

Achats de papier recyclé : 200 000 kg à 1 DH le kg.

**3. Stocks**

Nature	Stock au 01/05/2009
Stock de papier recyclé	100 000 kg à 0,70 DH le kg.
Stock des sachets en papier	40 000 unités à 0,45 DH l'une.
Stock des caisses cartonnées	Néant

**NB : Les sorties des stocks sont évaluées au coût moyen unitaire pondéré avec cumul du stock initial (CMUP).**

**4. Tableau de répartition des charges indirectes**

Éléments	Section auxiliaire	Sections principales		
	Administration	Approvisionnement	Usinage	Distribution
Total répartition primaire	20 000	10 000	128 000	60 000
Répartition de la section administration		10 %	60 %	30 %
Nature de l'unité d'œuvre	-	1 kg de papier recyclé acheté	1 heure machine <b>(1)</b>	100 DH des ventes

**(1) : 50 000 heures dont 30 000 heures pour la fabrication des sachets en papier.**

**5. Charges directes**

Éléments	Sachets en papier	Caisses cartonnées
Papier recyclé utilisé	150 000 kg	40 000 kg
Main d'œuvre directe à <b>10 DH</b> de l'heure	6 000 heures	2 000 heures
Fournitures diverses consommées	20 000 DH	14 400 DH
Frais de ventes (diverses commissions)	1% du chiffre d'affaires	5% du chiffre d'affaires

**6. Production**

- Sachets en papier : 610 000 unités
- Caisses cartonnées : 128 000 unités ayant nécessité un coût de production global de 128 000 DH.

**7. Ventes du mois**

- Sachets en papier : 600 000 unités à 0,8 DH l'unité ;
- Caisses cartonnées : 120 000 unités à 1,50 l'unité.

**TRAVAIL À FAIRE N°3**

1	Établir le tableau de répartition des charges indirectes.	1 pt
2	Calculer le coût d'achat du papier recyclé et présenter son inventaire permanent.	1 pt
3	Calculer le coût de production des sachets en papier.	1,5 pt
4	Calculer le coût de revient des caisses cartonnées.	0,5 pt

ANNEXES À COMPLÉTER ET À RENDRE AVEC LA COPIE

ANNEXE N°1 : EXTRAIT DU TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

NATURE	Montant brut début exercice	Augmentation	Diminution	Montant brut fin exercice
Matériel de transport				

ANNEXE N°2 : CALCUL DU FLUX NET DE TRÉSORERIE DU PHOTOCOPIEUR « A »

ÉLÉMENTS	EXERCICE 2009
Recettes annuelles	.....
Charges annuelles (Hors amortissements)	.....
Dotations aux amortissements	.....
<b>Résultat avant impôt</b>	.....
Impôt sur les sociétés (au taux de 30%)	.....
<b>Résultat net</b>	.....
Dotations aux amortissements	.....
<b>Flux net de trésorerie</b>	.....

ANNEXE N°3 : ÉTAT DES CRÉANCES

Client	Créance TTC au 01/01/09	Règlement au cours de 2009	Solde (Taux de TVA : 20%)		Provision		Ajustement		Créance Irrécouvrable H.T
			TTC	HT	2009	2008	Dotation	Reprise	
RACHID	65 000	20 000	.....	.....	.....	30 000	.....	.....	.....
MOUNIR	48 000	-	.....	.....	.....	-	.....	.....	.....
ADIL	24 000	-	.....	.....	.....	-	.....	.....	.....
<b>TOTAL</b>							.....	.....	.....

ANNEXE N°4 : ÉTAT DES TITRES

TITRE	Nombre	Provision 2009	Provision 2008	Réajustement	
				Dotation	Reprise
Action A (TP)	350	.....	3 500	.....	.....
Action B (TVP)	Cédée	50	.....	2 000	.....
	Conservée	150	.....	6 000	.....

## ANNEXE N° 5 : ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

## I. TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T.F.R.) Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009

			EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	1	• Ventes de marchandises	-	
	2	- • Achats revendus de marchandises	-	
<b>I</b>	=	<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT</b>	-	
<b>II</b>	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>3 881 250</b>	
	3	• Ventes de biens et services produits	3 450 000	
	4	• Variations de stocks de produits	431 250	
	5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	
<b>III</b>	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)</b>	<b>1 293 750</b>	
	6	• Achats consommés de matières et fournitures	1 207 500	
	7	• Autres charges externes	86 250	
<b>IV</b>	=	<b>VALEUR AJOUTÉE (I + II - III)</b>	.....	
	8	+ • Subventions d'exploitation	172 500	
	9	- • Impôts et taxes	264 500	
	10	- • Charges de personnel	.....	
<b>V</b>	=	<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION</b>	.....	
	11	+ • Autres produits d'exploitation	-	
	12	- • Autres charges d'exploitation	-	
	13	+ • Reprises d'exploitation	258 750	
	14	- • Dotations d'exploitation	776 250	
<b>VI</b>	=	<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>	.....	
<b>VII</b>	±	<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	-138 000	
<b>VIII</b>	=	<b>RÉSULTAT COURANT (+ ou -)</b>	.....	
<b>IX</b>	±	<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	69 000	
	15	- Impôts sur les résultats	80 500	
<b>X</b>		<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)</b>	.....	

## II. CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) AUTOFINANCEMENT

	1	<b>Résultat net de l'exercice :</b>	.....	
		• Bénéfice +	.....	
		• Perte -	.....	
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	.....	
	3	+ Dotations financières (1)	.....	
	4	+ Dotations non courantes (1)	.....	
	5	- Reprises d'exploitation (2)	.....	
	6	- Reprises financières (2)	.....	
	7	- Reprises non courantes (2) (3)	.....	
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	.....	
	9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	.....	
<b>I</b>		<b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	.....	
	10	- Distributions de bénéfices	.....	
<b>II</b>		<b>AUTOFINANCEMENT</b>	.....	

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissements.