



الصفحة
1
4



الامتحان الوطني الموحد للبكالوريا
الدورة الاستدراكية 2011
الموضوع

6	المعامل	RS51	الحاسبة والرياضيات المالية	المادة
3	مدة الإجابة	شعبة العلوم الاقتصادية والتدبير : مسلك علوم التدبير المحاسبي		الشعب(ة) او المملد

NOTE :

- o La calculatrice, les tables financières et statistiques et le plan comptable général marocain (liste intégrale des comptes) sont autorisés.
- o L'écriture comptable doit comporter les numéros des comptes, les intitulés, les montants et un libellé. **Ces éléments doivent être pris en compte dans la note.**
- o Les **deux** dossiers du sujet sont indépendants.
- o **La page 4 est à rendre obligatoirement avec la copie.**
- o **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, numéroter les réponses, encadrer les résultats et utiliser la règle pour tracer le journal et les tableaux.

DOSSIER N° I : TRAVAUX DE FIN D'EXERCICE

« **MOB-INFORMATIQUE** » est un grossiste de la place. Il vend essentiellement des ordinateurs de grandes marques et des fournitures pour le matériel informatique (clés USB, listing, cartouches d'encre, etc.). L'exercice 2010 étant clos, le responsable financier vous remet des documents et des informations afin de réaliser certains travaux d'inventaire.

I- EXTRAIT DE LA BALANCE AVANT INVENTAIRE AU 31/12/2010

N° de comptes	Intitulés de comptes	Soldes	
		Débiteurs	Créditeurs
1511	Provisions pour litiges		190 000
2230	Fonds commercial	5 600 000	
2351	Mobilier de bureau	650 000	
2355	Matériel informatique	160 000	
28351	Amortissements du mobilier de bureau		230 000
28355	Amortissements du matériel informatique		64 000
3500	Titres et valeurs de placement	177 750	

II- AMORTISSEMENTS

État des immobilisations amortissables

Immobilisation		Entrée		Amortissement		Observation
		Brut	Date	Mode	Taux constant	
Mobilier de bureau	Lot ₁	250 000	01/01/2002	Constant	10%	Le 30/09/2010, le lot ₁ est vendu contre chèque bancaire n°625 pour la somme de 15 000 DH. Aucune écriture comptable n'a été passée à cette date.
	Lot ₂	400 000	01/10/2009	Dégressif	10%	
Matériel informatique		160 000	02/05/2007	Constant	?	-

III- PROVISIONS

Document 1 : Fonds commercial

Suite à l'installation d'un concurrent dans le voisinage de l'entreprise, les responsables craignent une baisse du chiffre d'affaires. Selon l'expert-comptable, une dépréciation **non courante** du fonds commercial d'un montant de 600 000 DH est envisageable.

Document 2 : État des créances clients (TVA au taux de 20%)

Client	Créance TTC au 01/01/2010	Règlement de l'exercice 2010	Provision au 31/12/2009	Observation 2010
INFO-NORD	432 000	300 000	288 000	Client insolvable d'après le rapport du service financier.
MOB-SUD	240 000	-	-	On pense encaisser 60 000 DH de la créance TTC.

Document 3 : État des titres

Titre	Nombre	Prix d'achat unitaire	Cours au 31/12/2009	Cession en 2010		Observation 2010	
				Nombre	Prix unitaire		
Action DIP	TP	120	620	600	40	580	Cours au 31/12/2010 : 570 DH
Action BIP	TVP	450	395	402	200	390	Provision au 31/12/2010 : 1 250 DH

NB :

La cession des titres a été effectuée, le 30/12/2010, par l'intermédiaire de la banque.
Les avis de crédit n° 45897 et 45898 relatifs à ces deux cessions font état de commissions (HT) au taux de 5% du prix de vente et de la TVA au taux de 10%. **Aucune écriture n'a été passée par le comptable de l'entreprise.**

- TP : Titres de participation
- TVP : Titres et valeurs de placement

Document 4 : Provisions pour litiges liés à l'exploitation

Pour l'exercice 2010, l'avocat de l'entreprise estime qu'un montant de 100 000 DH est convenable pour faire face à ce litige.

IV- AUTRES RÉGULARISATIONS

Document 1 : Stocks de marchandises

Selon l'inventaire effectué au 31/12/2010, le stock de marchandises est évalué à 1 635 000 DH.

Document 2 : Charges et produits

- L'entreprise a promis une ristourne sur les ventes annuelles à un client. Le montant de la ristourne est estimé à 10 000 DH (HT). TVA au taux de 20%. L'avoir est à établir en janvier 2011.
- La prime d'assurance annuelle, d'un montant de 48 000 DH, a été réglée le 17/10/2010 par chèque bancaire n°235870. Cette assurance couvre la période allant du **01/11/2010 au 31/10/2011**.

TRAVAIL À FAIRE

1	Calculer : a. le taux d'amortissement du matériel informatique. b. les dotations aux amortissements de l'exercice 2010.	2 pt
2	Passer au journal les écritures relatives : a. aux dotations aux amortissements de l'exercice 2010. b. à la cession du mobilier de bureau. c. à la sortie du mobilier cédé. Justifier par les calculs.	1,25 pt
3	Compléter : a. l'annexe n° 1, page n°4. b. l'annexe n°2, page n°4.	1,5 pt
4	Passer au journal toutes les écritures de régularisation relatives: a. à la provision du fonds commercial. b. aux créances clients. c. aux titres de participation. d. aux titres et valeurs de placement. e. aux stocks de marchandises. f. aux provisions pour risques. g. aux charges et produits.	7,75 pt

DOSSIER N° II : PRÉSENTATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE, ANALYSE D'EXPLOITATION ET OPÉRATIONS FINANCIÈRES À LONG TERME

L'entreprise « **LES BONS GOUTS DU TERROIR** » est spécialisée dans la fabrication et la commercialisation de produits laitiers sans additifs chimiques (lait, yaourt, fromage...). Pour réaliser différents travaux d'analyse comptable et de calculs financiers, le responsable financier vous fait appel et vous remet divers documents et informations.

I- ÉTATS DE SYNTHÈSE ET ANALYSE D'EXPLOITATION

Document 1 : Extrait du compte de produits et charges de l'exercice 2010.

Élément	Montant
Résultat d'exploitation	1 907 500
Résultat financier	180 000
Produits des cessions d'immobilisations	267500
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	225 000
Résultat non courant	- 87 500
Impôts sur résultats	455 000
Résultat net de l'exercice	1 545 000

Document 2 : Ventilation des dotations et des reprises de l'exercice 2010

	Dotations		Reprises	
	Relatives à l'actif immobilisé et au financement permanent	Relatives à l'actif et au passif circulant	Relatives à l'actif immobilisé et au financement permanent	Relatives à l'actif et au passif circulant
d'exploitation	780 000	119 800	10 000	84 000
financières	20 000	27 500	40 000	-
noncourantes	17 500	-	75 000	117 500

Document 3 : Autres informations

- Les dividendes distribués en 2010 s'élèvent à 695 000DH.
- Le coût fixe est de 612 500DH.
- Le taux du coût variable est de 60%.
- L'entreprise ferme durant le mois de juin.

II- CHOIX DES INVESTISSEMENTS

Constatant une demande grandissante sur ses produits, l'entreprise envisage pour le début de l'exercice 2011 le renouvellement de son matériel de production. Selon les prévisions, cet investissement pourrait être réalisé dans les conditions suivantes :

Document 1 : Quelques caractéristiques de l'investissement

Éléments	Années		
	2011	2012	2013
Chiffre d'affaires	1 800 000	1 950 000	1 700 000
Charges hors amortissements	620 000	975 000	900 000
Flux nets de trésorerie	?	907 500	785 000

Document 2 : Autres informations

Coût de l'investissement au comptant	Durée	Mode d'amortissement	Taux de l'impôt sur les sociétés	Taux d'actualisation
2 250 000 DH	3 ans	Linéaire	30%	9%

TRAVAIL À FAIRE

1	Compléter l'Annexe n°3, page n°4.	0,5 pt
2	a. Calculer le résultat courant. b. Présenter le tableau d'exploitation différentiels simplifié. Justifier par les calculs. c. Calculer le seuil de rentabilité. d. Déterminer sa date de réalisation.	3 pt
3	a. Compléter l'annexe n°4, page n°4. b. Calculer la valeur actuelle nette (VAN). c. Selon le critère de la valeur actuelle nette (VAN), dire si l'investissement est rentable. Justifier.	3,5 pt

ANNEXES À COMPLÉTER ET À RENDRE AVEC LA COPIE

ANNEXE N° 1 : ÉTAT DES CRÉANCES CLIENTS

Noms	Solde au 31/12/2010		Provision 2010	Provision 2009	Créance irrécouvrable (HT)	Ajustement	
	TTC	HT				Dotation	Reprise
INFO-NORD							
MOB-SUD							

ANNEXE N° 2 : ÉTAT DES TITRES

Titres	Nombre	Provision 2010	Provision 2009	Ajustement	
				Dotation	Reprise
TP	cédés	40			
	conservés	80			
TVP	cédés	200			
	conservés	250			

ANNEXE N° 3 : CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

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

ANNEXE N°4 : CALCUL DU FLUX NET DE TRÉSORERIE

Éléments	2011
Flux net de trésorerie	



الصفحة
1
4



الامتحان الوطني الموحد للبكالوريا
الدورة الاستدراكية 2011
عناصر الإجابة

6	المعامل	RR51	الحاسبة والرياضيات المالية	المادة
3	مئة الإجابة	شعبة العلوم الاقتصادية والتدبير : مسلك علوم التدبير المحاسباتي		الشعب(ة) او المصلط

CORRIGÉ INDICATIF SUR 120 POINTS

Note :

- ACCEPTER TOUTE RÉPONSE LOGIQUE.
- ÉVITER LA DOUBLE SANCTION DANS LA NOTATION DES RÉPONSES LIÉES.
- RAMENER LA NOTE FINALE SUR 20 EN DIVISANT PAR 6.

PRÉSENTATION DE LA COPIE 3 PT

DOSSIER N° I : TRAVAUX D'INVENTAIRE

1.
a. Calcul du taux d'amortissement du matériel informatique
- $$160\ 000 \times t \times \frac{32}{12} = 64\ 000 \quad 1 \times 4 = 4 \text{ pt}$$
- $$t = \frac{64\ 000 \times 12}{160\ 000 \times 32} = 15\% \quad 1,5 \text{ pt}$$

- b. Calcul des dotations aux amortissements de l'exercice 2010
- Mobilier de bureau : 129 750
 - Lot₁ : $250\ 000 \times 10\% \times \frac{9}{12} = 18\ 750 \quad 0,5 \times 4 = 2 \text{ pt}$
 - Lot₂ : $[400\ 000 - (400\ 000 \times 30\% \times \frac{3}{12})] \times 30\% = 111\ 000 \quad 0,5 \times 6 = 3 \text{ pt}$
 - Matériel informatique = $160\ 000 \times 15\% = 24\ 000 \quad 0,5 \times 3 = 1,5 \text{ pt}$

2.
a. Enregistrement des dotations aux amortissements

61930,25 pt	D.E.A. des immobilisations corporelles 0,25 pt	153 750 0,25 pt
28351 0,25 pt	Amortissements du mobilier de bureau 0,25 pt	129 750 0,25 pt
28355 0,25 pt	Amortissements du matériel informatique 0,25 pt	24 000 0,25 pt
Dotations aux amortissements de l'exercice 2010 0,25 pt (c'est-à-dire 0,25 X 10 = 2,5 pt)		

APPLIQUER LA MÊME DÉMARCHÉ DE NOTATION À TOUS LES ARTICLES D'ENREGISTREMENT COMPTABLE

- b. Écriture de cession

5141	Banques	31/12	15 000
7513	P.C. des immobilisations corporelles		15 000
Chèque bancaire n°625			
			0,25 X 7 = 1,75 pt

- c. Écriture de sortie du mobilier de bureau

28351	Amortissements du mobilier de bureau	31/12	218 750
6513	V.N.A. des immobilisations corporelles cédées		31 250
2351	Mobilier de bureau		250 000
Régularisation de la sortie du Lot₁			
			0,25 X 10 = 2,5 pt

Cumul des amortissements = $250\ 000 \times 10\% \times \frac{105}{12} = 218\ 750 \quad 0,75 \text{ pt}$

3.

a. ANNEXE N° 1 : ÉTAT DES CRÉANCES CLIENTS

Noms	Créance TTC	Règlement 2010	Solde		Provision 2010	Provision 2009	Créance irrécouvrable (HT)	Ajustement	
			TTC	HT				Dotation	Reprise
INFO-NORD	432 000	300 000	132 000	110 000	-	288 000	110 000		288 000
MOB-SUD	240 000	-	240 000	200 000	150 000	-	-	150 000	

0,5 X 9 = 4,5 pt

b. ANNEXE N° 2 : ÉTAT DES TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (TVP)

Titres	Nombre	Provision 2010	Provision 2009	Ajustement	
				Dotation	Reprise
TP	cédés	40	-	800	800
	conservés	80	4 000	1 600	2 400
TVP	cédés	200	-	-	-
	conservés	250	1 250	-	1 250
		2 pt	1 pt	1 pt	0,5 pt

4.

a. Écriture relative à la provision du fonds commercial

31/12

65962	Dotations non courantes aux PPD de l'actif immobilisé	600 000	
2920	PPD des immobilisations incorporelles		600 000
	Dotation de l'exercice		
			0,25 X 7 = 1,75 pt

b. écritures relatives aux créances clients

31/12

3424	Clients douteux ou litigieux	240 000	
3421	Clients		240 000
	Reclassement de la créance sur le client MOB-SUD		
	d°		0,25 X 7 = 1,75 pt
6196	D.E. P.P.D. de l'actif circulant	150 000	
3942	P.P.D. des clients et comptes rattachés		150 000
	Dotation de l'exercice		
	d°		0,25 X 7 = 1,75 pt
3942	P.P.D. des clients et comptes rattachés	288 000	
7196	Reprises sur P.P.D. de l'actif circulant		288 000
	Reprise de l'exercice		
	d°		0,25 X 7 = 1,75 pt
6182	Pertes sur créances irrécouvrables	110 000	
4455	État-TVA facturée	22 000	
3424	Clients douteux ou litigieux		132 000
	Solde du compte du client INFO-NORD		
			0,25 X 10 = 2,5 pt

b. Titres de participation

		31/12	
6392	D. PPD des immobilisations financières	2 400	
2951	PPD des titres de participation		2 400
	Dotation de l'exercice		
	d°	0,25 X 7 = 1,75 pt	
2951	PPD des titres de participation	800	
7392	Reprises sur PPD des immob. Financières		800
	Reprises de l'exercice		
	d°	0,25 X 7 = 1,75 pt	
5141	Banques	21 924	
6147	Services bancaires	1 160	
34552	État-TVA récupérable sur les charges	116	
7514	P.C. des immobilisations financières		23 200
	Cession de 40 TP		
	d°	0,5 X 13 = 6,5 pt	
6514	V.N.A. des immobilisations financières cédées	24 800	
2510	Titres de participation		24 800
	Constatation de la sortie des TP cédés		
	d°	0,25 X 7 = 1,75 pt	

c. Titres et valeurs de placement

		31/12	
6394	D. PPD des titres et valeurs de placement	1 250	
3950	PPD des titres et valeurs de placement		1 250
	Dotation de l'exercice		
	d°	0,25 X 7 = 1,75 pt	
5141	Banques	73 710	
6147	Services bancaires	3 900	
34552	État-TVA récupérable sur les charges	390	
6385	Charges nettes sur cessions de TVP	1 000	
3500	Titres et valeurs de placement		79 000
	Cession de 200 actions BIP		
	d°	0,5 X 16 = 8 pt	

d. Stocks de marchandises

		31/12	
3111	Marchandises	1 635 000	
6114	Variation des stocks de marchandises		1 635 000
	Constatation du stock final des marchandises		
	d°	0,5 X 7 = 3,5 pt	

e. Provisions pour risques

		31/12	
1511	Provisions pour litiges	90 000	
7195	Reprises / PPRC		90 000
	Diminution de la provision pour litige		
	d°	0,5 X 7 = 3,5 pt	

f. Charges et produits

		31/12	
7119	RRR accordés par l'entreprise	10 000	
4458	État-autres comptes créditeurs	2 000	
4427	RRR à accorder-avoirs à établir		12 000
	Réduction commerciale promise à un client		
	d°	0,5 X 10 = 5 pt	
3491	Charges constatées d'avance	40 000	
6134	Primes d'assurances		40 000
	Régularisation de la prime d'assurance		
	d°	0,5 X 7 = 3,5 pt	

DOSSIER II : ÉTATS DE SYNTHÈSE, ANALYSE DE L'EXPLOITATION ET OPÉRATIONS FINANCIÈRES À LONG TERME

1. ANNEXE N° 3 : CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) – AUTOFINANCEMENT

1		Résultat de l'exercice	1 545 000
2	+	Dotations d'exploitation	780 000
3	+	Dotations financières	20 000
4	+	Dotations non courantes	17 500
5	-	Reprises d'exploitation	10 000
6	-	Reprises financières	40 000
7	-	Reprises non courantes	75 000
8	-	Produits des cessions d'immobilisations	267 500
9	+	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	225 000
I		CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	2 195 000
10	-	Distributions de bénéfices	695 000
II		AUTOFINANCEMENT	1 500 000

0,25 X 12 = 3 pt

2. a. Calcul du résultat courant
 Résultat courant = 1 907 500 + 180 000 = **2 087 500 DH** 0,75 X 3 = 2,25 pt

b. Tableau d'exploitation différentiel simplifié

Éléments	Montants	%
Chiffre d'affaires	6 750 000	100%
Coût variable	4 050 000	60%
Marge sur coût variable	2 700 000	40%
Coût fixe	612 500	
Résultat courant	2 087 500	

0,75 X 3 = 2,25 pt

Taux de marge sur coût variable = 100 – 60 = **40%** 0,75 X 3 = 2,25 pt
 Marge sur coût variable = 2 087 500 + 612 500 = **2 700 000** 0,75 X 3 = 2,25 pt

Chiffre d'affaires = $\frac{2\,700\,000}{0,40} = \mathbf{6\,750\,000}$ 0,75 X 3 = 2,25 pt

Coût variable = 6 750 000 x 60% = **4 050 000** 0,75 X 3 = 2,25 pt

c. Calcul du seuil de rentabilité
 Seuil de rentabilité = $\frac{612\,500}{0,40} = \mathbf{1\,531\,250}$ 0,75 X 3 = 2,25 pt

d. Détermination de la date de réalisation du seuil de rentabilité
 $m = \frac{1\,531\,250 \times 11}{6\,750\,000} = \mathbf{2,49}$ mois 0,5 X 4 = 2 pt

La date de réalisation du seuil de rentabilité est le 15 mars 2010. 0,25 pt

3.a. Calcul du flux net de trésorerie

Éléments	2011
Recettes supplémentaires	1 800 000
Charges d'exploitation (hors amortissements)	620 000
Dotations aux amortissements	750 000
Résultat avant impôt	430 000
Impôt sur les sociétés	129 000
Résultat Net	301 000
Dotations aux amortissements	750 000
Flux net de trésorerie	1 051 000

1 X 8 = 8 pt

b. Calcul de la valeur actuelle nette
 Flux nets de trésorerie actualisés = 1 051 000 x (1,09)⁻¹ + 907 500 x (1,09)⁻² + 785 000 x (1,09)⁻³ 6 X 1 = 6 pt
 = 964 219,98 + 763 824,60 + 606 163,65 = **2 334 208,23** 1,25 pt
 VAN = 2 334 208,23 - 2 250 000 = **84 208,23 DH** 3 X 1,25 = 3,75 pt

c. Rentabilité de l'investissement
 L'investissement est rentable et pourra être retenu par l'entreprise parce que sa valeur actuelle nette est positive. 2pt