



| |
|--------|
| الصفحة |
| 1 |
| 6 |



الامتحان الوطني الموحد للبكالوريا
الدورة الإستدراكية 2010
عناصر الإجابة

| | | | | |
|---|--------------|------|---|------------------|
| 6 | المعامل: | RR51 | المحاسبة والرياضيات المالية | المادة |
| 3 | مدة الإنجاز: | | العلوم الاقتصادية والتدبير علوم التدبير المحاسباتي | الشعبة المسلك |

**CORRIGÉ INDICATIF
BAREME SUR 120 POINTS**

Note :

Le correcteur est prié de :

- **VÉRIFIER** CE **CORRIGÉ** INDICATIF AVANT DE PROCÉDER À LA CORRECTION DES COPIES.
- **ACCEPTER** TOUTE RÉPONSE LOGIQUE.
- **ÉVITER** LA DOUBLE SANCTION DANS LA NOTATION DES RÉPONSES LIÉES
- **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)
- **RAMENEZ LA NOTE FINALE SUR 20 EN DIVISANT PAR 6.**

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

1.

a.

Calcul des dotations de l'exercice 2009

| | CACUL JUSTIFICATIF | MONTANT | |
|------------------------------|--|---------------|---------------|
| Frais de constitution | 128 500 / 5 | 25 700 | 1 pt |
| Matériel de transport | | | |
| MT 1 cédé | $100\ 000 \times 20 \times 3 / 1\ 200 =$ | 5 000 | 1,5 pt |
| MT 2 | $120\ 000 \times 20 \times 7 / 1\ 200 =$ | 14 000 | 1,5 pt |
| Mobilier de bureau | $(300\ 000 - 116\ 250) \times 30 / 100$ | 55 125 | 2 pt |

Enregistrement des dotations aux amortissements

31/12/09

| | | | | |
|-------|--|--------|--------|-------------|
| 6191 | D.E.A. de l'immobilisation en non- valeurs | 25 700 | | |
| 28113 | Amortissements des frais d'augmentation du capital | | 25 700 | 1 pt |
| | Dotations aux amortissements de l'exercice 2009 | | | |
| | d° | | | |
| 6193 | D.E.A. des immobilisations corporelles | 74 125 | | |
| 2834 | Amortissements du matériel de transport | | 19 000 | |
| 28351 | Amortissements du mobilier de bureau | | 55 125 | 2 pt |
| | Dotations aux amortissements de l'exercice 2009 | | | |

b. régularisation de la cession de MT 1.

31/12/09

| | | | | |
|------|--|--------|---------|---------------|
| 6513 | VNA des immobilisations corporelles cédées | 20 000 | | |
| 2834 | Amortissements du matériel de transport | 80 000 | | |
| 2340 | Matériel de transport | | 100 000 | 1,5 pt |
| | Sortie comptable du matériel de transport MT1 | | | |

Cumul des amortissements au 31/12/2009 = 75 000 + 5 000 = 80 000

1,5 pt

Ou Cumul = $(100\ 000 \times 20 \times 48) / 1200 = 80\ 000$

c.
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 | 100 000 0,5 pt | 120 000 1 pt | 100 000 1 pt | 120 000 0,5 pt |

2.
Pour Le photocopieur A

a. Les flux nets de trésorerie de l'exercice 2009.

ANNEXE N° 2

| Éléments | Exercice 2009 | |
|---|---------------|---------------|
| Recettes annuelles | 14 000 | 0,25 pt |
| Charges annuelles (hors amortissements) | 6 600 | 0,25 pt |
| Dotations aux amortissements | 2 400 | 1 pt |
| Résultat avant impôt | 5 000 | 1 pt |
| Impôt sur les sociétés au taux de 30% | 1 500 | 0,5 pt |
| Résultat Net | 3 500 | 0,5 pt |
| Dotations aux amortissements | 2 400 | 0,5 pt |
| Flux net de trésorerie (FNT) | 5 900 | 0,5 pt |

b. La valeur actuelle des flux nets de trésorerie.

$$\text{FNT actualisés} = 5\,900 \times \frac{1 - (1,1)^{-5}}{0,1} = 5\,900 \times 3,790787 = 22\,365,64 \text{ DH}$$

3 pt

c. La valeur actuelle nette (VAN).

$$\text{VAN} = 22\,365,64 - 12\,000 = 10\,365,64 \text{ DH}$$

1,5 pt

3.
Valeur actuelle nette (VAN) du photocopieur B.

$$\text{VAN} = 48\,142,99 - 35\,000 = 13\,142,99 \text{ DH}$$

1,5 pt

Le photocopieur B est plus rentable pour l'entreprise car sa VAN est supérieure à celle du photocopieur A. 1,5 pt

4.
a.

Il s'agit d'un **déstockage** (augmentation de charges) car le compte Variation des stocks de marchandises présente un solde débiteur.

1,5 pt

b. Calcul de la valeur du stock de marchandises au 31/12/2009.

- Stock initial = 600 000
- Stock final - Stock initial = - 400 000
- Stock final = - 400 000 + 600 000 = **200 000**

4,5 pt

5.
a. **ANNEXE N° 3 : État des créances**

| Nom | Créance TTC au 01/01/09 | Règlement au cours de 2009 | Solde | | Provision | | Ajustement | | Perte HT | |
|--------------|-------------------------|----------------------------|--------|--------|-----------|--------|---------------|---------------|----------|--|
| | | | TTC | HT | 2009 | 2008 | Dotation | Reprise | | |
| RACHID | 65 000 | 20 000 | 45 000 | 37 500 | - | 30 000 | - | 30 000 | 37 500 | |
| MOUNIR | 48 000 | - | 48 000 | 40 000 | 10 000 | - | 10 000 | - | - | |
| ADIL | 24 000 | - | 24 000 | 20 000 | - | - | - | - | 20 000 | |
| TOTAL | | | | | | | 10 000 | 30 000 | | |

3 pt

3 pt

3 pt

b. ANNEXE N° 4 : État des titres

| Titre | Nombre | Provision 2009 | Provision 2008 | Réajustement | | |
|-----------------|------------|----------------|----------------|--------------|---------|---------|
| | | | | Dotation | Reprise | |
| Actions A (TP) | 350 | 8 400 | 3 500 | 4 900 | | 1,75 pt |
| Actions B (TVP) | cédées | 50 | - | - | 2 000 | 1 pt |
| | Conservées | 150 | 750 | - | 5 250 | 1,75 pt |

6. Stocks

| | | 31/12/09 | | | |
|--|---|----------|---------|---------|--------|
| 3111 | Marchandises | | 200 000 | | |
| 6114 | Variation de stocks de marchandises | | | 200 000 | 1,5 pt |
| Constatation du stock final | | | | | |
| | | d° | | | |
| 6196 | D.E.P pour dépréciation de l'AC | | 28 000 | | |
| 3911 | Provisions pour dépréciation des marchandises | | | 28 000 | 1,5 pt |
| Constatation de la provision sur le stock final | | | | | |
| | | d° | | | |

7.

a. Créances

| | | 31/12/09 | | | |
|--|--|----------|--------|--------|--------|
| 3424 | Clients douteux ou litigieux | | 48 000 | | |
| 3421 | Clients | | | 48 000 | 1,5 pt |
| Reclassement de la créance sur le client MOUNIR | | | | | |
| | | d° | | | |
| 6182 | Pertes sur créances irrécouvrables | | 37 500 | | |
| 4455 | État, TVA facturée | | 7 500 | | |
| 3424 | Clients douteux ou litigieux | | | 45 000 | 2 pt |
| Perte de la créance sur le client RACHID | | | | | |
| | | d° | | | |
| 6196 | D.E. aux P.P.D. de l'actif circulant | | 10 000 | | |
| 3942 | P.P.D. des clients et comptes rattachés | | | 10 000 | 1,5 pt |
| Dotations de l'exercice 2009 sur le client MOUNIR | | | | | |
| | | d° | | | |
| 3942 | P.P.D. des clients et comptes rattachés | | 30 000 | | |
| 7196 | Reprises sur P.P.D. de l'actif circulant | | | 30 000 | 1,5 pt |
| Reprises sur le client RACHID | | | | | |
| | | d° | | | |
| 6585 | Créances devenues irrécouvrables | | 20 000 | | |
| 4455 | État, TVA facturée | | 4 000 | | |
| 3421 | Clients | | | 24 000 | 2,5 pt |
| Client ADYL devenu insolvable | | | | | |

b. Titres

| | | 31/12/09 | | | |
|---|---|----------|-------|-------|--------|
| 6392 | Dotations aux PPD des immobilisations financières | | 4 900 | | |
| 2951 | PPD des titres de participation | | | 4 900 | 1,5 pt |
| Augmentation de la provision sur les actions A | | | | | |

| | | d° | | |
|--|---|--------|--------|---------------|
| 5141 | Banques (soldes débiteurs) | 15 912 | | |
| 6147 | Services bancaires | 80 | | |
| 34552 | État TVA récupérable sur les charges | 8 | | |
| 7385 | Produits nets sur cessions de TVP | | 1 000 | 3 pt |
| 3500 | Titres et valeurs de placement | | 15 000 | |
| Avis de crédit n°354 | | | | |
| | | d° | | |
| 3950 | Provisions pour dépréciation des TVP | 7 250 | | |
| 7394 | Reprises sur provisions pour dépréciation des TVP | | 7 250 | 1,5 pt |
| Ajustement des provisions sur les actions B | | | | |

c. Régularisation des charges et des produits.

| | | 31/12/09 | | |
|---|--|----------|--------|---------------|
| 3417 | Rabais, remises et ristournes à obtenir -avoirs non encore reçus | 12 000 | | |
| 6119 | Rabais, remises et ristournes obtenus sur achats de marchandises | | 10 000 | 3 pt |
| 3458 | État, autres comptes débiteurs | | 2 000 | |
| Facture d'avoir non reçue | | | | |
| | | d° | | |
| 3491 | Charges constatées d'avance | 300 | | |
| 6145 | Frais postaux et frais de télécommunications | | 300 | 1,5 pt |
| Timbres postaux non encore consommés au 31/12/09 | | | | |

DOSSIER N° 2 : ÉTATS DE SYNTHÈSE ANALYSE COMPTABLE

1.

a. Calcul du Résultat d'exploitation

$$\text{Résultat d'exploitation} = 4\,312\,500 - 3\,162\,500 = 1\,150\,000 \quad \mathbf{1,5\ pt}$$

b. Voir Annexe n° 5

2.

a.

$$\text{Coût variable} = 3\,450\,000 - 1\,380\,000 = 2\,070\,000 \quad \mathbf{1,5\ pt}$$

$$\text{Coût Fixe} = 1\,380\,000 - 1\,012\,000 = 368\,000 \quad \mathbf{1,5\ pt}$$

Tableau de résultat différentiel

| | Montant | % | |
|--------------------------------|------------------|-----------|---------------|
| Chiffre d'affaires | 3 450 000 | 100 | 1 pt |
| Coût variable | 2 070 000 | 60 | 0,5 pt |
| Marge sur coût variable | 1 380 000 | 40 | 0,5 pt |
| Coût fixe | 368 000 | | 0,25 pt |
| Résultat courant | 1 012 000 | | 0,75 pt |

b.

$$\text{Indice de sécurité} = 2\,530\,000 / 3\,450\,000 = 0,73 \quad \mathbf{1,5\ pt}$$

L'entreprise peut baisser son chiffre d'affaires de 73 % sans subir de perte. **1,5 pt**

ANNEXE N° 5 : ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

I. TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T.F.R.)

| | | | EXERCICE | EXERCICE PRÉCÉDENT |
|-------------|----|--|------------------|--------------------|
| | 1 | • Ventes de marchandises | - | |
| | 2 | - • Achats revendus de marchandises | - | |
| I | = | MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT | - | |
| II | + | PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5) | 3 881 250 | |
| | 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 | - | |
| III | - | CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7) | 1 293 750 | |
| | 6 | • Achats consommés de matières et fournitures | 1 207 500 | |
| | 7 | • Autres charges externes | 86 250 | |
| IV | = | VALEUR AJOUTÉE (I + II - III) | 2 587 500 | 0,5 pt |
| | 8 | + • Subventions d'exploitation | 172 500 | |
| | 9 | - • Impôts et taxes | 264 500 | |
| | 10 | - • Charges de personnel | 828 000 | 0,5 pt |
| V | = | EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION OU = INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION | 1 667 500 | 0,5 pt |
| | 11 | + • Autres produits d'exploitation | - | |
| | 12 | - • Autres charges d'exploitation | - | |
| | 13 | + • Reprises d'exploitation | 258 750 | |
| | 14 | - • Dotations d'exploitation | 776 250 | |
| VI | = | RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -) | 1 150 000 | 0,5 pt |
| VII | ± | RÉSULTAT FINANCIER | -138 000 | |
| VIII | = | RÉSULTAT COURANT (+ ou -) | 1 012 000 | 0,5 pt |
| IX | ± | RÉSULTAT NON COURANT | 69 000 | |
| | 15 | - Impôts sur les résultats | 80 500 | |
| X | | RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) | 1 000 500 | 0,5 pt |

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

| | | | | |
|-----------|----|--|------------------|----------------|
| | 1 | Résultat net de l'exercice (Bénéfice) | 1 000 500 | |
| | 2 | + Dotations d'exploitation | 603 750 | 1 pt |
| | 3 | + Dotations financières | 60 375 | 1 pt |
| | 4 | + Dotations non courantes | - | |
| | 5 | - Reprises d'exploitation | 172 500 | 0,5 pt |
| | 6 | - Reprises financières | - | |
| | 7 | - Reprises non courantes | - | |
| | 8 | - Produits des cessions d'immobilisations | 353 625 | 0,5 pt |
| | 9 | + Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | 586 500 | 0,5 pt |
| I | | CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 1 725 000 | 0,5 pt |
| | 10 | - Distributions de bénéfices | 725 000 | 0,25 pt |
| II | | AUTOFINANCEMENT | 1 000 000 | 0,25 pt |

3.

a. Fonds de roulement liquidité = capitaux permanents – actif immobilisé
= (512 000 + 1 280 000) – 1 152 000 = 640 000 **1,5 pt**

L'entreprise dispose d'un fonds de roulement liquidité. Toutes ses immobilisations sont financées par des ressources durables. **1,5 pt**

b.

Le ratio d'autonomie financière = 0,25.

L'entreprise a une faible autonomie financière ; elle dépend dans son financement sur les capitaux étrangers. **1,5 pt**

Le ratio de trésorerie immédiate = 0,33

Les dettes à court terme sont couvertes à hauteur de 33 % par la trésorerie Actif. **1,5 pt**

DOSSIER N° 3 : COMPTABILITÉ ANALYTIQUE

1. Tableau de répartition des charges indirectes

| Éléments | Section auxiliaire | Sections principales | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------|
| | Administration | Approvisionnement | Usinage | Distribution |
| Total rép. primaire | 20 000 | 10 000 | 128 000 | 60 000 |
| Administration (2 pt) | - 20 000 | 2 000 | 12 000 | 6 000 |
| Total rép. secondaire | - | 12 000 | 140 000 | 66 000 |
| Nature de l'U.O | - | 1 kg de Papier recyclé acheté | 1 heure machine | 100 dh de CA |
| Nombre des U.O | | 200 000 | 50 000 | 6 600 1 pt |
| Coût de l' U.O | | 0,06 | 2,8 | 10 |
| | | 1 pt | 1 pt | 1 pt |

2.

• Coût d'achat du papier recyclé

| Éléments | Q | CU | M | |
|---------------------------|---------|-------------|---------|------------------|
| Prix d'achat | 200 000 | 1 | 200 000 | (1 pt) |
| Frais d'approvisionnement | 200 000 | 0,06 | 12 000 | (1 pt) |
| Coût d'achat | 200 000 | 1,06 | 212 000 | (0,75 pt) |

• Inventaire permanent du papier recyclé

| Éléments | Q | CU | M | Éléments | Q | CU | M |
|-----------------------|---------|-------------|---------|---------------------|---------|------|---------|
| S.I 0,5 pt | 100 000 | 0,7 | 70 000 | Sorties 1 pt | 190 000 | 0,94 | 178 600 |
| Entrées 0,5 pt | 200 000 | 1,06 | 212 000 | S.F 0,5 pt | 110 000 | 0,94 | 103 400 |
| Total 0,75 pt | 300 000 | 0,94 | 282 000 | Total | 300 000 | 0,94 | 282 000 |

3. Coût de production des sachets en papier

| Éléments | Q | CU | M | |
|---------------------------|----------------|------------|----------------|---------------|
| Charges directes | | | | |
| Papier recyclé utilisé | 150 000 | 0,94 | 141 000 | 2,5 pt |
| MOD | 6 000 | 10 | 60 000 | 2 pt |
| Fournitures diverses | | | 20 000 | 1 pt |
| Charges indirectes | | | | |
| Frais usinage | 30 000 | 2,8 | 84 000 | 2 pt |
| Coût de production | 610 000 | 0,5 | 305 000 | 1,5 pt |

3. Coût de revient des caisses cartonnées

| Éléments | Q | CU | M | |
|---|----------------|--------------|----------------|---------------|
| Coût de production caisses cartonnées vendues | 120 000 | 1 | 120 000 | 1 pt |
| Charge directes de distribution | | | 9 000 | 1 pt |
| Frais de distribution | 1 800 | 10 | 18 000 | 0,5 pt |
| Coût de revient | 120 000 | 1,225 | 147 000 | 0,5 pt |

PRÉSENTATION DE LA COPIE 3 PTS



| | | | | |
|---|--------------|------|---|------------------|
| 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^{er} 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. Justifier vos montants calculés. c. Compléter l'extrait du tableau des immobilisations autres que financières. Annexe n°1, page n°5. | 1,5 pt 0,5 pt 0,5 pt |
| 2 | Pour le photocopieur A, Calculer : a. Le flux net de trésorerie de l'exercice 2009. Annexe n°2, page n°5. b. La valeur actuelle des flux nets de trésorerie. c. La valeur actuelle nette (VAN). | 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. Justifier votre réponse. | 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, Annexe n°3, page n°5. b. Compléter l'état des titres, Annexe n°4, page n°5. | 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 | | | |
| Total | 2 560 000 | 100 | Total | 2 560 000 | 100 |

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. Annexe n° 5, page n° 6. | 0,25 pt 1,25 pt |
| 2 | a. Présenter le tableau d'exploitation différentiel simplifié. Justifier les différents montants calculés. 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 (1) | 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 10 DH 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 | |
| Résultat avant impôt | |
| Impôt sur les sociétés (au taux de 30%) | |
| Résultat net | |
| Dotations aux amortissements | |
| Flux net de trésorerie | |

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 | - | ..... | ..... | ..... | - | ..... | ..... | ..... |
| TOTAL |  |  |  |  |  |  | ..... | ..... | ..... |

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 | - | |
| I | = | MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT | - | |
| II | + | PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5) | 3 881 250 | |
| | 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 | - | |
| III | - | CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7) | 1 293 750 | |
| | 6 | • Achats consommés de matières et fournitures | 1 207 500 | |
| | 7 | • Autres charges externes | 86 250 | |
| IV | = | VALEUR AJOUTÉE (I + II - III) | ..... |  |
| | 8 | + • Subventions d'exploitation | 172 500 | |
| | 9 | - • Impôts et taxes | 264 500 | |
| | 10 | - • Charges de personnel | ..... |  |
| V | = | EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION | ..... |  |
| | 11 | + • Autres produits d'exploitation | - | |
| | 12 | - • Autres charges d'exploitation | - | |
| | 13 | + • Reprises d'exploitation | 258 750 | |
| | 14 | - • Dotations d'exploitation | 776 250 | |
| VI | = | RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -) | ..... |  |
| VII | ± | RÉSULTAT FINANCIER | -138 000 | |
| VIII | = | RÉSULTAT COURANT (+ ou -) | ..... |  |
| IX | ± | RÉSULTAT NON COURANT | 69 000 | |
| | 15 | - Impôts sur les résultats | 80 500 | |
| X | | RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) | ..... |  |

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

| | | | | |
|-----------|----|--|-------|--|
| | 1 | Résultat net de l'exercice : | ..... |  |
| | | • 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 | ..... |  |
| I | | CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | ..... |  |
| | 10 | - Distributions de bénéfices | ..... |  |
| II | | AUTOFINANCEMENT | ..... |  |

(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.