

SUJET N°4

1. ANNEXE 1 : Extrait du tableau des immobilisations autres que financières

Nature	Montant brut début exercice	Augmentations	V.O des immob.Sorties	Montant brut fin exercice
Terrains	840 000	-	-	840 000
Constructions	750 000	-	-	750 000
Matériel de transport	405 000	-	105 000	300 000
Mobilier, Matériel de bureau et aménagements	-	36 000	-	36 000

2.

31/12/2006

Σ Amortissements des constructions = 75 000 = $(750\,000 \times t \times (24)) / 1200$ (**du 01/01/2005 au 31/12/2006**)

$t = \frac{75\,000 \times 1\,200}{750\,000 \times 24}$; **t = 5%**; $n = 100/5 = 20$ **ans**

3.

Immobilisation	Valeur d'origine	Calcul des dotations	Montant des dotations
Constructions	750 000	$750\,000 \times 5\% \times 12/12$	37 500
Matériel de transport			65 250
• Cédé	105 000	$(105\,000 \times 20 \times 3) / 1200$	5 250
• Non cédé	300 000	$(300\,000 \times 20\%)$	60 000
Matériel informatique	36 000	$(36\,000 \times 45 \times 1) / 1200$	1 350

4.

a. Σ des amortissements du camion cédé = $(105\,000 \times 20 \times (27)) / 1200 = 47\,250$ (depuis janvier 2005 jusqu'à mars 2007)

b. VNA = $105\,000 - 47\,250 = 57\,750$

5. a.

	31/12/07		
16193	D.E. Amortissements des immobilisations corporelles	104 100	
162832	Amortissements des constructions		37 500
162834	Amortissements du matériel de transport		65 250
1628355	Amortissements du matériel informatique		1 350
	Dotations de l'exercice 2007		

b.

	31/12/07		
2834	Amortissements du matériel de transport	47 250	
6513	VNA des immobilisations corporelles cédées	57 750	
2340	Matériel de transport		105 000
	Sortie du camion		

6. ANNEXE 2 : Extrait du tableau des amortissements

Nature	Cumul début exercice	Dotations	Amortissements immobilisations sorties	Cumul fin exercice
Constructions	75 000	37 500	-	112 500
Matériel de transport	162 000	65 250	47 250	180 000
Mobilier, matériel de bureau et A.D	-	1 350	-	1 350

7.

D	3111 Marchandises	C	D	6114 Variation de stocks de M/ses	C
SI	615 000		(01/01)	615 000	
	615 000 (01/01)				
(31/12)					 (31/12)
	 SD		SC	60 000	
				675 000	675 000

$615\,000 + 675\,000 - 615\,000 = 675\,000 = \text{Stock final}$

Stock final = 675 000 DH

Le solde du compte 3111 Marchandises est de 675 000 DH.

8.

		31/12/07		
3111	Marchandises		675 000	
6114	Variation des stocks de marchandises			675 000
	Constatation du stock final des marchandises			
3911	Provisions pour dépréciation des marchandises	d°	10 000	
7196	Reprises/ P.P.D actif circulant			10 000
	Annulation de la provision sur le stock initial des marchandises			
6196	D E P P dépréciation de l'actif circulant	d°	18 000	
3911	P.P.D des marchandises			18 000
	Constatation de la provision sur le stock final des marchandises			

9.

ANNEXE 3 : État des créances

Noms des clients	Soldes		Provisions		Ajustement		Créances irrécouvrables HT
	TTC	HT	2006	2007	Dotation	Reprise	
M	36 000	30 000	7 500	-	-	7 500	30 000
K	36 000	30 000	-	6 000	6 000	-	-
A	45 000	37 500	-	-	-	-	37 500

Voir balance avant inventaire (il s'agit d'un seul client douteux depuis 2006)

10.

ANNEXE 4 : État des titres

Dénomination	Quantité	Prix d'achat unitaire	Cours au 31/12/2007	PROVISIONS		AJUSTEMENT 2007	
				au 31/12/2006	au 31/12/2007	Dotations	Reprises
Titres de participation							
- Actions vendues	50	600	450	5 000	-	-	5 000
- Actions non vendues	150	600	450	15 000	22 500	7 500	-
Titres et valeurs de pla.							
- Actions vendues	100	150	160	3 000	-	-	3 000
- Actions non vendues	400	150	160	12 000	-	-	12 000

TP : Provision unitaire 2006 = 20 000/200 = 100 ; 50 x 100 = 5 000 ; 150 x 100 = 15 000

Provision unitaire 2007 = 600 - 450 = 150 ; 150 x 150 = 22 500

TVP : Provision unitaire 2006 = 15 000/500 = 30 ; 100 x 30 = 3 000 ; 400 x 30 = 12 000

11.

a. Créances

		31/12/07		
3424	Clients douteux ou litigieux		36 000	
3421	Clients			36 000
	Reclassement du client K			
	d°			
6182	Pertes sur créances irrécouvrables		30 000	
4455	État, TVA facturée		6 000	
3424	Clients douteux			36 000
	Solde du client M			
	d°			
6196	D. E. aux P.P. D de l'actif circulant		6 000	
3942	PPD des clients et comptes rattachés			6 000
	Dotation sur le client A			
	d°			
3942	Provisions pour dépréciation des clients et comptes rattachés		7 500	
7196	Reprises/ PPD de l'actif circulant			7 500
	Reprises sur le client M			
	d°			

	d°		
6585	Créances devenues irrécouvrables	37 500	
4455	État, TVA facturée	7 500	
3421	Clients		45 000
	Solde de la créance du client A		

b. Titres

	31/12/07		
6392	D. aux PPD des immobilisations financières	7 500	
2951	PP D des titres de participation		7 500
	Augmentation de la provision		
	d°		
2951	Provisions pour dépréciation des titres de participation	5 000	
7392	Reprises sur PPD des immobilisations financières		5 000
	Annulation de la provision		
	d°		
6514	VNA des immobilisations financières cédées	30 000	
2510	Titres de participation		30 000
	Sortie de 50 actions : $50 \times 600 = 30\,000$		
	d°		
5141	Banques	15 980	
6147	Services bancaires	200	
34552	État, TVA récupérable sur charges	20	
7385	Produits nets sur cessions des TVP		1 200
3500	Titres et valeurs de placement		15 000
	Avis de crédit n°4182		
	d°		
3950	Provisions pour dépréciation des TVP	15 000	
7394	Reprises sur PPD des TVP		15 000
	Annulation de la provision		

PC = $100 \times 162 = 16\,200$; PA = $100 \times 150 = 15\,000$; produit net sur cession des TVP = $16\,200 - 15\,000 = 1\,200$

12. PPRC

	31/12/07		
6195	D.E.P pour risques et charges	15 000	
1555	Provisions pour charges à répartir sur plusieurs exercices		15 000
	Dotation de l'exercice 2007 = $60\,000 \div 4 = 15\,000$		
	d°		
4501	Provisions pour litiges	11 000	
7195	Reprises/provisions pour risques charges		11 000
	Annulation de la provision de 2006		

13.**ANNEXE 5 : Extrait du tableau des provisions**

Éléments	Montant début	Dotations 2007			Reprises 2007			Montant fin
		Exp.	Fin	N.Cour	Exp.	Fin	N.Cour	
1. PPD. Actif immobilisé	20 000	-	7 500	-	-	5 000	-	22 500
3. P durables PRC	30 000	15 000	-	-	-	-	-	45 000
4. PPD actif circulant	32 500 (1)	24 000 (2)	-	-	17 500	15 000	-	24 000
5. Autres PPRC	11 000	-	-	-	11 000	-	-	-

Calculs justificatifs :**1. PPD. Actif immobilisé : Annexe 5****2. PRC durables** : voir balance avant inventaire et les écritures de régularisation des PRC durables**3. PPD actif circulant**

PPD actif circulant		
Montant début = Provisions 2006	Dotations 2007	Reprises 2007
Stocks : 10 000	Stocks : 18 000 (voir écritures de régularisation des stocks)	Stocks : 10 000 (voir écritures de régularisation des stocks)
Clients : 7 500	Clients : 6 000 (Annexe 4)	Clients : 7 500 (annexe 4)
TVP : 15 000	TVP : - (Annexe 5)	TVP : 15 000 (annexe 5)
Total = 32 500	Dotations exploitation : 18 000 + 6000 Dotations financières (TVP) = 0	

4. Autres PPRC : voir balance avant inventaire et les écritures de régularisation des PPRC non durables**14. charges et produits**

		31/12/07		
6111	Achats de marchandises	120 000		
3458	État, autres comptes débiteurs	24 000		
4417	Fournisseurs, factures non parvenues		144 000	
	facture non parvenue			
	d°			
3491	Charges constatées d'avance	40 500		
6134	Primes d'assurances		40 500	
	(54 000 / 12) x 9 = 40 500			
	d°			
7182	Revenus des immeubles non affectés à l'exploitation	9 000		
4491	Produits constatés d'avance		9 000	
	(18 000 / 6) x 3 = 9 000			
	d°			
63111	Intérêts des emprunts	11 000		
3458	État, autres comptes débiteurs	1 100		
4493	Intérêts courus et non échus à payer		12 100	
	Intérêt = (100 000 x 12 x 11) / 1200 = 11 000			
	TVA = 11 000 x 10% = 1 100			

15. Impôt sur les sociétés

		31/12/07		
6701	Impôts sur les bénéfices	65 000		
4453	État, Impôts sur les résultats		65 000	
	Constatation de l'impôt dû en 2007			
	d°			
4453	État, Impôts sur les résultats	30 000		
3453	Acomptes sur impôts sur les résultats		30 000	
	Régularisation de l'impôt dû de 2007			

16. a. Calcul de la CAF

Résultat net de l'exercice	300 000	
Dotations aux amortissements	104 100	37 500 + 65 250 + 1 350
Dotations aux provisions durables	22 500	15 000 + 7 500
Reprises durables	5 000	
PCI		
• Des immobilisations corporelles	75 000	
• Des immobilisations financières	25 000	
VNA		
• Des immobilisations corporelles cédées	57 750	
• Des immobilisations financières cédées	30 000	
CAF 2007 =	409 350	

b. Commentaire :

- C'est une ressource interne, dégagée par l'activité de l'entreprise, au cours de l'exercice 2007.
- Elle exprime la capacité de l'entreprise à générer des ressources internes nécessaires :
 - au financement de nouveaux investissements, c'est l'autofinancement ;
 - à la rémunération du capital, sous forme de dividendes ;
 - au remboursement des emprunts à moyen ou long terme ;
 - au renforcement du fonds de roulement ;...

DOSSIER N°2 : ANALYSE D'EXPLOITATION**1. ANNEXE 6 – EXTRAIT DU TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS**

		Exercice N
1	Ventes de marchandises (en l'état)	37 512
2	- Achats revendus de marchandises	28 656
	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT	8 856
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3 + 4 + 5)	1 074 615
3	Ventes de biens et services produits	1 132 560
4	Variations de stocks de produits	- 61 473
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	3 528
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	496 080
6	Achats consommés de matières et fournitures	470 304
7	Autres charges externes	25 776
IV	= VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	587 391
8	+ Subventions d'exploitation	-
9	- Impôts et taxes	14 400
10	- Charges de personnel	460 800
V	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E.)	112 191
	ou = INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	
11	+ Autres produits d'exploitation	2 880
12	- Autres charges d'exploitation	2 160
13	+ Reprises d'exploitation ; transferts de charges	993
14	- Dotations d'exploitation	27 360
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	86 544

2.

Valeur ajoutée = 587 391,00

C'est la richesse créée par l'entreprise, c'est-à-dire sa participation à la production nationale brute. Cette valeur ajoutée sert à rémunérer les facteurs de production.

3. ANNEXE 7. TABLEAU D'EXPLOITATION DIFFÉRENTIEL (TED)

N°	Éléments	Détails	Montants	%
1	Chiffre d'affaires net hors taxe (a)		1 170 072,00	100
	Coût variable net		866 450,40	
2	Charges d'exploitation variables	809 438,40		
	Charges financières variables	2 937,60		
	(-) Autres produits d'exploitation variables (a)	+ 56 018,40		
	(-) Produits financiers variables	- 1 944,00		
3	Marge sur coûts variables (MSCV)		303 621,60	25,95
	Coût fixe		208 827,60	
4	Frais d'exploitation fixes	220 017,60		
	Frais financiers fixes	2 060,40		
	(-) Produits d'exploitation fixes	- 1 946,40		
	(-) Produits financiers fixes	- 11 304,00		
5	Résultat courant		94 794,00	

(a) $1\,170\,072 = 37\,512 + 1\,132\,560$

(b) $-56\,018,40 = (-61\,473) + 3\,528 + 1\,728 + 198,60$

4.

$$SR = CF * CA / MSCV$$

$$SR = 208\,827,60 * 1\,170\,072 / 303\,621,60$$

$$SR = 804\,762,66 \text{ DH}$$

$$PM = SR * 12 / CA = 804\,762,66 * 12 / 1\,170\,072$$

$$PM = 8,2534 \text{ mois} = 8 \text{ mois } 8 \text{ jours ; } (8,2534 - 8) * 30 = 7,60 \text{ jours}$$

$$PM = \text{Le } 08 \text{ septembre } 2007$$

Commentaire :

L'activité de l'entreprise devient rentable à partir du chiffre d'affaires de 804 762,66 DH ; soit 8 mois de ventes cumulées. Ce retard est dû à l'importance du coût variable qui représente 74,05 % du chiffre d'affaires.

5. Calcul et commentaire de l'indice de sécurité

$$\text{Indice de Sécurité} = (CA - SR) / CA = \text{Marge de sécurité} / CA$$

$$\text{Indice de Sécurité} = (1\,170\,072 - 804\,762,66) / 1\,170\,072$$

$$\text{Indice de Sécurité} = 365\,309,34 / 1\,170\,072 = 0,3122 = \mathbf{31,22\%}$$

Ce qui signifie qu'en cas de besoin (concurrence ...), l'entreprise peut se permettre de baisser son prix de vente unitaire d'un taux inférieur à 31,22%, tout en continuant à réaliser des bénéfices. Au-delà de ce seuil, toute baisse du prix de vente se traduirait par des pertes.

DOSSIER N°3 : ANALYSE DU BILAN

1. Tableau des redressements et reclassements							
Éléments	Actif immobilisé	Stocks	Créances	Trésorerie - Actif	Capitaux propres	Dettes à L.T.	D.C.T.
Totaux du bilan comptable	422 000	170 000	166 000	42 000	330 000	243 000	227 000
Frais préliminaires	- 30 000	-	-	-	- 30 000	-	-
+ value sur les constructions	290 000	-	-	-	290 000	-	-
- value sur les stocks de MP		- 20 000			- 20 000		
Stock outil	40 000	- 40 000					
Moins-value sur les clients			- 2 000		- 2 000		
Reclassement des créances	+ 5 500		- 5 500				
Reclassement des effets			- 7 500	+ 7 500			
Provisions durables pour R C					13 000	- 20 000	7 000
Autres provisions pour R & C					- 2 500		+ 2 500
Dividendes					- 60 000		+ 60 000
Totaux des rubriques	727 500	110 000	151 000	49 500	518 500	223 000	296 500

Calculs justificatifs :**Les constructions :**

$$\text{Valeur réelle} = 500.000 ; \text{valeur comptable} = 210\,000 ; + \text{value} = 500\,000 - 210\,000 = 290\,000 \text{ DH}$$

Provisions pour dépréciation des comptes de clients

PPD comptable = 8.000 ; PPD réelle = 10.000 : il y a donc une dépréciation de 2.000 DH « oubliée », une moins-value de 2.000 DH.

$$\text{Ou encore : la valeur réelle} = 135.000 - 2000 = 133.000 \text{ DH}$$

$$\text{La valeur comptable} = 135\,000$$

$$\text{Provisions non justifiées : } 20\,000 \quad \left\{ \begin{array}{l} \text{Capitaux propres} = 20\,000 \times 65\% = 13\,000 \\ \text{Dettes à court terme} = 20\,000 \times 35\% = 7\,000 \end{array} \right.$$

$$\text{Dividendes : } 90\,000 \times 2/3 = 60\,000$$

2.

Intitulé	Formule	Calcul	Commentaire
Autonomie financière	$\frac{\text{Capitaux Propres}}{\text{Dettes}}$	$\frac{518\,500}{223\,000 + 296\,500} = 0,99$	Bonne situation financière puisque le taux est > 0,5 .
Financement permanent	$\frac{\text{Capitaux permanents}}{\text{Actif immobilisé}}$	$\frac{518\,500 + 223\,000}{727\,500} = 1,02$	les capitaux permanents financent la totalité de l'actif immobilisé. Existence d'un fonds de roulement net positif.
Trésorerie à échéance	$\frac{\text{Créances + v disponibles}}{\text{Dettes à court terme}}$	$\frac{151\,000 + 49\,500}{296\,500} = 0,67$	Mauvaise situation de la trésorerie à échéance.
Solvabilité	$\frac{\text{Actif total}}{\text{Dettes}}$	$\frac{1\,038\,000}{519\,500} = 1,99$	L'entreprise est solvable et ses créanciers n'ont aucun souci à se faire: les biens de l'entreprise représentent 2 fois le montant des dettes.