



DOCUMENTS ET CALCULATEURS PROGRAMMABLES NON AUTORISES
LES RESULTATS DOIVENT ETRE JUSTIFIES

Une société anonyme exerce l'activité de production et vente de lunettes solaires (Classe 2). La fabrication des lunettes s'effectue en deux étapes :

- 1) L'atelier Moulage réalise une monture en plastique dur ;
- 2) L'atelier Montage utilise un système développé pour fixer le verre.

L'analyse des comptes l'exercice N permet d'obtenir les informations suivantes :

Achats et stocks :

- Achats de plastique : 1.000 Kg à 120 DH le Kg ;
- Achats de verre : 400 Kg à 300 DH le Kg ;
- Frais d'approvisionnement : 60.000 DH ; ils se répartissent entre les achats de plastique et les achats de verre proportionnellement aux quantités achetées.

➤ Le coût de passation d'une commande de plastique est évalué à 100 DH, le taux de possession des stocks est de l'ordre de 15% de leur valeur. La société estime la consommation annuelle à 250.000 kg. Le coût unitaire d'un élément du stock s'élève à 22 DH.

➤ Au 01/01/N, l'entreprise dispose d'un stock initial de 510 kg de plastique dur d'une valeur totale de 145.000 DH. Le stock initial du verre est négligeable.

- Le stock de début des lunettes est de 400 unités d'une valeur unitaire de 65 DH.

Autres Charges :

- Main d'œuvre imputable à l'atelier moulage 200 heures à 60DH l'heure.
- Main d'œuvre imputable à l'atelier montage 250 heures à 164DH l'heure.
- Frais de production 260.500 DH. Ils se répartissent entre l'atelier moulage (100.000DH) et l'atelier montage (160.500 DH).

Production

- Encours initial des montures : 1.800 DH
- 2.500 montures pour lesquelles 1.500Kg de plastique ont été nécessaires.
- 2.800 lunettes pour lesquels 300 Kg de ver ont été nécessaires.

Vente : 3.000 lunettes à 150 DH l'unité. Frais de distribution 120.000 DH.

Résultat comptable net : 455.000 DH

I. Travail à faire :

I.1. Calculer le résultat analytique.

I.2. Déterminer la quantité optimale de plastique à commander afin de minimiser le coût de gestion du stock.

Par ailleurs cette société a enregistré dans sa comptabilité les opérations suivantes :

1. Achats en espèces de matières consommables : 50.000 DH.
2. Règlement de frais divers de gestion : 9.000DH, dont aucune pièce justificative n'existe.
3. Comptabilisation dans les produits d'un dégrèvement au titre de l'impôt sur les sociétés de 72.500 DH et des produits de participation de 50.000 DH.
4. Dotations aux amortissements d'un matériel loué : 3.500 DH
5. Règlement par chèque barré non endossable de la facture de 150 lunettes solaires offertes aux clients d'un montant de 20.100 DH.
6. Autres informations :
 - ☛ Chiffre d'affaires HT: réalisé sur les ventes des lunettes solaires.
 - ☛ Produits financiers : 300.000DH.
 - ☛ Produits non courants : 130.500DH.
 - ☛ Déficit reporté de N-1: 25.000DH.
 - ☛ Acomptes provisionnels versés au cours de l'exercice N : 225.000 DH.

Les locaux servant à l'entreprise pour l'exercice de son activité se situent dans une commune urbaine. Leur valeur locative annuelle est estimée à 950.000 DH. L'entreprise possède des immobilisations et du matériel inscrits au Bilan.

II. Travail à faire:

II.1. Calculer le montant de l'I.S. dû et préciser les modalités de paiement.

II.2. Calculer la taxe professionnelle et la taxe de services communaux dues au titre de l'année N.

A la fin de l'exercice N, l'entreprise envisage de réaliser une nouvelle unité de production et a le choix entre deux équipements A et B. Les montants des deux investissements sont respectivement de 1,2 millions de dirhams et de 1,5 million de dirhams. Des cash-flow prévisionnels sont résumés ainsi:

	Année 1	Année 2	Année 3
Projet A	500 000	605 000	500 000
Projet B	895 000	400 000	500 000

III. Travail à faire : Évaluer ces projets en utilisant la méthode de la VAN au taux d'actualisation de 10%. Quel équipement acquérir ?

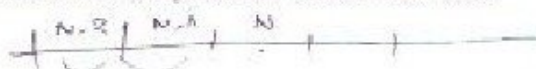
Pour financer l'acquisition du nouvel équipement, l'entreprise engage des négociations avec un établissement de crédit qui a exigé un bilan financier.

Bilan comptable au 31/12/N.

Actif		Passif	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	9 000	CAPITAUX PROPRES	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		Capital social	400 000
Fonds commercial	540 000	Réserve légale	110 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		Autres réserves	12 000
Terrains	72 000	Report à nouveau	- 25 000
Constructions	45 000	Résultat net de l'exercice	455 000
Installations techniques	30 000	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	
Matériel et outillage	11 000	DETTES DE FINANCEMENT	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		Autres dettes de financement	23 000
Prêts immobilisés	118 444	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	
STOCKS		Fournisseurs et comptes rattachés	10 400
Plastique et Verre	2 038	Organismes sociaux créditeurs	2 100
Lunettes	14 218	Etat créancier	3 016
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT		Autres créanciers	5 184
Clients et comptes rattachés	12 000	TRESORERIE PASSIF	68 000
TRESORERIE ACTIF	129 000		

Informations complémentaires :

- Le résultat sera intégralement porté en réserves.
- Le montant du compte "clients et comptes rattachés" comporte 2.000 à plus d'un an.
- L'entreprise utilise depuis janvier N-2 une machine acquise en crédit-bail aux conditions suivantes :
 - 1° Valeur d'origine : 60.000
 - 2° Durée du contrat : 5 ans.
 - 3° Système d'amortissement : linéaire.
 - 4° Valeur résiduelle en fin de contrat : 2.000.
 - 5° Redevance annuelle : 18.000



IV. Travail à faire :

IV.1 Présenter le bilan financier en masses

IV.2 Calculer le fonds de roulement financier, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette.

*BARÈME DE NOTATION

TRAVAIL A FAIRE	NOTE
I.1	4 POINTS
I.2	1 POINT
II.1	3 POINTS
II.2	2 POINTS
III	4 POINTS
IV.1	3 POINTS
IV.2	2 POINTS
PRESENTATION	1 POINT