

Devoir 1 : (25 points)

La société **REIAD** fabrique des bagues et voudrait connaître leur coût de revient. Un premier modèle de bague B1 est fabriqué dans l'atelier 1 à partir de perles et d'argent. Un second modèle de bague B2 plus travaillé est fabriqué dans l'atelier 2. En fin de période, des encours peuvent exister dans les ateliers comme par exemple des perles préparées ou des anneaux sans perles. L'atelier 2 produit des diéchet que l'entreprise vend.

Voulant passer votre stage de fin de formation au sein de la société, M. EL ISSAOUTI RIAD vous charge du suivi de la comptabilité de gestion et pour ce l'activité du mois de juin vous est présentée ci-dessous.

A- Informations relatives à la comptabilité de gestion du mois de juin :

Mouvements des stocks de matières premières et de produits finis au mois de juin N

Éléments	Stocks au 01/01/N	Achats ou production	Consommation ou ventes	Stocks restés au 30/06/N
Perles	5000 pour 2200 dh	20000 pour 7600 dh	25000	2000
Argent	1000 unités pour 1250 dh	6000 unités pour 1800 dh	5000 unités	1400 Unités
Bagues B1	3000 pour 8400 dh	25000	21000 à 5,60 dh l'unité	4300
Bagues B2	1800 pour 16200 dh	2400	3200 à 9,70 dh l'unité	1000
En cours atelier 1	36400 dh			20000 dh
En cours atelier 2	18700 dh			2400 dh

⁽¹⁾ 25000 perles pour B1 et 3000 perles pour les bagues B2
⁽²⁾ 4000 unités pour les bagues B1 et 1600 unités pour les B2

B- Charges directes et ventes de diéchet :

- pour les bagues B1 : 6 minutes de MOD par bague à 18 dh l'heure, charges sociales comprises ;
- pour les bagues B2 : il en faut 2,5 fois plus de temps par bague achevée que pour les bagues B1, à 25 dh l'heure charges sociales comprises ;
- Le produit de la vente de diéchet provenant de l'atelier 2 s'élève à 500 dh.

C- Tableau des centres d'analyse pour le mois de juin N (en dh)

Charges incorporées aux coûts	Centres auxiliaires		Centres principaux				Administration
	Gestion	Gestion	approvis- sionnement	Atelier 1	Atelier 2	Distribution	
	Personnel	Matériel					
Total répartition :	2 220	1 320	1 220	8 660	1 740	4 044	4 480,5
Répartition des centres :							
Gestion du personnel		20%	10%	90%	10%	10%	
Gestion du matériel	10%		20%	40%	20%	10%	
nature de l'unité			unité	heures de MOD	heures de MOD	Nombre d'unités vendues	Coût de production des bagues vendues

On vous précise que la société utilise la méthode du premier entré, premier sorti. En ce qui concerne les sorties de stock des matières premières (perles et argent) on considère que les bagues B1 sont servies en priorité.

Travail à faire :

- 1- Présenter le tableau des centres d'analyse (5 points)
- 2- Calculer le coût de production des bagues B1 et B2 (8 points)
- 3- Calculer le coût de revient et les résultats analytiques des bagues B1 et B2 (8 points)
- 4- Dans un rapport adressé à la direction générale en date du 30/06/N, commentez les résultats obtenus et proposez d'éventuelles mesures à prendre (4 points)

Devoir 2 : (10 points)

Les prévisions de consommation pour les 6 mois prochains sont résumées dans le tableau suivant :

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Quantité	1 800	1 200	1 800	2 400	1 000	800

Sachant que, le stock initial au 1^{er} janvier est de 800 produits, le coût d'obtention d'une commande est de 1000 dh, le prix de l'unité est de 4 dh et le coût de possession du stock sur la période est de 10 %, le délai de livraison est de 15 jours.

M. SAADANI chef de production souhaite que le stock de sécurité soit égal à 15 jours de consommation à venir.

Travail à faire :

- 1- Calculer le nombre de commandes optimales et le délai séparant deux approvisionnements (5 points)
- 2- Établir le budget d'approvisionnement, selon la méthode de budgétisation par périodes constantes (5 points)

Devoir 3 : (25 points)

Guidés par le souci de se développer et de satisfaire la demande de ses clients, M. EL ISSAOUTI le directeur financier, vous demande de procéder à une analyse financière sur la base des bilans et du CPC des derniers exercices.

TS60/EF/FP

	Exercice N
Produits d'exploitation	7 447 035
Ventes de marchandises en l'état	307 500
Ventes de biens et des produits	6 809 075
Variation de stocks	55 760
Reprise d'exploitation et transfert de charges (1)	274 700
Charges d'exploitation	6 726 185
Achats revendus de marchandises	332 100
Achats consommés de Mat et fournitures	5 708 840
Autres charges externes(1)	114 800
Impôts et taxes	57 193
Charges de personnel	155 800
Autres charges d'exploitation	225 500
Dotation d'exploitation (2)	125 870
Résultat d'exploitation	726 930
Produit financier	1 233 550
Produits des titres de participation	423 000
Gains de change	328 000
Intérêts et autres produits financiers	241 100
Reprises financières et transferts de charges durables	241 450
Charges financières	1 223 915
Charges d'intérêts	678 415
Perte de change	325 500
Dotation financière durables	210 000
Résultat financier	9 635
Résultat courant	736 565
Produits non courant	53 322
Produits de cession d'immobilisation	53 322
Charges non courantes	98 837
Autres charges non courantes	47 992
Valeurs nettes d'amort des Immo. Cédées	42 845
Résultat non courant	-37 515
Résultat avant impôt	699 050
Impôt sur les résultats	251 200
Résultat net	447 850

N.B. :

- (1) dont 28 000€ d'achats de sous-traitances (1/4 fournitures et le reste pour la main d'œuvre)
 (2) dont dotations aux provisions sur actifs circulants de 27 000€
 (3) les reprises sur provisions sur actifs circulants sont de 170 000 €

Bilan avant répartition

Actif	Montant en €	PASSIF	Montant en €
Valeurs immobilières	1 070 510	Capitaux propres	3 315 025
-Immobilisation en non valeur	7 380	Résultat de l'exercice	447 850
-Immobilisations incorporelles	1 230	Dettes de financement (1)	67 650
-Immobilisations corporelles (2)	3 065 160	Provisions durables pour risque et charge	25 830
-Amortissements	2 191 040	Dettes du passif circulant ITT	2 216 870
-Immobilisations financières	187 780	Fournisseurs et comptes rattachés	694 950
Stocks	1 596 950	Autres dettes à court terme	1 521 920
Créances de l'actif circulant	2 845 500	Autres provisions	1 497 385
-Clients et comptes rattachés	926 190	Trésorerie	1 497 385
-Autres débiteurs	1 519 060		
Titres et valeurs de placement	584 250		
Trésorerie	43 300		
TOTAL	5 570 260	TOTAL	5 570 260

(1) dont emprunt à moins d'un an 7500€

(2) dont matériel de bureau	brut	amortissement
	120 000	42 000
(3) dont constructions	750 000	225 000

L'extrait de l'étude d'évaluation des éléments de bilan

- a/ La valeur nette des constructions ne représente que 50% de leur valeur réelle
 b/ La dépréciation réelle du matériel de bureau devrait être de 12,5% l'actif l'amortissement constant est calculé au taux de 10%,
 c/ la société a l'habitude de garder, en permanence, un stock de matières premières de 152000€,
 d/ les provisions pour dépréciation des comptes « clients » d'un montant de 137000 sont insuffisantes, il convient de les augmenter de 75%,
 e/ le plafond d'escompte des effets est limité à 70 000 €,
 f/ l'assemblée générale des associés a décidé de doter les réserves de 63 120€ et de distribuer le reste aux associés

Travail à faire :

A partir des informations financières fournies en haut, il vous est demandé d'effectuer un diagnostic financier, à travers :

- L'établissement et l'analyse de l'état des soldes de gestion. (3points)
- Le calcul de la VA et EBE retraitées. (4 points)
- De présenter les bénéficiaires de la VA (3 points)
- Le calcul de la CAF (3 points)
- L'établissement du bilan financier. (4points)
- L'appréciation de l'équilibre financier de l'entreprise FDR-BFR et TN. (3points)
- De rédiger une synthèse dans laquelle vous analysez les résultats et de la compléter par une étude de la rentabilité économique et financière (appuyer votre synthèse par le calcul de ratios significatifs). (5points)

Devoir 4 : (20 points)

Pour mieux les résultats d'une filiale à Oujda Le directeur financier de la société M. ELISSAOUI RIAD envisage de mettre en place différents budgets susceptibles de faciliter la gestion prévisionnelle de la trésorerie. Mais Mme Noha METTIOU, gérante préfère s'en passer et pense que cet outil ferait plus de mal que de bien. Pour avoir de plus amples informations sur l'intérêt de la mise en place d'un budget de trésorerie, M. ELISSAOUI et Mme METTIOU ont organisé avec l'expert comptable de la société une réunion à laquelle vous assistez.

Partie 1 :

Ayant montré vos compétences techniques et comportementales pour réunir votre formation et contribuer à l'exécution de certaines tâches relevant de vos compétences, M. ELISSAOUI vous charge du dossier « documents prévisionnels de synthèse pour N+1 » et vous envoie chez Mme Leona ALAMI expert comptable du cabinet FIDUMAR qui vous assiste dans cette tâche. Elle vous remet les documents suivants :

1- Bilan au 31/12/N en dh :

Immobilisations corporelles	231.000	Capital	214.400
Immobilisations financières	1.100	Résultat	15.500
Stocks	185.400	Provisions	14.800
Créances clients	1.200	Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit ⁽¹⁾	76.400
Etat- TVA récupérable	4.100	Associés comptés courants	36.000
Trésorerie actif	13.300	Dettes fournisseurs	81.000
		Obligations cautionnées	1.800
		Autres dettes	1.200
Total	441.100	Total	441.100

(1) dont concours bancaires : 26100 et 29800 plus d'un an.

2-Prévisions des ventes pour le premier semestre N+1 :

Ventes ht (dh)	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
	50000	60000	80000	90000	100000	50000

Les clients règlent à :

70% dans le mois, 20% à trente jours et 10% à soixante jours fin de mois

3-Prévisions des achats pour le premier semestre :

Achats ht (dh)	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
	20000	30000	50000	40000	50000	20000

Les règlements s'effectuent ainsi : 5% dans le mois, 5% à trente jours fin de mois, 10% à soixante jours fin de mois et 80% à quatre-vingt jours fin de mois.

4- Prévisions des salaires et autres charges d'exploitation pour le premier semestre :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Salaires (dh)	12000	13000	14000	14000	15000	16000
Autres charges d'exploitation (dh)	4000	5000	5000	6000	7000	7000

Les salaires sont payés avant la fin de chaque mois.

Charges sociales : elles sont estimées à 50% du montant des salaires. Elles sont payées le mois suivant aux caisses concernées.

Les autres charges d'exploitation tiennent compte des amortissements fixes à 500 dh par mois. Le taux de TVA est celui en vigueur.

Marge sur coût de production : elle représente 60% des ventes ht. Le résultat n'est pas distribué.

Autres éléments :

- Autres dettes : elles sont payables par moitié en janvier et février.
- Clients : les règlements normalement attendus s'effectuent par tiers en janvier, février et mars.
- Fournisseurs : le paiement se fera par tiers en janvier, février et mars.
- TVA récupérable : elle concerne les achats et les frais de décembre N.
- TVA due : il s'agit du solde obligations cautionnées dont le règlement est prévu par quart en janvier, février, mars, avril.
- Provisions pour risques et charges : elles ont été constituées en raison de l'existence de certains litiges et en prévision de grosses réparations. Il est raisonnable d'envisager les décaissements suivants : janvier 2000 dh, février 7000 dh et mars 4800 dh. Les provisions correspondantes seront reprises en comptabilité.
- Les emprunts à moyen terme donnent lieu à deux versements semestriels de 52000 dh l'un au 30 juin, l'autre au 31 décembre de chaque année.
- L'emprunt à moins d'un an sera remboursé dans un délai de 3 mois, soit 50000 dh en janvier, 5000 dh en février, 105000 dh en mars.
- Le découvert bancaire sera résorbé en totalité dès que possible.

Travail à faire :

- 1- Présenter le budget de TVA suivant le régime de droit commun (2 points)
- 2- Présenter le budget des encaissements (2,5 points)
- 3- Présenter le budget des décaissements (2,5 points)
- 4- Présenter le budget de trésorerie pour le premier semestre de l'exercice N+1. (2 points)
- 5- Dans une note de synthèse structurée, analyser la situation de l'entreprise et présenter les avantages et les limites de la mise en place d'un budget en général et d'un budget de trésorerie en particulier (3 points)

Partie 2 :

Pour augmenter sa production en N+1, la société a le choix entre 2 machines présentant les caractéristiques suivantes :

Caractéristiques	Machine MTX	Machine KTG
Coût d'acquisition	700.000 dh payable immédiatement	630000 dh payable immédiatement
Procédé d'amortissement	Constant	Constant
Durée d'utilisation	5 ans	5 ans
Production annuelle	2250 unités	5500 unités
Dépense de production par unité produite	260 dh	108 dh
Prix de vente unitaire	370 dh	148 dh
Valeur résiduelle	Nulle	Nulle

Pour financer cet investissement, la société envisage en octobre N+1 d'emprunter auprès de sa banque 500 000 dh remboursables en cinq ans par annuités constantes, taux de l'emprunt 8,5% l'an, le versement de la première annuité s'effectuera un an après l'emprunt.

Travail à faire :

- 1- Au taux de 4%, quel est l'investissement le plus avantageux ? (3 points)
- 2- Calculer pour l'emprunt :
 - le 1^{er} amortissement à payer
 - le dernier amortissement à payer
 - l'annuité (3 points)
- 3- Présenter le tableau d'amortissement de l'emprunt (3 points)

Visitez notre site : www.forumofppt.com

Visitez notre site : www.info-ofppt.com

Notre page Facebook : www.facebook.com/forum.ofppt

Notre page Facebook : www.facebook.com/infoofpptrss