

Exercice 1 : Extrait de l'épreuve académique

La société anonyme «ATNAR» met à votre disposition les documents et les informations ci-après :

- Compte de produits et de charges de la société au 31/12/2008.(voir annexe1)
- Dotations et reprises relatives à l'actif immobilisé et au financement permanent de l'exercice 2008.

Dotations			Reprises		
D'exploitation	financières	Non courantes	D'exploitation	financières	Non courantes
30000	12000	400	-	5000	600

- Distribution des bénéfices : 28600 DH, mises en paiement au cours de l'exercice 2008.
- Tableau de reclassement des autres charges de l'exercice 2008 :

Charges	Montants	Charges variables		Charges fixes	
		Montant	%	Montant	%
Autres charges externes	120000		70%		30%
Impôts et taxes	30000		1/3		2/3
Charges de personnel	98000		0,75		0,25
Autres charges d'exploitation	32000	3500			
Dotations d'exploitation	36000				100%
Charges financières	72000				100%
Totaux	388000				

■ **Remarque :** Les autres produits d'exploitation ,les reprises d'exploitation et les produits financiers sont considérés comme fixes et seront ,à ce titre ,déduit des charges fixes.

TAF :

1. compléter l'état des soldes de gestion donné en annexe II ;
2. Procéder au reclassement des charges de l'exercice en charges variables et charges fixes ;
3. Etablir le tableau du résultat différentiel.
4. Calculer le seuil de rentabilité et déterminer sa date de réalisation

■ Annexe I : Compte de produits et charges (hors taxe)

	I	Produits d'exploitation :	Opérations		Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'ex précédent 4
			Propres à l'exercice 1	Concernant les Exs Pr 2		
Exploitation		• Ventes de marchandises (en l'état) ;				
		• Ventes de biens et services produits ;	600000		600000	
		• Chiffre d'affaires	600000		600000	
		• Variation de stocks de produits (+ -) (1)	-140000		-140000	
		• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	15000		15000	
		• Subventions d'exploitation	-		-	
		• Autres produits d'exploitation	30000		30000	
	• Reprises d'exploitation : transferts de charges	15000		15000		

Financier	II	Total I	646000		646000	
		<u>CHARGES D'EXPLOITATION :</u>				
		• Achats revendus (2) de marchandises	220000		220000	
		• Achats consommés (2) de matières et fournitures.	120000		120000	
		• Autres charges externes.	30000		30000	
		• Impôts et taxes	98000		98000	
		• Charges de personnel	32000		32000	
	• Autres charges d'exploitation	36000		36000		
	• Dotations d'exploitation					
	Total II	536000		536000		
	III	<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</u>			+110000	
	IV	<u>PRODUITS FINANCIERS</u>				
		• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-		-	
		• Gains de change	37000		37000	
		• Intérêts et autres produits financiers	43000		43000	
• Reprises financières : Transferts de charges		15000		15000		
Total IV	95000		95000			
V	<u>CHARGES FINANCIERES</u>					
	• Charges d'intérêts	36000		36000		
	• Pertes de change	-		-		
	• Autres charges financières	12000		12000		
	• Dotations financières	24000		24000		

NON COURANT	VI	<u>Total V</u>	72000		72000	
	VII	<u>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</u>			+23000	
	VIII	<u>RESULTAT COURANT (III+VI)</u>			+133000	
		<u>PRODUITS NON COURANTS</u>	-			
		• Produits des cessions d'immobilisations	7000		7000	
		• Subventions d'équilibre				
		• Reprises sur subventions d'investissement	800		800	
		• Autres produits non courants				
		• Reprises non courantes : transferts de charges	1200		1200	
		<u>Total VIII</u>	9000		9000	
	IX	<u>CHARGES NON COURANTES</u>				
		• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5000		5000	
		• Subventions accordées				
	• Autres charges non courantes	2400		2400		
	• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	800		800		
	<u>Total IX</u>	8200		8200		
X	<u>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</u>			+800		
XI	<u>RESULTAT AVANT IMPOT(VII+X)</u>			+133800		
XII	<u>IMPOT SUR LES RESULTATS</u>			+4000		
XIII	<u>RESULTAT NET (XI-XII)</u>			+93800		

XIV	<u>TOTAL DES PRODUITS</u> (I+IV+VIII)	750000
	<u>TOTAL DES CHARGES</u> (II+V+IX+XII)	656200
XVI	<u>RESULTAT NET</u> (total des produits - total des charges)	+93800

(1) Variation de stocks : Stock final-stock initial:augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou achats consommés : achats -Variation de stocks

■ Annexe II : Etat des soldes de gestion (ESG)

1. Tableau de formation des résultats (TFR)

Exercice du au

			Exercice	Exercice Precedent
	1	-	Ventes de marchandises (en l'état)	-
	2	-	Achats revendus de marchandises	-
I	.	=	Marge brute sur ventes en l'état	
II		+	Production de l'exercice (3+4+5)	
	3		Ventes de biens et services produits	
	4		Variation stocks de produits	
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	
III	.	-	Consommation de l'exercice (6+7)	
	6		Achats consommés de matières et fournitures	
	7		Autres charges externes	
IV		=	Valeur ajoutée (I+II-III)	
	8	+	Subventions d'exploitation	
	9	-	Impôts et taxes	
	10	-	Charges de personnel	
V		=	Excedent brut d'exploitation (EBE) Ou	
		=	Insuffisance brute d'exploitation (IBE)	
	11	+	Autres produits d'exploitation	
	12	-	Autres charges d'exploitation	
	13	+	Reprises d'exploitation : Transferts de charges	
	14	-	Dotations d'exploitation	

V I	=	Résultat d'exploitation (+ou-)		
VII	+/-	Résultat financier		
VIII	=	Résultat courant (+ou -)		
IX	+/-	Résultat non courant		
15	-	Impôts sur les résultats		
X	=	Résultat net de l'exercice (+ou -)		

II . Capacité d'autofinancement (CAF)-Autofinancement

1		Résultat 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'amort.des immob.cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)		
10	-	Distribution 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 relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

1. Tableau de formation des résultats (TFR)

Exercice du 01/01/96 au 31/12/08

				Exercice	Exercice Précédent
	1		Ventes de marchandises (en l'état)	-	
	2	-	Achats revendus de marchandises	-	
I		=	Marge brute sur ventes en l'état	-	

II	3		Production de l'exercice (3+4+5)	601000	
	4	+	Ventes de biens et services produits	600000	
	5		Variation de stocks de produits	-14000	
				Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	15000
III		-	Consommation de l'exercice (6+7)	340000	
	6		Achats consommés de matières et fournitures	220000	
	7		Autres charges externes	120000	
IV		=	Valeur ajoutée (I+II-III)	261000	
	8	+	Subventions d'exploitation	-	
	9	-	Impôts et taxes	30000	
	10	-	Charges de personnel	98000	
V		=	Excedent brut d'exploitation (EBE) Ou	133000	
		=	Insuffisance brute d'exploitation (IBE)		
	11	+	Autres produits d'exploitation	30000	
	12	-	Autres charges d'exploitation	32000	
	13	+	Reprises d'exploitation : Transferts de charges	15000	
	14	-	Dotations d'exploitation	36000	
VI		=	Résultat d'exploitation (+ou-)	+110000	
VII		+/-	Résultat financier	+23000	
VIII		=	Résultat courant (+ou -)	+133000	
IX		+/-	Résultat non courant	+800	
	15	-	Impôts sur les résultats	40000	
X		=	Résultat net de l'exercice (+ou -)	+93800	

II - Capacité d'autofinancement (CAF)-Autofinancement

	1		Résultat de l'exercice	93800	
			<ul style="list-style-type: none"> • Bénéfice + • Perte - 		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	30000	
	3	+	Dotations financières (1)	12000	
	4	+	Dotations non courantes (1)	400	
	5	-	Reprises d'exploitation (2)	-	
	6	-	Reprises financières (2)	5000	
	7	-	Reprises non courantes (2) (3)	600	
	8	-	Produits des cessions d'immobilisations	7000	
	9	+	Valeurs nettes d'amort. des immob. cédées	5000	

I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	128600	
	10	-	Distribution de bénéfices	28600	
II			AUTOFINANCEMENT	100000	

2. Tableau de reclassement des autres charges :

Charges	Montants	Charges variables		Charges fixes	
		Montant	%	Montant	%
Autres charges externes	120000	84000	70%	36000	30%
Impôts et taxes	30000	10000	1/3	20000	2/3
Charges de personnel	98000	73500	0,75	24500	0,25
Autres charges d'exploitation	32000	3500		28500	
Dotations d'exploitation	36000			36000	100%
Charges financières	72000			72000	100%
Totaux	388000	171000		217000	

3. Tableau du résultat différentiel (TRD)

Eléments	Calculs	Résultats	%
1 _ Chiffre d'affaires net		600000	100
2 _ Coût variable total		390000	65
• Achats consommés de matières et fournitures	220000		
- Variation du stock de produits finis	+14000		
- Immobilisations produites par l'entreprise	-15000		
Autres charges variables	171000		
	390000		
3 _ Marge sur coût variable		210000	35
4 _ Charges fixes nettes		77000	
Charges fixes totales	217000		
_ Produits fixes	-140000		
• Autres produits d'exploitation	30000		
• Reprises d'exploitation	15000		
• Produits financiers	95000		
	140000		
5 _ Résultat courant		133000	22

4. Seuil de rentabilité = Charges fixes nettes/taux de marge.

$$SR = 77000 / 0,35 = 220000$$

Date de réalisation du SR = $220000 \times 12 / 600000 = 4,4$ (4mois et 12 jours) soit le 12 mai 2008.

Exercice 2 : Extrait de l'épreuve académique

On met à votre disposition les éléments tirés de la comptabilité de l'entreprise DOUNIA en 2008 (en DH) :

A . Liste des produits et des charges :

Achat de M/ses	220000
Variation de stocks de M/ses	-40000
Achats de matières premières	360000
Variation de stock de Mières	80000
RRR .Obtenus sur achats de Mières	12000
Autres charges externes	40000
Charges de personnel	100000
Impôts et taxes	33000
Dotations aux amortissements	27000
Ventes de M/ses	236000
Ventes de produits finis	670000
Variation stock produits finis	40000
RRR .accordés sur ventes PF	6000
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	15000

1^{ère} TAF :

- 1 . Calculer les soldes de gestion suivants : Marge brute sur ventes de l'état, Valeur ajoutée, Excédent brut d'exploitation ou insuffisance brute d'exploitation.
- 2 . Préciser l'intérêt de calcul de chacun de ces soldes pour l'analyse de gestion.
- 3 . Calculer et commenter le ratio d'exploitation suivant : Valeur ajoutée/production.

B . Autres renseignements :

Chiffre d'affaires net	Charges fixes
940000	78000

- Taux de marge sur coût variable de 2007 = 30%
- Taux de marge sur coût variable de 2008 = 25%

2^{ème} TAF :

- 1 . Déterminer le coût variable et la marge sur coût variable pour l'exercice 2008.
- 2 . calculer le seuil de rentabilité et déterminer sa date de réalisation.
- 3 . Commenter les résultats obtenus.

1^{ère} TAF :

- Marge brute = $236000 - (220000 - 40000) = 56000$
 - Valeur ajoutée = $56000 + ((670000 - 60000) + 40000 + 15000) - (360000 - 12000 + 80000 + 40000)$
 $= 56000 + 719000 - 468000 = 307000$
 - Excédent brut d'exploitation = $307000 - (100000 + 33000) = 174000$
- La marge brute fait apparaître l'importance des ventes par rapport au coût d'achat des quantités vendues.
 - La valeur ajoutée permet de mesurer la véritable création de richesse par l'entreprise.
 - l'excédent brut d'exploitation permet de mesurer la performance économique de l'entreprise, alors que l'effet des éléments non courants et les dotations ont été exclu.
- valeur ajoutée production = $307000/719000 = 0,43$

La valeur ajoutée représente 43% de la production de l'exercice, le degré d'intégration de cette entreprise est de 43%.

2^{ème} TAF :

- Taux du coût variable = $1 - \text{Taux de marge sur coût variable} = 1 - 0,25 = 0,75$
 - Coût variable = Chiffre d'affaires net \times taux du coût variable
 - Coût variable = $940000 \times 0,75 = 705000$

Marge sur coût variable = $940000 \times 0,25 = 235000$ ou $940000 - 705000 = 235000$
- Seuil de rentabilité = $78000/0,25 = 312000$

Point mort = $(312000/940000) \times 12 = 3,98$ - (après 4 mois) soit fin avril 2008
- Commentaire :

La marge sur coût variable représente 25% du chiffre d'affaires, alors qu'elle était de 30% durant l'exercice 2007, cette diminution pourrait être due soit à une diminution des ventes en quantité ou en valeur. Soit à une augmentation des charges variables proportionnelles au chiffre d'affaires.