

Master Comptabilité, Contrôle et Audit
Concours d'entrée
Epreuve écrite
Durée : 7h.15

NB : Seules les machines à calculer sont autorisées
le plan comptable est admis

1^{ère} partie : Comptabilité

Le 31 décembre 2009, à la fin de l'exercice comptable, la balance avant inventaire de l'entreprise FILCOM se présente comme suit :

N° de comptes	Intitulé de comptes	Débit	Credit
			10 530 000
1111	Capital social		330 000
131	Subvention d'investissement		2 800 000
1481	Emprunts auprès des établissements de crédit		420 000
1486	Fournisseurs d'immobilisations		168 000
151	Provisions pour risques		
233	Installations techniques, matériel et outillage (ITMO)	6 650 000	
234	Matériel de transport	3 915 000	
235	Mobilier, matériel de bureau et aménag. div. (MMB et AD)	840 000	
2833	Amortissement des ITMO		735 000
2834	Amortissement du matériel de transport		3 062 500
2835	Amortissement du MMB et AD		352 800
3111	Stocks de marchandises	1 792 000	
3121	Stocks de matières premières	1 526 000	
3121	Stocks de matières premières	2 800 000	
3151	Stocks de produits finis	2 800 000	
3421	Clients	1 528 800	
3424	Clients douteux ou litigieux	393 484	
3425	Clients - effets à recevoir	1 326 920	
3488	Divers débiteurs	747 600	
350	Titres et valeurs de placement (TVP)	289 660	
3911	Provisions pour dépréciation des marchandises		574 000
3942	Provisions pour dépréciation des clients		392 000
3950	Provisions pour dépréciation des TVP		16 380
4411	Fournisseurs		770 000
4415	Fournisseurs - effets à payer		300 580
4430	Etat - TVA due		155 484
5141	Banque	421 920	
5161	Caisse	86 380	
6111	Achats de marchandises		10 098 970
6119	RRR obtenus sur achats de marchandises		70 000
6121	Achats de matières premières	31 500 000	
6125	Achats non stockés de matières et fournitures	3 867 570	
61291	RRR obtenus sur achats de matières premières		86 520
6131	Locations et charges locatives	675 500	
6133	Entretien et réparation	191 100	
6134	Primes d'assurances	365 400	
6135	Rémunérations du personnel extérieur à l'Ése	212 800	
6136	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	541 800	
6142	Transports	873 600	
6143	Déplacements, missions et réceptions	526 400	
6144	Publicité, publications et relations publiques	420 000	
6145	Frais postaux et frais de télécommunications	229 600	

6147	Services bancaires	504 000	
6167	Impôts, taxes et droits assimilés	1 782 130	
6171	Rémunérations du personnel	6 020 000	
6174	Charges sociales	2 814 000	
6311	Intérêts des emprunts et dettes	266 000	
6386	Escomptes accordés	143 780	
6383	Pénalités et amendes fiscales ou pénales	140 000	
7111	Ventes de marchandises		45 530 450
7119	RRR accordés par l'Ése sur ventes de Mars	148 820	
7121	Ventes de produits finis		17 220 000
7129	RRR accordés par l'Ése sur ventes de PF	350 000	
7386	Escomptes obtenus		31 920
	Totaux	83 444 634	83 444 634

Données d'inventaire :

- 1) La totalité du matériel de bureau ainsi que le matériel de transport ont été acquis à la création de l'entreprise, c'est-à-dire le premier juillet 2005. Cependant, le 30 mars 2009, du matériel de transport acquis à la création de l'entreprise pour 1 750 000 DH a été vendu 860 000 DH. Seule l'écriture suivante a été passée :

5141	2340	Banque	Matériel de transport	860 000	860 000
------	------	--------	-----------------------	---------	---------

Le matériel de bureau et le matériel de transport sont amortis selon le système linéaire.

- 2) Le poste « Installations techniques, matériel et outillage » comprend :
- Une machine A, acquise à la création de l'entreprise pour 1 400 000 DH et régulièrement amortie suivant le procédé de l'amortissement linéaire ;
 - Une machine B, acquise à 4 470 000-DH le 10 avril 2009. Elle sera amortie selon le système dégressif (la durée d'utilisation prévue est de 5 ans) ;
 - Une machine C, acquise à 780 000 DH le 05 octobre 2009, amortie suivant le procédé de l'amortissement linéaire (la durée d'utilisation prévue est de 5 ans) ;
- 3) La provision pour risques a été créée en fin d'exercice précédent pour faire face à l'éventualité d'une amende fiscale. Celle-ci a été payée le 12 juin 2009, et s'est élevée à 140 000 DH.
- 4) Etat des clients douteux existants au 31 décembre 2008 :

Noms	Crédites HT	Provisions au 31/12/2008	Sommes encaissées en 2009 HT	Observations
INFO	196 000	98 000	84 000	Versement pour solde
ELEC	322 000	245 000	217 000	Versement pour solde
TREX	154 000	49 000	32 000	Porter la provision à 50% de la somme restant due

5) Etat des clients douteux au 31 décembre 2009

Noms	Nominal de la créance HT	Provision à constituer
TREX		
SOFAX	133 000	40%
GTT	56 000	50%
KLM	84 000	80%

6) Etat des titres et valeurs de placement :

Titres	Nombre	Coût unitaire d'achat	Cours moyen de décembre 2009
Actions société X	120	462	374,5
Actions société Y	180	301	311,5
Actions société Z :			
- actions acquises le 15/06/2005	200	112	288,4
- actions acquises le 20/08/2006	400	394,1	288,4

NB : Seules les actions Z ont fait l'objet d'une provision au 31/12/2008.

- 7) Le premier septembre 2009, l'entreprise a payé la prime annuelle d'assurance contre l'incendie s'élevant à 12 000 DH, ainsi que la prime annuelle d'assurance automobile d'un montant de 136 000 DH.
- 8) Il reste en stock à la date d'inventaire :
- des marchandises s'élevant en coût d'achat à 5 530 000 DH. Ces marchandises comprennent un lot évalué au coût d'achat de 966 000 DH ayant perdu 40% de sa valeur ;
 - des matières premières dont le coût d'achat est de 2 634 100 DH ;
 - des produits finis pour 4 550 000 DH.
- 9) L'emprunt bancaire a été obtenu début avril 2009 afin de financer un grand projet d'investissement. L'emprunt sera remboursé par annuités constantes avec un taux d'intérêt fixé à 9,5%.
- 10) La machine C est financée partiellement par une subvention d'investissement obtenue le même mois d'acquisition de la machine d'un montant de 520 000 DH.

TAF: Faites le nécessaire !

2^{ème} partie : Choix d'investissement

L'entreprise Electroxx est spécialisée dans la fabrication et la vente de plusieurs produits électroménagers. Parmi ses produits on trouve le malaxeur. Il faut noter que pour ce dernier, elle s'approvisionne directement en carcasses, en moteurs et en différents accessoires. Elle se contente en fait d'assembler les différents éléments. La fabrication passe par trois ateliers de production : soudure, montage et finition. Le directeur de production propose au PDG de la société la fabrication des moteurs et carcasses et d'acheter seulement les accessoires à partir de l'année 2011. Selon lui, la production unitaire hors amortissement coûtera :

- pour un moteur : 115 DH ;
- pour une carcasse : 45 DH.

Le besoin annuel de l'entreprise sera de 9 400 malaxeurs et l'investissement en matériel et outillage pour la fabrication des moteurs et des carcasses sera de l'ordre de 2 120 000 DH amorti sur 8 ans. La valeur résiduelle brute à la fin de 2016 sera de 625 000 DH. Le besoin en fonds de roulement représente 5% du coût de production total des moteurs et carcasses (hors amortissement).

Après une réunion des différents directeurs de l'entreprise, le directeur des approvisionnements fait savoir qu'il peut négocier un prix unitaire pour l'achat des moteurs, des carcasses et des accessoires :

- 245 DH pour un moteur ;
- 75 DH pour une carcasse ;
- et 225 000 DH d'accessoires.

TAF : Sachant que le coût du capital est de 12,5%, le PDG demande votre avis sur l'opportunité de cet investissement !

3^{ème} partie : Choix de financement

Le directeur financier de la société Electroxx hésite au niveau du financement entre :

- Financement de 75% du matériel et outillage par emprunt bancaire d'une durée de 5 ans, remboursé par amortissement constant, avec un taux d'intérêt de 9,5% et un différé d'intérêt pour les deux premières années. Il faut tenir compte de 21 000 DH de frais de dossier amortissables sur trois ans ;
- Financement par leasing avec 4 loyers annuels de 550 000 DH versés en début de période (année). Versement d'un dépôt de garantie de 100 000 DH récupérable en fin de contrat. Il faut noter que le prix de rachat du matériel et outillage est de 250 000 DH, amortissable pour la durée restante.

TAF : Sachant que le coût du capital est de 12,5%, le directeur financier demande votre avis sur l'opportunité du financement !

