

Le sujet se présente sous la forme de deux parties indépendantes.

Première partie : Cas de l'entreprise CHERIF.
Il comprend trois dossiers :

Dossier n° 1 : Etude de rentabilité. (3.5 points)

Annexe I : Tableau des résultats différentiels.

Dossier n° 2 : Renouvellement des équipements. (5.5 points)

Annexe II : C A F actualisées de la machine UNIX.

Dossier n° 3 : Financement. (4.5 points)

Deuxième partie : Cas de l'entreprise NAJEH (Etude prévisionnelle) (6.5 points)

N.B : Il vous est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de votre copie.
Chaque écriture comptable devra comporter les noms des comptes, le libellé....

PREMIERE PARTIE :

L'entreprise « CHERIF » exerce une activité industrielle depuis quelques années dans le Nord-Est Tunisien. Elle fabrique à l'aide d'une machine « A » un produit P_1 et à l'aide d'une machine « B » un produit « P_2 ».

Le dirigeant de l'entreprise vous charge de traiter les 3 dossiers suivants :

Dossier 1 : Etude de rentabilité

On vous communique les informations suivantes concernant l'exercice N :

Eléments	Produit P_1	Produit P_2
Quantité produite et vendue durant l'exercice	4 500 unités	6 000 unités
Prix de vente unitaire HT	2,400 D	1,500 D
Coût variable	1,200 D par unité	52 % du chiffre d'affaires
Charges fixes :		
- Amortissement annuel de la machine	?	2 000 D
- Autres charges fixes annuelles	1 000 D	2 550 D

Les deux machines qui sont amortissables selon le système linéaire sur 5 ans sont acquises le 02-01-N-3.

Travail à faire :

- 1) Déterminer la valeur d'origine de la machine « B » sachant que sa valeur résiduelle est supposée nulle.
- 2) Présenter le tableau d'amortissement de la machine « A » sachant que sa valeur d'origine est égale à 12 000 D et que sa valeur résiduelle est supposée nulle.
- 3) Achever le tableau des résultats différentiels de chaque produit (annexe I)
- 4) Quel est le produit le plus rentable ?

Dossier 2 : Renouvellement des équipements

A – Désireux de renouveler les équipements de son entreprise, M.CHERIF envisage de remplacer la machine « B » par une autre machine plus performante. Pour ce faire, il a consulté le fournisseur HASSEN qui l'informe sur les deux modèles de machine disponibles :

- Modèle « ASTRA » dont la capacité de production annuelle est estimée à 12 000 unités.
- Modèle « UNIX » dont la capacité de production annuelle est estimée à 15 000 unités.

L'offre reçue de M.HASSEN est la suivante :

Modèle « ASTRA »		Modèle « UNIX »	
Montant brut	35 100,000	Montant brut	54 000,000
Remise 5 %	.....	Remise 6 %	.....
Net commercial	.....	Net commercial	.....
TVA 18 %	.....	TVA 18 %	9 136,800
Installation	1 200,000	Installation	1 200,000
TVA 18 %	.....	TVA 18 %	.....
Port HTVA	.....	Port HTVA	540,000
TVA 10 %	85,500	TVA 10 %	.....
Net à payer	.....	Net à payer	.....

Travail à faire :

- 1) Recopier et compléter l'offre reçue de M.HASSEN.
- 2) Déterminer le coût réel d'acquisition de chacune des deux machines.
- 3) Quel sera le montant de l'annuité d'amortissement de la machine modèle « UNIX » sachant que sa durée de vie est estimée à 5 ans et que sa valeur résiduelle sera nulle ?

B – Une étude menée sur les conditions d'exploitation future de chacune des deux machines a donné les informations suivantes :

Programme de production annuelle de P₂ pour les 4 prochaines années :

Années	N + 1	N + 2	N + 3	N + 4
Machines				
Machine modèle « ASTRA »	11 400 unités	11 400 unités	11 400 unités	11 400 unités
Machine modèle « UNIX »	13 500 unités	13 500 unités	9 000 unités	9 000 unités

- Toute la production sera vendue.
- Le prix de vente unitaire (HT) de P₂ sera de 3 D pour les 4 années.
- Pour chacune des machines, le taux de la marge sur coût variable est de 55 % durant les 4 années.
- Les charges fixes autres que les amortissements augmenteront de 40 %.
- Les deux machines ont la même durée de vie et leur valeur résiduelle à la fin de cette durée est nulle.
- A la fin de la durée d'exploitation (4 ans), la valeur résiduelle de chacune des deux machines est égale à sa valeur comptable nette (VCN).
- Le taux d'impôt sur les bénéfices est de 35 %.
- Le taux d'actualisation est de 10 %.

Travail à faire :

- 1) Compléter l'annexe II.
- 2) Calculer la VAN (valeur actuelle nette) de la machine « UNIX ».
- 3) Calculer la VAN de la machine « ASTRA » sachant que le montant de la capacité d'autofinancement annuel est de 12 384 D.
- 4) Quel conseil faut-il donner à M.CHERIF ?

Dossier 3 : Financement

L'entreprise a opté pour l'achat de la machine modèle « ASTRA » au 8 janvier N+1.
Pour financer l'acquisition TTC de cette machine, l'entreprise :

- a emprunté le 04-01-N+1 la somme de 35 000 D auprès de la STB, au taux de 10 % l'an. Le remboursement est prévu par 4 fractions égales (amortissements constants). La première annuité sera réglée dans un an.
- a cédé le 07-01-N+1 la machine B (acquise le 02-01-N-3) pour un prix égal à sa VCN.
- a prélevé le reste sur les fonds disponibles en caisse.

ravail à faire :

- 1) Présenter le tableau d'amortissement de l'emprunt.
- 2) Déterminer le prix de cession de la machine B.
- 3) Quel est le montant prélevé sur les fonds disponibles en caisse ?
- 4) Passer au journal les écritures relatives :
 - a – à l'obtention de l'emprunt, viré par la banque le 04-01-N+1 au compte de l'entreprise;
 - b – à la cession de la machine B, règlement par virement bancaire;
 - c – à l'acquisition de la machine « ASTRA », règlement par chèque bancaire ;
 - d – à la régularisation de la cession de la machine au 31-12-N+1.

Extrait des tables financières : (Taux 10 %)

n	$(1+i)^n$	$(1+i)^{-n}$	$\frac{(1+i)^n - 1}{i}$	$\frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}$	$\frac{i}{1 - (1+i)^{-n}}$
1	1,100 000	0,909 091	1,000 000	0,909 091	1,100 000 0
2	1,210 000	0,826 446	2,100 000	1,735 537	0,576 190 4
3	1,331 000	0,751 315	3,310 000	2,486 852	0,402 114 8
4	1,464 100	0,683 013	4,641 000	3,169 866	0,315 470 8
5	1,610 510	0,620 921	6,105 100	3,790 787	0,263 797 5
6	1,771 561	0,564 474	7,715 610	4,355 261	0,229 607 4
7	1,948 717	0,513 158	9,487 171	4,868 419	0,205 405 5
8	2,143 589	0,466 507	11,435 888	5,334 926	0,187 444 0
9	2,357 948	0,424 098	13,579 477	5,759 024	0,173 640 5
10	2,593 742	0,385 543	15,937 425	6,144 567	0,162 745 4

DEUXIEME PARTIE : Etude prévisionnelle

Pour mieux contrôler la trésorerie de son entreprise, M.NAJEH a mis en place une gestion prévisionnelle pour l'année N+1. Il vous communique les informations suivantes :

1) Les ventes HT (TVA 18 %) du 1^{er} trimestre N :

Janvier : 15 000 D ; Février : 19 500 D ; Mars : 22 500 D

Pour le 1^{er} trimestre N+1, M.NAJEH prévoit une augmentation en valeur des ventes mensuelles de 15 % par rapport à la même période de l'année N.

Les clients règlent 60 % au comptant et le reste au cours du mois suivant.

2) Les achats de matières premières HT (TVA 18 %) du 1^{er} trimestre N+1 :

Janvier : 7 500 D ; Février : 9 000 D ; Mars : 10 500 D

Les paiements aux fournisseurs sont effectués ainsi : 30 % au comptant ; 40 % dans le mois suivant et le reste dans 2 mois.

3) Les autres charges :

- Les prévisions des charges de personnel (salaires et charges sociales) se détaillent ainsi :

- Salaires bruts : 4 800 D par mois ;
- La cotisation mensuelle à la CNSS est de 7,75 % à la charge de l'ouvrier et de 16 % à la charge du patron. La cotisation patronale et ouvrière de chaque trimestre sera payée durant la première quinzaine du mois qui suit le trimestre .
- IRPP : 650 D par mois, le règlement est effectué le mois qui suit la paie ;
- Les salaires nets sont toujours payés à la fin de chaque mois ;
- La cotisation patronale et ouvrière du 4^{ème} trimestre N s'élèvera à 3 562 D. Elle sera réglée au 15 janvier N+1.
- L'IRPP au titre du mois de décembre N : 650 D.

- Les autres frais de fabrication HTVA (18 %) sont estimés à 3 000 D par mois payables le mois même de leur engagement .

4) Recouvrement des créances antérieures :

9 200 D en janvier.

5) Règlement des dettes antérieures :

3 000 D en janvier et 4 785 D en mars.

6) La TVA à décaisser au titre du mois de décembre N s'élèvera à 1 500 D

Travail à faire :

1) Etablir pour le 1^{er} trimestre N+1 :

a – le budget des ventes ;

b – le budget des achats ;

c – le budget de TVA ;

d – le budget de trésorerie sachant que l'existant en caisse à la fin de décembre est de 7 000 D.

2) Commenter la situation prévisionnelle de l'entreprise.

Section : N° d'inscription : Série :

Nom et prénom :

Date et lieu de naissance :

Signature des
Surveillants

.....

.....

X-----

FEUILLE A RENDRE**Annexe I : Tableau des résultats différentiels**

Sommes en dinars

Eléments	P ₁		P ₂	
	Montant	%	Montant	%
Chiffre d'affaires		100 %		100 %
Coût variable				
Marge sur coût variable				
Frais fixes				
Résultat d'exploitation				

Annexe II : CAF actualisées de la machine UNIX

Sommes en dinars

Eléments	N+1	N+2	N+3	N+4
Quantité produite et vendue				
Prix de vente unitaire				
CAF				
CAF actualisées cumulées				