

	مكتب التكوين المهني وإنعاش الشغل	
	Office de la Formation Professionnelle et de la Promotion du Travail	
	Direction de la Recherche et de l'Ingénierie de la Formation : Division Examen	

**Examen National de Fin d'année
Session de juin 2019**

Examen de Fin de Formation (Epreuve de Synthèse)

<u>Filière</u>	<i>TSFC</i>	<u>Variante</u>	<i>1</i>
-----------------------	-------------	------------------------	----------

<u>Niveau</u>	<i>TS</i>	<u>Durée</u>	<i>Heures</i>	<u>Barème</u>	<i>/100</i>
----------------------	-----------	---------------------	---------------	----------------------	-------------

Partie I : Théorie	/40
Dossier 1 : Marché des capitaux	/10
Dossier 2 : Culture entrepreneuriale	/10
Dossier 3 : Consolidation et normes comptables internationales	/8
Dossier 4 : Comptabilité analytique et gestion de trésorerie	/12

Partie II : Pratique	/60
Dossier 1 : Fiscalité	/14
Dossier 2 : Analyse financière	/14
Dossier 3 : CAE	/14
Dossier 4 : Budgets et tableau de bord	/10
Dossier 5: Comptabilité approfondie	/8

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 1 8

PARTIE I : THEORIE

Dossier n° 1 : Marché des capitaux (10 points)

- 1) Quelle est la différence entre le marché financier et le marché monétaire ? (2 points)
- 2) Quels sont les deux types de revenus générés par les obligations ? (2 points)
- 3) Quels sont les avantages que présente le financement de l'entreprise à travers le recours au marché de capitaux, par rapport au financement bancaire classique ? (2 points)
- 4) Cocher la case correspondante selon s'il s'agit d'une composante du marché monétaire ou du marché financier : (4 points)

	Marché	
	Monétaire	financier
Marchés Actions		
Marché interbancaire		
Marché des titres de créances négociables privés.		
Marché des Fonds		

Dossier n° 2 : Culture entrepreneuriale (10 points)

- 1) Donner trois caractéristiques de la personnalité (qualités) d'un entrepreneur (deux traits de caractères qui se trouvent dans son profil). (3 points)
- 2) Qu'est-ce qu'un plan d'affaires ? (2 points)
- 3) Donner trois éléments qui démontrent l'importance de l'entreprenariat (3 points)
- 4) Citer deux exemples d'éléments qui composent le plan d'affaires (2 points)

Dossier n° 3 : Consolidation et normes comptables internationales (8 points)

- 1) Citer deux éléments des états financiers (selon la norme IAS 1) (2 points)
- 2) Préciser la nature des rubriques du bilan suivantes : (6 points)

Rubriques	Courant	Non courant
Immobilisations incorporelles		
Clients et comptes rattachés dont l'échéance est < 12 mois		
Titres et valeurs de placement		
Fournisseurs et comptes rattachés dont l'échéance est > 12 mois		
Immobilisations financières détenues à des fins de transaction (Echéance < 12 mois)		
Stocks encours dont l'échéance est < 12 mois		

Dossier n° 4 : Comptabilité analytique et gestion de la trésorerie (12 points)

- 1) Donner deux exemples de charges non incorporables. (3 points)
- 2) Donner les deux formules suivantes : Coefficient d'imputation rationnelle ; Seuil de rentabilité. (3 points)
- 3) Donner deux modalités de financement des investissements. (3 points)
- 4) Donner deux missions du trésorier (3 points)

PARTIE II : PRATIQUE

Dossier n° 1 : Fiscalité (14 points)

La société « ANNAJAH » est une société anonyme au capital de 2.500.000 DH libéré à 75%. Sise à Casablanca, elle est spécialisée dans la fabrication et la commercialisation du matériel de bureau. Elle écoule sa production uniquement sur le marché local.

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 2 8

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017, la société «ANNAJAH» a réalisé un bénéfice comptable de 850 000 DH.

L'analyse des produits et des charges, comptabilisés au cours dudit exercice, fait ressortir les éléments suivants :

Parmi les produits comptabilisés, on relève :

1. Chiffre d'affaires : 6 700 000.
2. Redevances sur brevets : 20 000
3. Dividendes reçus : 86 000
4. Intérêts bruts sur compte bloqué : 40 000
5. Produits de cession d'immobilisations corporelles : 180 000

Parmi les charges comptabilisées, on relève :

1. Jetons de présences versées aux administrateurs : 30 000
2. Taxe sur véhicule concernant une voiture appartenant au directeur financier : 1 500
3. Une prime d'assurance vie, contractée au profit de la famille du Président Directeur Général, sur la tête de ce dernier : 8 400
4. Intérêts des comptes courants des associés : 25 000. Montant des avances sur comptes courants : 1 000 000 DH. Taux maximum des intérêts déductibles 2,21 %.
5. Provision pour risque d'incendie : 3 500. La société est son propre assureur.
6. Frais de déplacement du directeur commercial : 6 000 TTC.
7. Pénalité fiscale : 760
8. Droits de douane acquittés lors de l'importation d'une machine en janvier 2017 : 20 000 DH. Durée d'amortissement de la machine 5 ans.
9. Amortissement d'une voiture de tourisme, acquise début juillet 2017 pour 432 000 DH TTC. Dotation comptabilisée : $432\,000 \times 20\% = 86\,400$.
10. Provision pour dépréciation de la créance du client SAMAR en cessation de paiement : 16 000. Une action en justice est prévue courant 2018

Travail demandé :

- 1) Calculer le résultat fiscal de la Société «ANNAJAH» au titre de l'exercice 2017. (10 points)
- 2) Calculer le montant de l'impôt dû sachant que la **BASE** retenue pour le calcul de la **cotisation minimale** est de : 6 760 000. (2 points)
- 3) Procéder à la régularisation de l'I. S. sachant que les acomptes provisionnels payés au cours de 2017 sont de 100 000. (2 points)

Barème de l'I. S.

Résultat fiscal (en DH)	Taux de l'impôt
Inférieur ou égal à 300 000	10 %
300 001 à égal à 1 000 000	20 %
1 000 001 à 5 000 000	30 %
Supérieur à 5 000 000	31 %

Dossier n° 2 : Analyse Financière (14 points)

La société « OMARI » vous communique ses bilans successifs au 31/12/2016 et au 31/12/2017 avec des renseignements supplémentaires afin de mener une analyse des flux financiers et de mettre en évidence l'évolution financière de l'entreprise.

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 3 8

Bilans résumés de la société « OMARI »

ACTIF	Montants nets		PASSIF	Montants	
	2017	2016		2017	2016
Actif Immobilisé	250 000	150 000	Financement Permanent	260 000	178 000
Actif Circulant H. T.	75 000	56 000	Passif Circulant H. T.	70 000	52 000
Trésorerie - Actif	35 000	24 000	Trésorerie - Passif	30 000	-
Total	360 000	230 000	Total	360 000	230 000

Tableau des immobilisations :

Situations et mouvements Rubriques	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice
Frais préliminaires.....	2 000	4 800	0	6 800
Constructions.....(1)	188 000	0	20 000 (2)	168 000
Materiel et outillage.....(3)	25 000	?	0	175 200
Prêts créances immobilisées	5 000	0	5 000	0
	220 000	155 000	25 000	350 000

(1) Cession d'une construction ; pas d'acquisition

(2) Valeur d'entrées (valeurs d'origine) des constructions cédées

(3) Acquisition d'un nouveau matériel ; pas de cession

Tableau des amortissements :

Situations et mouvements Rubriques	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions d'amortissements de l'exercice	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
Frais préliminaires.....	1 600	2 100	0	3 700
Constructions.....	55 900	9 000	17 400(4)	47 500
materiele et outillage.....	12 500	36 300	0	48 800
	70 000	47 400	17 400	100 000

(4) Cumul d'amortissement de la construction cédée

Tableau des provisions :

Situations et mouvements Rubriques	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Provisions pour risques et charges durables	4 000	1 500	3 000	2 500

Autres renseignements :

Produit de cession des constructions cédées : 23 000

Résultat de l'exercice 2017 : 55 000

Bénéfice distribué au cours de l'exercice 2017 : 39 000

Augmentation du capital par apports nouveaux : 40 000 et par incorporation des réserves : 12 000

Augmentation des dettes de financement : 27 500

Travail demandé :

- 1) Trouver la valeur qui manque dans le tableau des immobilisations (valeur d'entrée du matériel acquis) **(1,5 points)**
- 2) Calculer la valeur nette d'amortissement (VNA) de la construction cédée **(1,5 points)**
- 3) Calculer l'autofinancement **(2 points)**
- 4) Etablir le tableau de financement **(9 points)**

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 4 8

Dossier n° 3 : Comptabilité Analytique (14 points)

La société « BEBE-PARFUM » fabrique et vend deux types de parfums bio pour bébés :

- Parfums pour fillettes : « PF »
- Parfums pour garçons : « PG »

Ces deux produits sont fabriqués à partir d'une seule matière première «plantes à fleurs».

Les plantes sont traitées dans l'atelier n° 1 pour donner un **concentré de parfum** adapté aux bébés. Au niveau de cet atelier, on obtient un déchet, représentant 8 % du poids de la matière utilisée, qui est vendu à 7 DH le Kg.

Le concentré de parfum obtenu, à la sortie de l'atelier n° 1, ne fait pas l'objet de stockage et passe directement à l'atelier n° 2 où il est partagé :

- 60 % du concentré de parfum est consommé pour la fabrication de flacons (petites bouteilles de verre) de parfums pour fillettes «PF ».
- 40 % dudit concentré est consommé pour la fabrication de flacons de parfums pour garçons «PG ».

Ensuite, Le produit Parfums pour fillettes « PF » passe directement à l'atelier n° 3 où il subit un traitement final.

Pour le mois de mars 2018, vous disposez des renseignements suivants :

1. Extrait du tableau de répartition des charges indirectes :

	Atelier 1	Atelier 2	Atelier 3	Distribution
Total de la répartition secondaire	39 375	61 200	5 200	24 700
Nature de l'unité d'œuvre	Kg de matière consommée	M. O. D.	M. O. D.	100 DH de CA
Nombre des unités d'œuvre				
Coût de l'unité d'œuvre				

2. Autres Consommation du mois :

- ◆ Dans l'atelier 1 : Matières premières «plantes à fleurs» : 11 250 kg évaluées au CMUP de 15 DH
- ◆ Dans l'atelier 2 : Flacons vides : 2 250 unités, évaluées au CMUP de 10 DH, dont 1 250 pour le produit Parfums pour fillettes « PF ».

3. Production et ventes :

Eléments	Production	Ventes
Essence	120 litres	-
Parfums pour fillettes « PF »	1 250 flacons	800 flacons au prix unitaire de 350 dh
Parfums pour garçons « PG »	1 000 flacons	650 flacons au prix unitaire de 300 dh

4. Etat des stocks des produits

Eléments	Stocks au 01/03/2016	Stocks au 31/03/2016
Parfums pour fillettes « PF »	100 flacons à 251,5 l'un	550 flacons
Parfums pour garçons « PG »	180 flacons à 190 l'un	530 flacons
Encours Atelier 3	4 750	-

5. Main d'œuvre directe :

Atelier n° 1		Atelier n° 2		Atelier n° 3	
Heures	Taux horaire	Heures	Taux horaire	Heures	Taux horaire
4 407	25 DH	6 800 dont 4 200 pour le produit Parfums pour fillettes « PF »	15 DH	1 300	16 DH

6. Les sorties sont évaluées au coût moyen unitaire pondéré (CMUP) de période

Travail demandé :

1. Compléter l'extrait du tableau de répartition des charges indirectes (2 points)
2. Calculer le coût de production du concentré du parfum à la sortie de l'atelier n° 1 (3 points)
3. Calculer le coût de production du produit **Parfums pour fillettes « PF »** (6 points)

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 5 8

4. Etablir l'inventaire permanent du produit **Parfums pour fillettes « PF »** (3 points)

Dossier n° 4 : Budgets et tableau de bord (10 points)

La société « AFRAH » souhaite acquérir un nouveau matériel en vue de développer son activité. Elle a le choix entre deux types de matériel dont les caractéristiques sont les suivantes :

Matériel A :

- Capital investi : 1 200
- Durée de vie : 4 ans
- Les prévisions d'exploitation sont données ci-dessous :

Chiffre d'affaires H. T.	1 300 par an
Charges variables	30 % du chiffre d'affaires
Charges fixes (hors amortissements)	250 par an

Matériel B :

Capital investi = 2 600

V. A. N. (Valeur Actuelle Nette) = 600

I. P. (Indice de Profitabilité) = 1.23

N. B. : La société est soumise à l'I. S. au taux de 30 %.

Le taux d'actualisation retenu est de 10 %.

Retenir 2 chiffres après la virgule sans arrondissement.

Extrait de la table financière

n	1	2	3	4
$(1.1)^{-n}$	0,909091	0.826446	0,751315	0,683013

Travail demandé :

- 1) Calculer les flux nets de trésorerie (cash flow) du matériel A (6 points)
- 2) Calculer la VAN du matériel A (1,5 points)
- 3) Calculer l'indice de profitabilité (l'IP) du matériel A (1,5 points)
- 4) Quel est le matériel le plus rentable : matériel A ou matériel B (1 point)

Dossier 5 : Comptabilité approfondie et révision des comptes (8 points)

Au 31/12/2017, certains éléments des capitaux propres de la S. A. « AHLAM » se présentent ainsi :

Capital social (8 000 actions totalement libérées) : 1 600 000

Report à nouveau (Solde Crédeur) : 2 300.

Résultat net de l'exercice (Bénéfice) : 240 000

Les statuts de la société prévoient l'affectation des résultats comme suit :

Sur les bénéfices de l'exercice, il est prélevé :

- 5 % pour doter la réserve légale
- 6 % d'intérêts statutaires,
- Dotation à la réserve facultative d'une somme que l'Assemblée Générale Ordinaire (l'AGO) juge utile d'attribuer,
- Le reste est versé aux actions à titre de superdividende. Le **superdividende** unitaire sera éventuellement arrondi au DH inférieur,
- le reliquat est reporté à nouveau.

L'assemblée générale ordinaire, le 1^{er} mars 2018, a décidé de doter la réserve facultative de 49 300 DH.

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 6 8

N. B. : La réserve légale est calculée uniquement à partir du bénéfice de l'exercice.

Travail demandé :

- 1) Présenter les calculs préparatoires à l'établissement de tableau des affectations du résultat (6 points)
- 2) Passer les écritures comptables nécessaires. (2 points)

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 7 8

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	Exercice		Variation a - b		
	MASSES	N a	N - 1 b	Emplois c	
1. Financement permanent 2. Moins actif Immobilisé					
3 = Fonds de roulement fonctionnel (A) (1-2)					
4. Actif circulant hors trésorerie 5. Moins passif circulant hors trésorerie					
6 = Besoin de Financement Global (B) (4-5)					
7. Trésorerie Nette (Actif - Passif) = A - B					

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent		
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources	
I. Ressources Stables de l'Exercice (Flux)					
Autofinancement (A)					
Capacité d'autofinancement					
-Distributions de bénéficiaires					
Cessions et réductions d'immobilisations (B)					
Cessions d'immobilisations incorporelles					
Cessions d'immobilisations corporelles					
Cessions d'immobilisations financières					
Récupérations sur créances immobilisées					
Augmentation des capitaux propres (C)					
Augmentation de capital, apports					
Subventions d'investissement					
Augmentation des dettes de financement (D)					
TOTAL- RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)					
II. Emplois Stables de l'Exercice (Flux)					
Acquisitions et Augmentations d'immobilisations (E)					
Acquisition d'immobilisations incorporelles					
Acquisition d'immobilisations corporelles					
Acquisition d'immobilisations financières					
Augmentation des créances immobilisées					
Remboursement des capitaux propres (F)					
Remboursement des dettes de financement (G)					
Emplois en non-valeurs (H)					
Total II- EMPLOIS STABLES (E +F+G+H)					
III. Variation du Besoin de Financement Global					
IV. Variation de la Trésorerie					
TOTAUX					

Session	Examen de :	Filière	Epreuve de	Variante	Page
Juin 2019	Fin de Formation	TSFC	Synthèse	V1	Page 8 8