



- La copie doit être nette et lisible.
- Tous les calculs doivent être justifiés.
- Arrondir tous les calculs au troisième chiffre après la virgule.

EXERCICE 1 : (06 points)

La société Lumières commercialise des ampoules d'usage courant. Elle vous soumet son état de résultat ainsi que son bilan au 31/12/2011 :

Etat de résultat	
CHARGES	
CHARGES D'EXPLOITATION	4 583 978
Achats de marchandises	3 255 840
Variation de stock de marchandises	-36 240
Autres charges externes	437 188
Impôts, taxes et versements assimilés	41 690
Salaires	389 424
Charges sociales	184 036
Dotations aux amortissements	138 752
Autres charges d'exploitation	173 288
CHARGES FINANCIERES	58 190
Intérêts et charges assimilées	58 190
CHARGES EXCEPTIONNELLES	4 198
Impôts sur les bénéfices	15 858
Résultat de l'exercice	30 110
TOTAL CHARGES	4 692 334
PRODUITS	
PRODUITS D'EXPLOITATION	4 664 306
Ventes de marchandises	4 476 960
Reprises sur amortissements	176 946
Autres produits d'exploitation	10 400
PRODUITS EXCEPTIONNELS	28 028
TOTAL PRODUITS	4 692 334

Bilan au 31/12/2011

ACTIF	2011	PASSIF	2011
Immobilisations incorporelles	22 114	Capitaux propres	628 156
Immobilisations corporelles	506 082	Dettes à LMT	207 456
Immobilisation financières	14 240	Dettes fournisseurs	? 170
Stocks	? 21 770	Dettes fiscales et sociales	198 788
Créances clients	? 660 212	Dettes à court terme bancaires	?
Disponibilités	6 590		
TOTAL	?	TOTAL	?

Travail à faire :

- 1) Compléter le bilan 2011 sachant que :
 - le délai de recouvrement des créances est de 73 jours
 - Le délai de règlement des fournisseurs est de 30 jours
 - La durée de stockage de marchandises est de 24 jours

EXCERCICE 2 : (07 points)

La société Nour vous communique ses bilans retraités après répartition :

2

ACTIF	2010	2011	PASSIF	2010	2011
Terrains	250 000	325 000	Capital social	450 000	475 000
Matériel Brut	375 000	355 000	Réserves	100 000	125 000
Amortissement	(75 000)	(87 500)	Emprunt LMT	75 000	100 000
Matériel Net	300 000	267 500	Provisions pour risques et charges	-	275 000
Stocks	50 000	200 000	Fournisseurs	25 000	67 500
Créances diverses	-	137 500	Dettes hors exploitation	325 000	200 000
Disponibilités	375 000	437 500	Dettes bancaires	-	125 000
Total	975 000	1 367 500	Total	975 000	1 367 500

Informations complémentaires :

- En 2011, l'entreprise a remboursé 12 500 dt sur son emprunt à long terme.
- L'entreprise a cédé en 2011 du Matériel en dégagant une plus-value de 5000 dt. L'amortissement cumulé sur le matériel cédé a été de 7500 dt.
- Aucune acquisition de matériel en 2011 n'est à signaler.
- En 2011, des provisions pour risques et charges ont été constituées pour un montant de 275 000 dt.
- Aucun terrain n'a été vendu en 2011.
- Une partie des réserves a été incorporé au capital 2011.
- Le taux de distribution des bénéfices est de 50% pour l'année 2011.

Travail à faire :

- 1) Présenter le tableau de financement de 2011 et commenter les résultats obtenus.

EXCERCICE 3 : (07 points)

La société ELECTRA exerçant une activité commerciale vous communique certains éléments de l'état de l'exercice N :

Reprise et transfert sur charges d'exploitation	20 000	Salaires	120 000
Dotations aux amortissements et provisions	50 000	Impôts et taxes	45 000
Autres charges externes	24 000	Impôt sur les bénéfices	52 124
Autres charges d'exploitation	22 000	Charges financières	15 500
Charges sociales	30 000	Charges exceptionnelles	28 000

D'autres informations relatives à l'exercice N vous sont également communiquées :

- Les créances s'élèvent à 88 500 et leur délai de recouvrement est égal à 36 jours.
- Le stock moyen de marchandises est de 25 000 et le délai de stockage des marchandises est de 30 jours.
- L'entreprise a décidé de placer son excédent de trésorerie de 32 000 aux taux de 7% pendant 6 mois.
- Le taux d'impôt sur les bénéfices est de 25%.
- L'entreprise a vendu un matériel à un prix de cession de 25 000 qui représente la moitié de sa valeur. L'amortissement cumulé du matériel cédé est égale à 14 000.

Travail à faire :

- 1) Déterminer les différents soldes intermédiaires de gestion et commenter.
- 2) Calculer et interpréter le taux de marge brute et le taux de marge nette.
- 3) Calculer la capacité d'autofinancement.