



**EXERCICE 1 :(11 points)**

On vous fournit ci-dessous un extrait de la balance après inventaire de la société « L'HORIZON » relatif aux années N et N-1 (chiffres en milliers de dinars) et des informations complémentaires:

Comptes	LIBELLES	Au 31 / DEBIT	12/N CREDIT	Au31/ DEBIT	12/N-1 CREDIT
311	Matières premières	3 280		1 680	
355	Produits finis	2 720		2 420	
401	Fournisseurs d'exploitation		2 160		1 840
404	Fournisseurs d'immobilisations		170		140
409	Fournisseurs débiteurs	100		150	
411	Clients	538		577	
416	Clients douteux ou litigieux	512		183	
4191	Clients créditeurs		80		65
434	Etat-impôts sur les bénéfices		70		55
452	Créances / cessions d'immobilisations	250		200	
501	Emprunts à – d'1 an		2 120		1 450
52	Placements courants	200		360	
532	Banques	80		95	
54	Caisse	10		5	
601	Achats stockés de matières lères	7 000		5 930	
6031	Variation de stocks de mat. lères		1 915	600	
62	Autres services extérieurs	2 810		2 425	
633	Jetons de présence	80		70	
64	Charges de personnel	5 700		5 408	
651	Charges d'intérêts	250		316	
654	Escomptes accordés	30		25	
66	Impôts, taxes et versements assimilés	700		675	
68112	Dotations aux amts des immobs. corp.	900		810	
6817	Dot aux prov pour dep des actifs courants	1 640		410	
686	Dot aux amt et aux prov-charges financières	200		-	
69	Impôts sur les bénéfices	320		285	
701	Vente de produits finis		17 130		17 176
7135	Variation des stocks de produits	15		605	
736	Prods nets/cessions d'immo et autres gains		300		-
739	Quotes-parts des subv d'invest inscites au Rt		20		20
741	Subventions d'exploitation		160		290
755	Escomptes obtenus		170		135
781	Reprises / amts et prov (ppts ordinaires)		320		238

AUTRES RENSEIGNEMENTS COMPLEMENTAIRES :

1/ Tableau des immobilisations :

Eléments	Valeur brute fin N-1	Augmentations	Diminutions	Valeur brute Fin N
Immo. Corporelles	7 800	4 500	2 400	9 900
Immo. Financières	1 900	0	900	1 000
<b>Totaux</b>	<b>9 700</b>	<b>4 500</b>	<b>3 300</b>	<b>10 900</b>

2/ La réduction d'immobilisations financières concerne le recouvrement d'un prêt consenti par l'entreprise ;

3/ L'entreprise a cédé durant l'année du matériel pour 2 200. Ce matériel avait été acheté pour 2 400. Il a été amorti pour 500. Il s'agit de la seule cession opérée durant l'exercice.

T.A.F :

Présentez en se limitant à l'exercice N :

1/ L'état de résultat selon le modèle autorisé.

2/ L'état des flux de trésorerie selon le modèle autorisé (se limiter aux flux d'exploitation et aux flux d'investissement).

EXERCICE 2 : (9 points)

Il vous est communiqué le bilan et l'état de résultat d'une société, arrêtés au 31 décembre N, ainsi que d'autres informations complémentaires.

BILAN au 31/12/N (exprimé en milliers de dinars)

ACTIFS	N	N-1	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	N	N-1
<b>Actifs non courants :</b>			<b>Capitaux propres :</b>		
Immobilisations corporelles	65 700	43 800	Capital social	30 000	22 500
Amortissements	<u>-11 700</u>	<u>-5 700</u>	Réserves	4 500	12 000
	54 000	38 100	Résultats reportés	150	750
Immobilisations financières	8 700	5 550	Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	34 650	35 250
Autres actifs non courants	750	1 500	Résultat de l'exercice	6 750	6 900
Total des actifs non courants	63 450	45 150	Total des capitaux propres avant affectation	41 400	42 150
<b>Actifs courants :</b>			<b>Passifs :</b>		
Stocks	5 100	4 350	<b>Passifs non courants :</b>		
Clients et comptes rattachés	9 300	8 100	Emprunt obligataire	15 000	-
Provisions	<u>-1 500</u>	<u>-1 200</u>	Provisions pour risques	5 100	4 350
	7 800	6 900	Total des passifs non courants	20 100	4 350
Autres actifs courants	900	1 050	<b>Passifs courants :</b>		
Liquidités et équivalents de liquidités	2 250	1 800	Fournisseurs et comptes rattachés	11 700	9 000
Total des actifs courants	16 050	14 100	Autres passifs courants	5 550	3 750
Total des actifs	79 500	59 250	Autres passifs financiers	750	-
			Total des passifs courants	18 000	12 750
			Total des passifs	38 100	17 100
			Total des capitaux propres et passifs	79 500	59 250



9/ Fournisseurs et comptes rattachés :

	31/12/N	31/12/N-1
Fournisseurs d'exploitation	6 900	6 750
Fournisseurs d'immobilisation	<u>4 800</u>	<u>2 250</u>
Total	11 700	9 000

10/ Autres passifs courants :

	31/12/N	31/12/N-1
Personnel	1 230	1 050
Etat, impôts et taxes	2 970	1 800
Dividendes à payer	300	-
Sécurité sociale	<u>1 050</u>	<u>900</u>
Total	5 550	3 750

11/ Autres passifs financiers :

Il s'agit d'intérêts courus sur les obligations émises.

12/ Production immobilisée N :

Matériaux :	450
Services extérieurs:	300
Frais de personnel:	<u>150</u>
Total :	900

13/ Autres charges d'exploitation N:

Services extérieurs :	9 750
Impôts et taxes :	900
Pertes sur créances irrécouvrables :	<u>750</u>
	11 400

14/ TVA de l'exercice N :

TVA collectée sur ventes :	16 740
TVA récupérable sur immobilisations :	3 000
TVA récupérable sur autres biens et services:	9 390

T.A.F : Etablir l'état des flux de trésorerie de l'exercice N selon la méthode de référence.

N.B : Les notes explicatives justifiant chaque agrégat seront notées en conséquence.

## CORRIGE DE L'EXAMEN DE CONTROLE JUIN 2019

## EXERCICE 1 :

## ETAT DE RESULTAT (MODELE AUTORISE)

	N		Notes
<b>Produits d'exploitation :</b>			
Revenus	17 130	<b>0,25 pt</b>	701
Autres produits d'exploitation	500	<b>0,75pt</b>	739+741+781
	-----		
Total des produits d'exploitation	17 630		
<b>Charges d'exploitation :</b>			
Variation des stocks de produits	15	<b>0,25pt</b>	7135
Achats d'approvts consommés	5 085	<b>0,5pt</b>	601+/-6031
Charges de personnel	5 700	<b>0,25pt</b>	64
Dot aux amts et aux prov	2 540	<b>0,5 pt</b>	68112+6817
Autres charges d'exploitation	3 590	<b>0,75 pt</b>	62+633+66
	-----		
Total des charges d'exploitation	16 930		
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>700</b>		
Charges financières nettes	310	<b>1 pt</b>	651+654+686-755
Autres gains ordinaires	300	<b>0,25pt</b>	736
<b>RESULTAT des A. O. avant I.</b>	<b>690</b>		
Impôts sur les bénéfices	320	<b>0,25pt</b>	69
<b>RESULTAT des A. O. après I.</b>	<b>370</b>		
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>370</b>	<b>0,5pt</b>	

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE  
(MODELE AUTORISE)

	N	Notes
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :</b>		
Résultat net	370	
Ajustements pour :		
+Dot aux amts et aux prov	<b>0,5 pt</b> 2 740	900+1 640+200
-Reprises / amts et prov	<b>0,25pt</b> (320)	
-Quôte part	<b>0,5pt</b> (20)	
--+Value de cession	<b>0,25pt</b> (300)	
+Charges d'intérêts	<b>0,25pt</b> 250	
Variation des stocks	<b>0,5pt</b> (1 900)	15 - 1 915
Variation des créances	<b>0,5pt</b> (275)	(577+183-65)-(538+512-80)
Variation des fournisseurs	<b>0,5pt</b> 370	(2 160-100)-(1 840-150)
Variation du compte état	<b>0,5pt</b> 15	70-55
	-----	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	930	

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT :

Décaissement suite acquisition d'immo corp	<b>0,75pt</b>	(4 470)	4 500 – (170-140)
Encaissement suite cession d'immo corp	<b>0,75 pt</b>	2 150	2 200 – (250-200)
Recouvrement d'un prêt	<b>0,5 pt</b>	900	

Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement (1 420)

EXERCICE 2 :

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Modèle de référence)

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :

Encaissements reçus des clients	107 790	<b>1 pt</b>
93 000+16 740+(8 100-9 300)-750		
Sommes versées aux fournisseurs	(61 440)	<b>1 pt</b>
(43 050-(3 000-3 150))+9 390+(6 750-6 900)+9 750-(450+300)		
Sommes versées au personnel	(18 570)	<b>1 pt</b>
19 200+(1 050-1 230)+(900-1 050)-150-(1050-900)		
Impôts et taxes payés	(8 730)	<b>1 pt</b>
4 650+900+(1 800-2 970)+(16 740-3 000-9 390)		
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	19 050	

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT :

Décaissements provenant de l'acquisition d'immo corp	(23 850)	<b>1 pt</b>
65 700-(43 800-1 500) + 3 000 + (2 250-4 800)		
Encaissements provenant de la cession d'immo corp	450	<b>0,5 pt</b>
Info 1		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immo financières	(3 150)	<b>0,5 pt</b>
Info 2		
Produits des placements perçus	150	<b>0,5 pt</b>
Etat de résultat		
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(26 400)	

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT :

Emission d'obligations (Bilan+ info 8)	15 000	<b>0,5 pt</b>
Dividendes distribués (Info 7 et 10)	(7 200)	<b>0,5 pt</b>
7 500+ (0-300)		

Flux de trésorerie provenant des activités de financement 7 800

VARIATION DE TRESORERIE	450	<b>0,5 pt</b>
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	1 800	<b>0,5 pt</b>
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 250	<b>0,5 pt</b>