

Le sujet se présente sous la forme de trois dossiers.

Dossier n° 1 : Résultats unitaires et globaux (9 points)

Annexe I : Coûts et résultats analytiques.

{	1-1 : Coût d'achat de la matière « toile » et CMUP	}	A rendre avec la copie
	1-2 : Coûts de production des cartables et CMUP		
	1-3 : Coûts de revient et résultats analytiques		

Dossier n° 2 : Campagne publicitaire (7 points)

Annexe II : Notes et informations complémentaires

Dossier n° 3 : Politique de production (4 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....

L'entreprise Wafa fabrique et commercialise des cartables pour enfants âgés de moins de 12 ans.

Deux modèles de cartables sont commercialisés :

- un modèle « TIGRE » à porter sur le dos ;
- un modèle « CAR » à tirette.

Ces deux produits sont fabriqués à partir d'une même matière : toile « polyester » et de diverses fournitures. Le modèle « CAR » comporte, en plus, deux roulettes achetées à l'extérieur.

Les deux modèles sont fabriqués dans le même atelier.

Dossier n° 1 : Résultats unitaires et globaux

Pour juger de la rentabilité des deux modèles de cartables, les responsables de l'entreprise vous remettent les documents 1 et 2 suivants relatifs au mois de décembre N :

Document 1 : Tableau de répartition des charges indirectes (montants en dinars)

Désignations	Sections principales		
	Approvisionnement	Atelier	Distribution
Totaux après répartition secondaire	1 500,000	100 000,000	37 800,000
Nature des unités d'œuvre	Un mètre de toile acheté	Un cartable fabriqué	Un cartable vendu
Nombre d'unités d'œuvre	?	?	42 000
Coût de l'unité d'œuvre	?	?	?

N.B : Les frais indirects d'approvisionnement ne concernent que la matière première « toile ».

Document 2 : Autres renseignements

Eléments	Toile	Cartable « TIGRE »	Cartable « CAR »
Stocks au 01.12.N	20 000 mètres à 3 D /m	5 000 unités à 6,800 D l'unité	2 000 unités à 8,100 D l'unité
Achats du mois	30 000 mètres à 2,450 D/m		
Production du mois		30 000 unités	10 000 unités
Ventes du mois		Prix de vente unitaire 12,000 D	Prix de vente unitaire 18,000 D
M O D		20 000 heures à 2,500 D l'heure	15 000 heures à 2,400 D l'heure
Consommation de matière (toile)		1,20 mètre par unité	1,30 mètre par unité
Diverses consommations :			
- tirettes.....			10 000 unités à 0,300 D l'une
- fournitures diverses.....		2 800 D	4 300 D
- roulettes.....			4 000 D
Stocks au 31.12.N	1 000 mètres	1 000 unités	4 000 unités

Travail à faire :

- 1) Présenter le tableau de répartition des charges indirectes.
- 2) A l'aide des tableaux donnés en **annexe I** , calculer :
 - a) le coût d'achat moyen unitaire pondéré de la matière « toile » ;
 - b) le coût de production de chaque modèle de cartables ;
 - c) le coût de revient de chaque modèle de cartables ;
 - d) les résultats analytiques. Commenter.

Dossier n° 2 : Campagne publicitaire

A - Constatant que la rentabilité du cartable « CAR » est intéressante et que la quantité demandée est faible, le dirigeant M.HOSNI prévoit adopter une nouvelle politique commerciale. Cette dernière consiste à mener à partir du 02.01.N+1 une campagne publicitaire qui s'étend jusqu'à la prochaine rentrée scolaire. Le coût global d'une telle campagne publicitaire est estimé à environ 59 000 D TTC (TVA 18 %).

Pour le financement (en TTC) de la campagne publicitaire, M.HOSNI envisage un financement mixte :

- 80 % autofinancement (fonds propres) ;
- 20 % à emprunter auprès de l'une des deux banques dont les conditions habituelles sont indiquées ci-après :

Banque X :

Remboursement : 8 300 D dans 2 ans et 8 300 D dans 4 ans.

Banque Y :

Remboursement par 4 annuités constantes de fin de période de 4 100 D chacune.

La 1^{ère} annuité est payable dans 1 an.

Travail à faire :

1) Déterminer :

- a) le montant de l'autofinancement
- b) le montant à emprunter.

2) Quelle sera la banque la plus avantageuse, sachant que l'obtention du crédit est prévue pour le 02.01.N+1 et que le taux d'actualisation est de 11 % l'an ?

B – Pour collecter les fonds propres nécessaires au financement, M.HOSNI prévoit au 02.01.N+1 :

- le recouvrement :
 - du ¼ des créances ordinaires (clients)
 - de 2000 D pour solde des créances douteuses
- la cession des titres de participation ;
- la négociation de quatre effets de commerce échéant dans 30 jours. Leur valeur nominale totale est égale à 4 000 D.
- La cession d'une machine industrielle.

Pour ce faire, les notes 2, 3 et 5 du bilan et des informations complémentaires données en **annexe II** vous sont communiquées.

Travail à faire :

1) Calculer :

- a) le prix de cession de la machine M_3 ;
- b) le prix de cession des titres de participation ;
- c) la valeur à encaisser des créances ordinaires et douteuses ;
- d) la valeur nette d'escompte des effets à recevoir .

2) Mr Hosni pourra-t-il financer par les fonds propres collectés les 80% du coût TTC de la campagne publicitaire? Justifier. Que lui proposer ?

3) Présenter toutes les écritures qui seront passées au journal de l'entreprise Wafa se rapportant :

- à la cession de la machine M_3 ;
- à la cession des titres de participation ;
- au recouvrement des créances...

sachant que :

- tous les fonds seront virés dans la banque de l'entreprise
- les écritures de régularisation auront lieu à la date de cession de l'élément d'actif.

Dossier n° 3 : Politique de production

Une campagne publicitaire réussie pourra entraîner, selon M.HOSNI, un accroissement sans précédent de la quantité à produire du cartable CAR, soit 40 000 unités environ mensuellement et un résultat bénéficiaire total maximal de 383 000 D.

Après étude, le directeur du service de production M.RAMI propose que la fabrication sera exécutée dans deux ateliers :

- atelier « coupe-assemblage »
- atelier « finition ».

Le temps de passage dans les deux ateliers des deux modèles de cartables à produire sera le suivant :

Désignation	Coupe / assemblage	Finition
Cartable TIGRE	1 h	45 mn
Cartable CAR	$\frac{3}{4}$ h	15 mn
Capacité mensuelle	56 250 h	31 250 h

Travail à faire :

- 1) Calculer les quantités à produire des deux modèles de cartables en situation de plein emploi.
- 2) Déterminer la valeur de la fonction objectif Z.

On sait que la marge bénéficiaire unitaire de chacun des deux modèles est :

- cartable TIGRE = 3,700 D
- cartable CAR = 6,800 D

- 3) a) M.HOSNI pourra-t-il atteindre ses objectifs ? Justifier.
- b) Quelle proposition à faire sachant qu'il tient à vendre 40 000 unités du cartable CAR tout en étant en plein emploi ?

Extrait des tables financières. (Taux : 11 %)

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	1,110 000	0,900 901	1,000 000	0,900 901	1,110 000 0
2	1,232 100	0,811 622	2,110 000	1,712 523	0,583 933 6
3	1,367 631	0,731 191	3,342 100	2,443 715	0,409 213 1
4	1,518 070	0,658 731	4,709 731	3,102 446	0,322 326 3
5	1,685 058	0,593 451	6,227 801	3,695 897	0,270 570 3
6	1,870 415	0,534 641	7,912 860	4,230 538	0,236 376 6
7	2,076 160	0,481 658	9,783 274	4,712 196	0,212 215 3
8	2,304 538	0,433 926	11,859 434	5,146 123	0,194 321 0
9	2,558 037	0,390 925	14,163 972	5,537 048	0,180 601 7
10	2,839 421	0,352 184	16,722 009	5,889 232	0,169 801 4

FEUILLE A RENDRE

ANNEXE I : Coûts et résultats analytiques

I – 1 : Coût d'achat de la matière « toile » et CMUP

Eléments	Toile		
	Quantité	prix unitaire	Montant
Achats du mois
Frais indirects d'approvisionnement
Coût d'achat
Stock initial
C.M.U.P.

I – 2 : Coûts de production des cartables et CMUP

Eléments	Cartables modèle « TIGRE »			Cartables modèle « CAR »		
	Q	P.U	Montant	Q	P.U.	Montant
Charges directes						
- Toile	.....	.....	.....	.....	.....	.....
- Tirettes	.....	.....	.....	.....	.....	.....
- Roulettes	.....	.....	.....	.....	.....	.....
- Fournitures diverses	.....	.....	.....	.....	.....	.....
- M.O.D.	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Charges indirectes						
- Frais d'atelier	.....	.....	.....	.....	.....	.....
Coûts de production	30 000	.....	.....	10 000	.....	.....
- Stocks initiaux	.....	.....	.....	.....	.....	.....
C.M.U.P.	.....	.....	.....	.....	.....	.....

I – 3 : Coûts de revient et résultats analytiques

Eléments	Cartables modèle « TIGRE »			Cartables modèle « CAR »		
	Q	P.U	Montant	Q	P.U.	Montant
Coûts de production	34 000	.....	.....	8 000	.....	.....
Frais de distribution
Coûts de revient
Ventes
Résultats analytiques
Taux de rentabilité		

ANNEXE II : Notes et informations complémentaires

Note 2 : Immobilisations corporelles et amortissements

(Montant en dinars)

Comptes	Valeur d'origine	Amortissements cumulés
223 Installations techniques, matériel et outillage industriels		
• machine M ₁	10 000	3 200
• machine M ₂	15 000	7 000
• machine M ₃ (*1)	50 000	30 000
224 Matériel de transport		
• Voiture V ₁	16 000	7 000
• Camion V ₂	35 000	12 300
2282 Equipement de bureau	12 000	5 500

Note 3 : Immobilisations financières et provisions

(Montant en dinars)

Comptes	Valeur d'origine	Provisions
251 Titres de participation (*2)	25 000	10 000
264 Prêts	30 000	.....

Notes 5 : Clients et comptes rattachés et provisions

(Montant en dinars)

	Valeur d'origine	Provisions
411 Clients	36 800	
413 Clients – effets à recevoir (*3)	6 000	
416 Clients douteux ou litigieux	4 000	1 500

Informations complémentaires :

(*1) la cession de la machine M₃ qui existe depuis 6 ans entraînera une plus-value de 2 000 D ;

(*2) la moins-value sur la cession des titres de participation sera de 1 000 D ;

(*3) les conditions habituelles d'escompte fixées par la banque sont :

- taux d'escompte : 9 % l'an ;
- commission fixe par effet : 1,200 D hors TVA 18 % ;
- 2 jours de banque.