

**OUSSAMA FAZZIOUI**

CCA Souissi 2016/2017 1

Epreuve de gestion Comptable et fiscale

1/ Subventions

Montant du subvention :

$$(66000 - 110000) \times 0,8 = 440000$$

Effectué par :

Oussama

FAZZIOUI

31/12/15	subvention d'investissement inscrit au PC		66000
1319			
7577	Reprise / subvention d'investi de l'exercice		66000

$$* 66000 = 440000 \times 0,2 \times \frac{9}{12}$$

2/ Amortissement Dérogatoire

Années	ATS économique	ATS Fiscal	ATS Dérogation	
			Dotation	Reprise
2014	18666,67	74666,67	56000	
2015	32000	98133,332	66133,332	

$$* 18666,67 = 32000 \times 0,1 \times 7/12$$

$$* 74666,67 = 32000 \times 0,4 \times 7/12$$

$$* 32000 = 32000 \times 0,1$$

$$* 98133,332 = (32000 - 74666,67) \times 0,4$$

(29)

		31/12/15	
6193	DEA des immobilisations corporelles	32000	
28332	ATS du Met Out Dotation de l'exercice 2015		32000
65941	DNC pour amortissement dérogatoire	66133,332	
1351	PP ATS dérogatoire ATS dérogatoire 2015		66133,332

### 3/ Amortissement exceptionnel : Logiciel

Année	ATS économique	ATS Fiscal	ATS Dérogatoire	
			Dotation	Reprise
2014 (6 mois)	26250	105000	78750	
2015 3 mois	13125	52500	39375	

Coût de logiciel :

$$\frac{210000}{1,2} + \frac{12000}{1,2} = 210000 \text{ DHs}$$

\* 26250 : D'après l'extrait de la Balance

\* 105000 = 210000 × 6/12

\* 13125 = 210000 × 0,25 × 3/12

\* 52500 = 210000 × 3/12

③

4/1		31/12/15	
2128	Autre charges à répartir	300 000	
	Transfert de charges d'exploitation		300 000
	Immobilisation des charges 31/12/15		
6191	DEA des immobilisations en bon valeurs	60 000	
28128	ATS des autres charges à répartir		60 000
	Dotation de l'exercice 2015		

5/1		31/12/14	
2285	Immobilisations incorporelles en cours	2 000 000	
7142	Immobilisations incorporelles Produites		200 000
	31/12/15		
2210	Immobilisation en Ret D	3 500 000	
3455	Etat TVA recuperable	700 000	
2285	Immobilisation incorporelles en cours		2 000 000
7142	Immobilisation incorporelles produites		1 500 000
4455	Etat TVA facturée		700 000
	Achevement des travaux		

(4)

6192	DEA des immobilisation incorporelles	13125	
2822	ATS des Brevets, marques et Valeurs similaires Dotations complémentaires de l'ex 2015		13125
65941	DNC P ATS derogation	39375	
1351	PP ATS derogatoire ATS derogatoire Complémentaire de l'ex 2015		39375
6512	VNA des immobilisation incorporelles cédées	13125	
2822	ATS de Brevet, Marque et Usimilaires	39375	
1351	PP ATS derogatoire	157500	
2220	Brevets, marques et Valeurs similaires Sortie de l'immobilisation		210000

- \* 1351 : 78750 + 39375
- \* 2822 : 26250 + 13125
- \* 6512 : 210000 - (39375 + 157500)

5

31/12/15

6192	DEA des immobilisation incorporelles	875 000	
2821	ATS de l'immobil en Ret D		875 000
	Dotation de l'exercice 2015		

6/4506	PP Perte de change	1089,9	
7393	R/PPR et charges fin		1089,9
	Annulation de la Provision		

Epreuve de gestion financière

1/

	Capital Debut de Période	Interet	Amortissement	Annuités
1	15000	1350	2506,39	3856,39
2	12493,61	1124,42	2731,97	3856,39
3	9761,64	878,55	2977,84	3856,39
4	6783,8	610,54	3245,85	3856,39
5	3537,95	318,42	3537,97	3856,39

Element	N	N+1	N+2	N+3	N+4
CA	14952	15130	15490	15848	16252
CV	6728,4	6808,5	6970,5	7131,6	7538,4
Dotation	6000	6000	6000	6000	6000
RT d'exploitation	2223,6	2321,5	2519,5	2716,4	3213,6
charges financières	1350	1124,42	878,55	610,54	318,42
RT avant impot	873,6	1197,08	1640,95	2105,86	2895,18
IS	262,08	359,124	495,285	631,758	868,554
RT net	611,52	837,956	1148,665	1474,102	2026,626
Rentabilité économique % RT d'exploitation CP + Dettes + BFR	6,06%	6,31%	6,82%	7,32%	8,57%
Rentabilité financière % RT net / CP	4,08%	5,59%	7,66%	9,83%	13,51%

Calcul du BFR :

$$1 - 14952 \times \frac{44 + 55 + 62}{300} = 6686,87$$

$$2 - 15130 \times 161/360 = 6766,47$$

$$3 - 15490 \times 161/360 = 6927,47$$

$$4 - 15848 \times 161/360 = 7087,58$$

$$5 - 7520,13 \times 161/360 = 7491,87$$

(6)

2/

(7)

Années	Capital du début de Période	Intérêts	Amortissement	Annuités
1	15000	1863	2341,53	4204,53
2	12658,47	1572,18	2632,35	4204,53
3	10026,12	1245,24	2959,29	4204,53
4	7066,83	877,7	3326,83	4204,53
5	3740	464,51	3740	4204,53

Element	N	N+1	N+2	N+3	N+4
+ CA	} Les mêmes données que l'exercice 1				
- CV					
- Dotation					
= RT d'exploitation	2223,6	2321,5	2519,5	2716,4	3213,6
- charges financières	1863	1572,18	1245,24	877,7	464,51
= RT av impot	360,6	749,32	1274,26	1839	2749,09
IS	108,18	224,796	382,278	554,7	824,727
RT net	252,42	524,524	891,982	1284,3	1924,363
Rentabilité éco : RT d'exploitation CP + Dotation + BFR	6,06%	6,31%	6,82%	7,32%	8,57%
Rentabilité financière RT net / CP	1,68%	3,5%	5,94%	8,52%	12,83%

8  
 • On observe que la Rentabilité diminue lorsque le taux de Remboursement d'emprunt augmente.

• Avec Un Taux d'intérêt qui dépasse 12,42%,  
~~l'emprunt~~ d'emprunt va rendre la Rentabilité économique supérieure à la Rentabilité financière durant les 5 ans du projet qui rend inutile l'utilisation d'un emprunt

3/ La raison qui pousse les dirigeants à privilégier l'emprunt comme mode de financement est que la RFYRE qui désigne l'influence positive de l'endettement sur la Rentabilité des fonds propres

4/ Cour de l'action après l'augmentation  $V'$

$$V' = \frac{200000 \times 400 + 25000 \times 340}{22500} = 393,33$$

$$DS = 400 - 393,33 = 6,67$$

effectué par  
 Oussama  
 FAZZIOU

5/ On doit Calculer le Rapport de souscription =  $\frac{25000}{200000} = \frac{1}{8}$

un actionnaire qui détient 500 actions a le droit de souscrire :

$$\frac{500}{200000} \times 25000 = 62,5 \text{ action}$$

hypothèse 1 :  
 soit acheter 4 DS à titre réductible  
 pour Détenir 63 actions

hypothèse 2 :  
 soit vendre 4 DS pour détenir  
 62 actions