

## Chapitre 2 : Les états de synthèse

### 1. Le bilan

#### 1.1. Exemple introductif

■ Exemple : Monsieur Ahmed souhaite créer une entreprise. Il a apporté un capital de 2 000 000 DH et il a contracté un emprunt de 1 000 000 DH auprès de la Société Générale (SG). Cet argent a servi à :

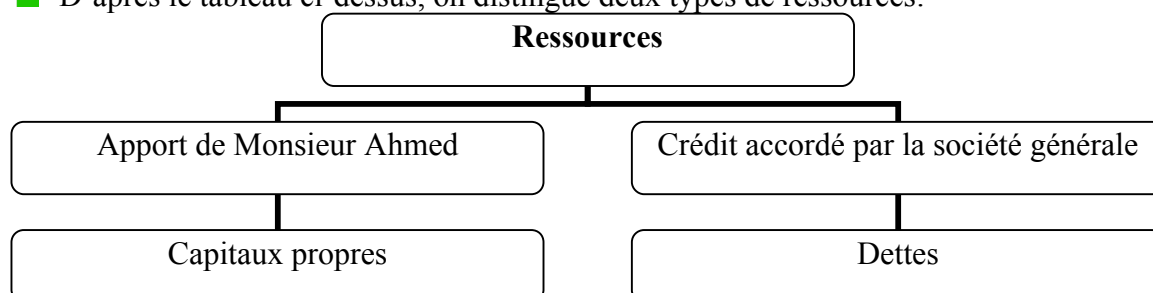
- L'acquisition d'un fonds commercial	1000 000 DH
- L'acquisition d'un terrain	800 000
- L'acquisition d'un local	400 000
- L'acquisition d'un camion	200 000
- L'acquisition d'un mobilier de bureau	100 000
- L'achat de marchandises	400 000
- Faire un dépôt en banque	100 000

Les éléments ci-dessus, peuvent être classés en deux catégories :

<b>Emplois</b>	<b>Ressources</b>
----------------	-------------------

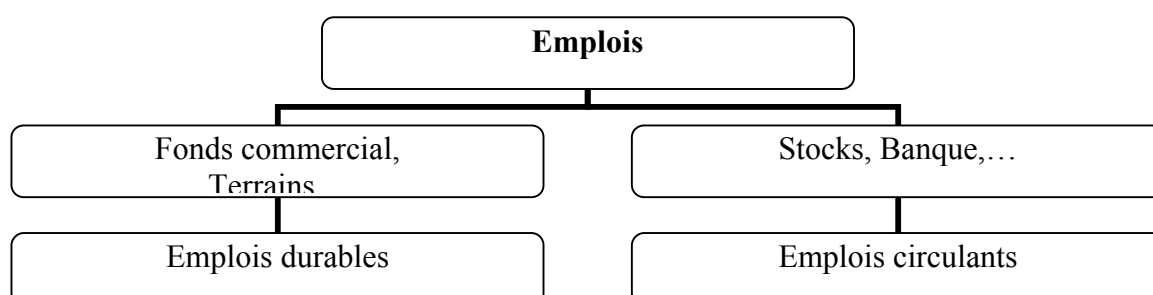
Fonds commercial	1 000 000	Capital	2 000 000
Terrain	800 000	Emprunt	1 000 000
Local	400 000		
Camion	200 000		
Mobiliers de bureau	100 000		
Stock	400 000		
Banque	100 000		
<b>Total : 3 000 000</b>		<b>Total : 3 000 000</b>	

■ D'après le tableau ci-dessus, on distingue deux types de ressources:



- Les capitaux propres sont apportés dans l'entreprise par l'exploitant (Monsieur Ahmed). Dans le cas d'une entreprise sociétaire, les apports sont effectués par les Associés. Les capitaux propres s'élèvent à 2 000 000 DH.
- Les dettes constituent une ressource : Les emprunts contribuent à mettre des fonds à la disposition de l'entreprise qui peut en faire l'emploi immédiatement. Le montant de la dette s'élève à 1 000 000 DH.

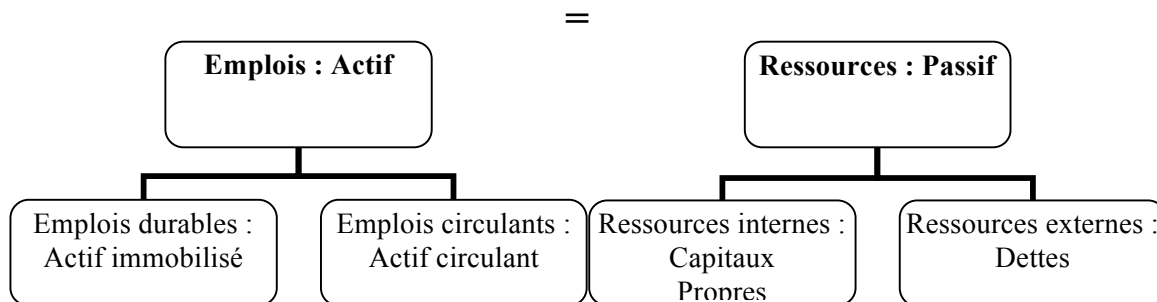
■ D'après le tableau ci-dessus, on distingue deux types d'emplois :



- Les emplois durables : Biens utilisés durablement (durée d'utilisation supérieure à un an) dans l'entreprise sans transformation.

- Les emplois circulants : Biens et créances transformés dans le cadre du cycle D'exploitation.

■ Les emplois sont appelés « Actif » et les ressources sont appelées « Passif ».



■ Actif (emplois) et Passif (ressources) sont présentés dans un tableau : **Le Bilan**

### 1.2 Le bilan

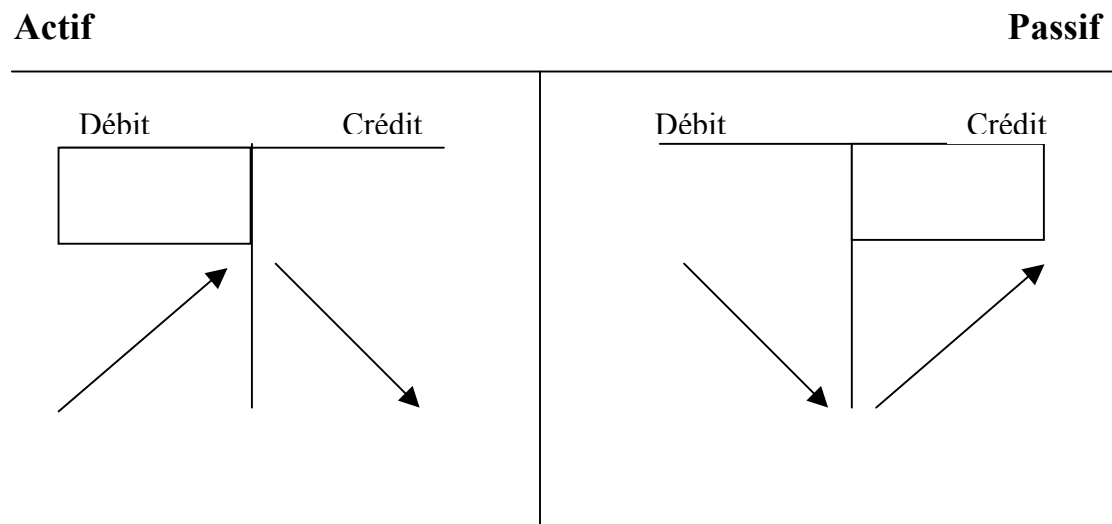
Actif (emplois)	Montants	Passif (ressources)	Montants
<b>Actif immobilisé</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fonds commercial</li> <li>- Terrain</li> <li>- Local</li> <li>- Camion</li> <li>- Mobiliers de bureau</li> </ul>	1 000 000 800 000 400 000 200 000 100 000	<b>Capitaux propres</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Capital</li> </ul> <b>Dettes</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Emprunts</li> </ul>	2 000 000 1 000 000
<b>Actif circulant</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Marchandises</li> <li>- Banque</li> </ul>	400 000 100 000		
<b>Total</b>	<b>3 000 000</b>	<b>Total</b>	<b>3 000 000</b>

- Le bilan est un tableau qui reflète la situation du patrimoine de l'entreprise à une date donnée (généralement le 31 décembre).
- Le bilan se présente sous la forme d'un tableau à deux côtés qui constitue une « photographie » des éléments positifs et négatifs du patrimoine.
- La partie gauche, appelée actif, recense les éléments ayant une « valeur économique positive » et exprime l'emploi des ressources de l'entreprise. Les éléments qui composent l'actif sont classés en fonction de leur destination (Actif immobilisé, actif circulant).

- Les éléments ayant une « valeur économique négative » sont regroupés dans la partie droite, appelée passif. Ils sont classés en fonction de leur origine (Capitaux propres, dettes).
- L'égalité entre actif et passif doit toujours être vérifiée car à tout emploi correspond une ressource, et réciproquement.

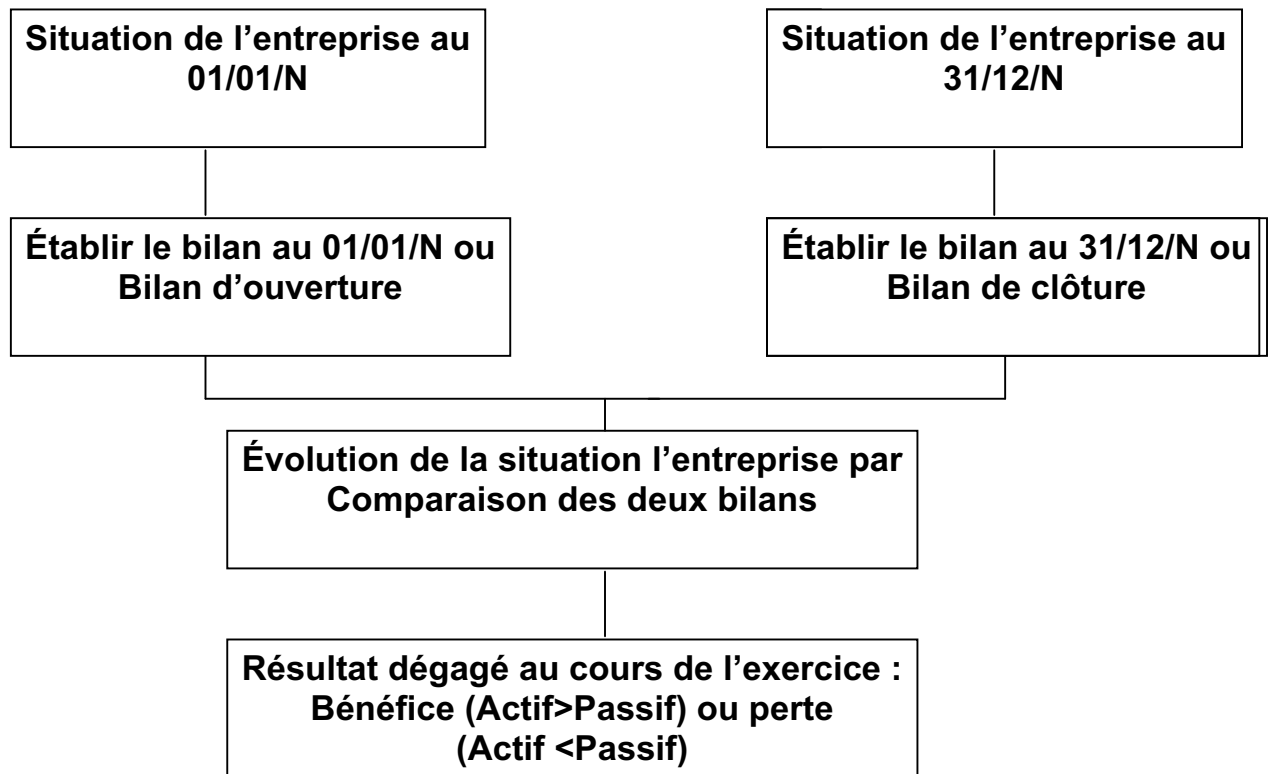
### 1.3 Les comptes du bilan

- Les comptes de l'actif représentent des emplois, ils sont nécessairement débiteurs.
- Les comptes du passif représentent des ressources, ils sont nécessairement créditeurs.
- Certains comptes du bilan peuvent être débiteurs ou créditeurs, exemple : le compte «Banque».



- Les comptes de l'actif augmentent dans la partie débit et diminuent dans la partie Crédit.
- Les comptes du passif augmentent dans la partie crédit et diminuent dans la partie Débit.

### 1.4 La variation du bilan



#### A. Le cas d'un bénéfice :

**Exemple :** Au 01/01/2009, les éléments du bilan de l'entreprise Alpha sont les suivants :

- Terrain	800 000
- Construction	800 000
- Matériel de transport	400 000
- Marchandises	200 000
- Banque	300 000
- Capital	2 000 000
- Emprunts	400 000
- Dettes fournisseurs	100 000

**Bilan au 01/01/2009**

<b>Actif</b>	<b>Montants</b>	<b>Passif</b>	<b>Montants</b>
<b>Actif immobilisé</b>		<b>Capitaux propres</b>	
- Terrain	800 000	- Capital	2 000 000
- Construction	800 000	<b>Dettes</b>	
- Matériel de transport	400 000	- Emprunts	400 000
		- Fournisseurs	100 000
<b>Actif circulant</b>			
- Marchandises	200 000		
- Banque	300 000		
<b>Total Actif</b>	<b>2 500 000</b>	<b>Total Passif</b>	<b>2 500 000</b>

■ Au 31/12/2009, les éléments du bilan de l'entreprise Alpha sont les suivants :

- Terrain	800 000
- Construction	700 000
- Matériel de transport	500 000
- Marchandises	200 000
- Banque	350 000
- Capital	2 000 000
- Emprunts	350 000
- Dettes fournisseurs	50 000

#### **Bilan au 31/12/2009**

--	--	--	--

<b>Actif</b>	<b>Montants</b>	<b>Passif</b>	<b>Montants</b>
<b>Actif immobilisé</b>		<b>Capitaux propres</b>	
- Terrain	800 000	- Capital	2 000 000
- Construction	700 000	- Résultat	+ 150 000
- Matériel de transport	500 000	<b>Dettes</b>	
<b>Actif circulant</b>		- Emprunts	350 000
- Marchandises	200 000	- Fournisseurs	50 000
- Banque	350 000		
<b>Total Actif</b>	<b>2 550 000</b>	<b>Total Passif</b>	<b>2 550 000</b>

■ Le total Actif – Le total Passif (avant résultat) = 2 550 000 – 2 400 000 = 150 000.  
Il s'agit d'un résultat positif : Bénéfice. Ce bénéfice doit être introduit dans les capitaux propres.

### **B. Le cas d'une perte**

■ On retient le bilan d'ouverture de l'entreprise Alpha et on suppose que les éléments du bilan au 31/12/09 sont les suivants :

- Terrain	800 000
- Construction	800 000
- Matériel de transport	500 000
- Marchandises	100 000
- Banque	400 000
- Capital	2 000 000
- Emprunts	500 000
- Dettes fournisseurs	150 000

**Bilan au 31/12/2009**

<b>Actif</b>	<b>Montants</b>	<b>Passif</b>	<b>Montants</b>
<b>Actif immobilisé</b> - Terrain - Construction - Matériel de transport  <b>Actif circulant</b> - Marchandises - Banque	800 000 800 000 500 000  100 000 400 000	<b>Capitaux propres</b> - Capital - Résultat  <b>Dettes</b> - Emprunts - Fournisseurs	2 000 000 - 50 000  500 000 150 000
<b>Total Actif</b>	<b>2 600 000</b>	<b>Total Passif</b>	<b>2 600 000</b>

- Le total Actif – Le total Passif (Avant résultat) = - 50 000 : Il s'agit d'une perte.
- Cette perte doit être introduite dans les capitaux propres avec un signe (-).

### ***1.5 La codification***

Le plan des comptes se répartit en classes qui regroupent les comptes de situation et les comptes de gestion.

Les classes de comptes de situation forment le bilan. Elles sont au nombre de cinq :

**Classe 1** : Comptes de financement permanent

**Classe 2** : Comptes de l'actif immobilisé

**Classe 3** : Comptes de l'actif circulant hors trésorerie.

**Classe 4** : Comptes du passif circulant hors trésorerie.

**Classe 5** : Comptes de trésorerie

Chaque classe est subdivisée en rubriques, postes et comptes :

<b>niveau</b>	<b>Code</b>
<b>1– Classe (masse)</b>	<b>X</b>
<b>2– Rubrique</b>	<b>XX</b>
<b>3– Poste</b>	<b>XXX</b>
<b>4– Compte principal</b>	<b>XXXX</b>
<b>5– Compte divisionnaire</b>	<b>XXXXX</b>
<b>6– Sous-compte</b>	<b>XXXXXX</b>

**Exemple : Pour le compte 1111 capital social**



**Classe 1** : Financement permanent  
**Rubrique 11** : Capitaux propres  
**Poste 111** : Capital social ou personnel  
**Compte principal 1111** : Capital social

Remarque : Dans la présentation des documents de synthèse (bilan et CPC) on se limite aux postes.

### 1.6 Présentation du bilan

<i>Actif (emploi des ressources)</i>	<i>Passif (origine des ressources)</i>
<b>Actif immobilisé (Classe 2)</b>	<b>Financement permanent (Classe 1) :</b>
<b>Actif circulant hors trésorerie (Classe 3) :</b>	<b>Passif circulant hors trésorerie (Classe 4) :</b>
<b>Trésorerie-Actif- (La rubrique 51) :</b>	<b>Trésorerie – Passif – (Rubrique 55) :</b>
<b><i>Total actif</i></b>	<b><i>Total Passif</i></b>

- **Actif immobilisé (Classe 2) :** Les actifs immobilisés sont constitués par les biens et valeurs qui concourent à l'activité et ont donc vocation à rester durablement dans l'entreprise. L'actif immobilisé est composé par les principales rubriques suivantes :
  - *Les immobilisations en non valeurs* : Elles regroupent les éléments d'actifs n'ayant pas de valeur de revente à des tiers (Frais de constitution,...).
  - *Les immobilisation incorporelles* : Sont les éléments d'actifs n'ayant pas d'existence matérielle. (Brevet, fonds de commerce,...).
  - *Les immobilisations corporelles* : Elles regroupent les éléments d'actifs ayant une existence physique (Terrains, constructions, matériels et outillages, mobilier,...)
  - *Les immobilisations financières* : sont des éléments représentant des avoirs à caractère financier (Prêts accordés à des salariés ou à des tiers, participations dans d'autres entreprises,...).
- **Actif circulant hors trésorerie (Classe 3) :** Les actifs circulants hors trésorerie correspondent aux éléments qui participent au cycle d'exploitation de l'entreprise et sont, de ce fait, appelés à se renouveler fréquemment. On distingue les rubriques principales suivantes :
  - *Les stocks* sont des éléments destinés à être consommés ou vendus : Matières premières, produits finis, marchandises,... ;

- *Les créances* matérialisent les délais de paiement accordés aux clients et représentent donc des sommes dues à court terme à l'entreprise ;
- *Les titres et valeurs de placement* : sont des titres achetés en vue de réaliser un gain à brève échéance.
- **Trésorerie -Actif- (La rubrique 51)** : Regroupe les soldes bancaires débiteurs, les chèques et valeurs à encaisser ainsi que les valeurs disponibles en numéraire.
- **Financement permanent (Classe 1)** : Les ressources mises à la disposition de l'entreprise d'une façon permanente. Le financement permanent comprend :
  - *Les capitaux propres* : Ils représentent les ressources de l'entreprise apportées par ses propriétaires ou générées par son activité. Ils regroupent :
    - Le capital (le montant global des apports) ;
    - Les réserves, constituées des bénéfices antérieurs conservés dans l'entreprise ;
    - Le résultat de l'exercice.
    - 
    - 
    -
  - Les dettes de financement : Les ressources mises à la disposition de l'entreprise par des tiers d'une façon durable (Emprunts obligataires, emprunts auprès des établissements de crédit,...).
- **Passif circulant hors trésorerie (Classe 4)** : Regroupe toutes les dettes ou ressources liées à l'exploitation quel que soit leur délai d'exigibilité et celles hors exploitation exigibles à court terme.
- **Trésorerie – Passif – (Rubrique 55)** : Comprend l'ensemble des soldes bancaires créditeurs remboursables à court terme.

### Application :

Le 1er Janvier 2009, Mr BACHIR a décidé de créer une S.A.R.L à associé unique pour la commercialisation des produits sanitaires et électriques. Pour cela, il a apporté un capital personnel de 1. 000 000 DH et a emprunté à long terme une somme de 500 000, cet argent a été employé pour l'acquisition des éléments suivants :

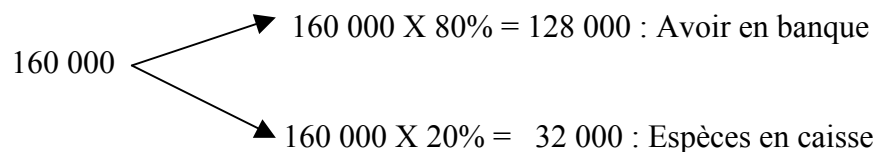
- |   |         |
|---|---------|
| - Frais de constitution   | 20 000  |
| - Terrains  | 480 000 |
| - Un local à usage commercial   | 450 000 |
| - Divers mobiliers de bureau  | 25 000  |
| - Un matériel de transport  | 125 000 |
| - Un micro-ordinateur   | 30 000  |
| - Des marchandises pour 300 000 réglé 70% au comptant par chèque bancaire et le reste à crédit. |         |
| - Le reste de l'avoir est déposé pour 80% en banque et 20% en caisse.                           |         |

### Travail à faire :

Établir le bilan au 01/01/2009.

**1. Il est nécessaire de déterminer le montant de l'avoir en banque et le montant des espèces en caisse :**

Avoir en banque + espèces en caisse =  $(1\,000\,000 + 500\,000) - (20\,000 + 480\,000 + 450\,000 + 25\,000 + 125\,000 + 30\,000 + 210\,000) = 160\,000$  DH



Actif	Montants	Passif	Montants
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Actif immobilisé</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Immobilisations en non valeur</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Frais préliminaires 20 000</li> </ul> </li> <li>• <b>Immobilisations corporelles</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Terrains 480 000</li> <li>- Constructions 450 000</li> <li>- Matériel de transport 125 000</li> <li>- Mobiliers, Matériels de bureau et aménagements divers 55 000</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>▪ <b>Actif circulant hors trésorerie</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Stocks</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Marchandises 300 000</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>▪ <b>Comptes de trésorerie</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Trésorerie – Actif –</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Banque, trésorerie générale et chèques postaux débiteurs 128 000</li> <li>- Caisse, Régie d’avance et accreditifs 32 000</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Financement permanent</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Capitaux propres</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Capital social ou personnel 1 000 000</li> </ul> </li> <li>• <b>Dettes de financement</b> 500 000</li> </ul> </li> <li>▪ <b>Passif circulant hors trésorerie</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Dettes du passif circulant</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fournisseurs et comptes rattachés 90 000</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>	
<b>Total Actif</b>	<b>1 590 000</b>	<b>Total Passif</b>	<b>1 590 000</b>

## 2. Le compte de produits et charges

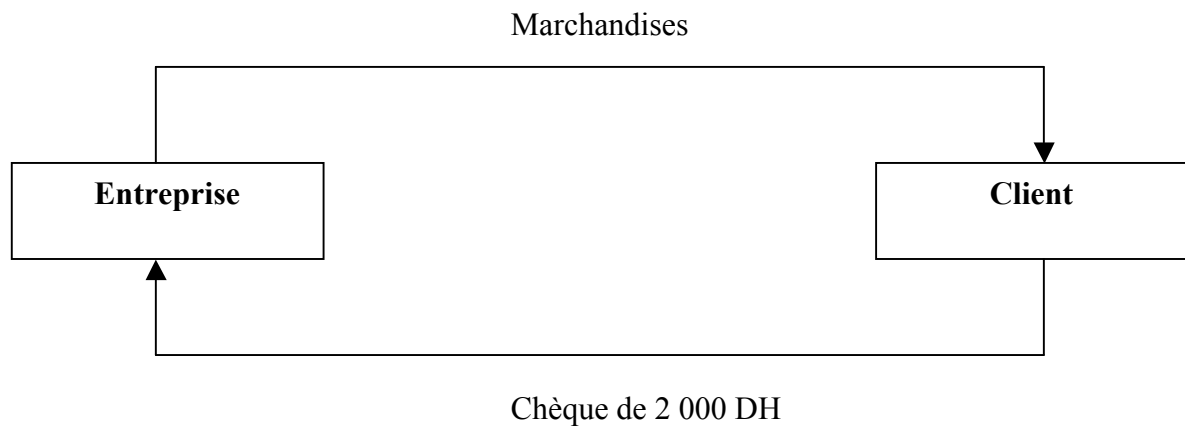
## 2.1 La notion de produit et charge

### A. Le produit

- L'activité de l'entreprise génère des recettes, principalement constituées par les ventes de marchandises, de produits finis ou de services.

**Exemple :** L'entreprise Alpha a vendu 2 000 DH de marchandises au client Yassir. Ce dernier a payé au comptant par chèque.

Cette opération se traduit par les flux suivants :



- La vente de marchandises a donné lieu à une entrée d'argent pour l'entreprise Alpha.
- Cette opération de vente constitue une source d'enrichissement pour l'entreprise Alpha.
- Cette source d'enrichissement est appelée « Produit ».
- L'opération de vente se traduit par l'écriture suivante :

Débit	7111 Ventes de march	Crédit	Débit	5141 Banque	Crédit
		2 000 DH	2 000 DH		

- Les comptes de produits sont crédités par le débit d'un compte d'actif ou de passif.
- Les comptes de produits augmentent au crédit et diminuent au débit.

- Les produits sont regroupés en trois catégories principales :

- Les produits d'exploitation : Sont des produits qui relèvent de l'activité de l'entreprise, autrement dit, des produits relatifs au cycle d'exploitation de l'entreprise (Ventes de marchandises, Ventes de produits finis, Subventions d'exploitation,...)
- Les produits financiers : Sont des produits ayant un caractère financier, autrement dit, des produits liés aux opérations de placement (Intérêts reçus, produit des titres de participation,...).
- Les produits non courants : Des produits qui ne sont pas liés à l'activité normale et courante et n'ont pas un caractère répétitif (Ventes des immobilisations corporelles, Dégrèvement d'impôt...).

## B. La charge

- Dans le cadre de son activité, toute entreprise est amenée à engager des frais de fonctionnement.

**Exemple :** L'entreprise Alpha a acheté 3 000 DH de marchandises à son fournisseur Amine. Cet achat a été réglé au comptant par chèque. Cette opération se traduit par les flux suivants :



- L'achat de marchandises a entraîné une sortie d'argent pour l'entreprise Alpha.
- Cette opération d'achat constitue une source d'appauvrissement pour l'entreprise Alpha.
- Cette source d'appauvrissement est appelée « Charge ».
- Cette opération d'achat se traduit par l'écriture suivante :

Débit	6111 Achats de march	Crédit	Débit	5141 Banque	Crédit
3 000 DH				3 000 DH	

- Les comptes de charges sont débités par le crédit des comptes d'actif ou de passif
- Les comptes de charges augmentent au débit et diminuent au crédit.

- Les charges sont regroupées dans trois catégories principales :
  - Les charges d'exploitation : Sont des charges liées au cycle d'exploitation de l'entreprise, autrement dit, des charges qui relèvent de l'activité de l'entreprise (Achats de marchandises, achats de matières premières,...).
  - Les charges financières : Sont des charges de nature financière (Intérêt des emprunts, perte de change,...).
  - Les charges non courantes : Des charges qui ne sont pas liées à l'activité normale et courante et n'ont pas un caractère répétitif (Paiement des amendes fiscales et pénales, Dons,...).

## 2.2 Présentation du Compte de Produits et Charges (CPC) et détermination du résultat

- Les charges consommées et les produits générés sont regroupés au sein d'un tableau : Le compte de produits et charges (CPC). Ce document explique comment l'entreprise dégage des bénéfices (résultat positif) ou, au contraire, subit des pertes (résultat négatif).
- Le CPC reflète l'activité de l'entreprise au cours d'une période donnée.

Produits d'exploitation - Charges d'exploitation	
Résultat d'exploitation (1)	
Produits financiers - Charges financières	
Résultat financier (2)	
(1)+(2)= Résultat courant (3)	
Produits non courants - Charges non courantes	
Résultat non courant (4)	
(3)+(4) = résultat avant impôt	
Impôt sur le résultat	
Résultat net de l'exercice	

**Résultat net de l'exercice** = (Produits d'exploitation + Produits financiers + Produits non courants) – (Charges d'exploitation + Charges financières + Charges non courantes).

**Résultat >0** : Il s'agit d'un bénéfice.

**Résultat < 0** : Il s'agit d'une perte.

## 2.3 L'incidence des stocks sur le CPC

- Les ventes de marchandises réalisées par une entreprise commerciale au cours d'un exercice donné ne se résument pas en l'écoulement des achats de la période considérée : Certaines marchandises écoulées proviennent du stock d'ouverture tandis que d'autres, achetées au cours de la période mais non encore revendues, constituent le stock en fin d'exercice.
- De même, dans une entreprise industrielle, la consommation de matières premières ne coïncide que très rarement avec le volume des achats de la période, et les produits finis vendus peuvent provenir pour partie du stock de début d'exercice tandis que le stock de clôture reçoit la production non écoulée.
- Ce constat montre la nécessité de prendre en compte les variations de stocks, qui influent directement sur le montant du résultat.

### A. Marchandises et matières premières

- L'activité d'une entreprise commerciale consiste à acheter des marchandises pour les revendre en l'état, c'est-à-dire sans opération de transformation.
- Les marchandises achetées au cours de la période ne peuvent être considérées comme des charges que si elles sont revendues.
- Les marchandises qui ont été prélevées sur le stock existant pour alimenter les ventes sont assimilables à une charge de la période considérée, car cette opération traduit une sortie de valeur que l'on peut évaluer au coût d'achat de ces mêmes marchandises.
- Il convient de déterminer la consommation de marchandises au cours de la période considérée.

**Exemple 1 (Cas des marchandises)** : Pour l'exercice N, on a :

- Stock de marchandises au début de l'exercice ou stock initial : 240 000 DH
- Achats de marchandises : 1 280 000 DH
- Stock de marchandises à la fin de l'exercice ou stock final : 190 000 DH

$$\begin{aligned}\text{Achats revendus de marchandises} &= \text{Stock initial} + \text{Achats de marchandises} - \text{Stock final} \\ &= (\text{Stock initial} - \text{Stock final}) + \text{Achats de marchandises} \\ &= 240\,000 - 190\,000 + 1\,280\,000 = 1\,330\,000 \text{ DH}\end{aligned}$$

- On désigne par variation de stocks de marchandises la différence entre le stock initial (SI) et stock final (SF).
- $SI > SF$  : Le compte « variation de stocks des marchandises » présente un solde débiteur (ce solde doit être ajouté au montant des achats).
- $SI < SF$  : Le compte « variation de stocks de marchandises » présente un solde créditeur (ce solde doit être retranché du montant des achats).

### Exemple 2 (Cas des matières premières) :

- Stock de matières premières au début de l'exercice ou stock initial : 140 000 DH
- Achats de matières premières : 280 000 DH
- Stock de matières premières à la fin de l'exercice ou stock final : 190 000 DH

$$\begin{aligned}\text{Achats consommés de matières premières} &= \text{Stock initial} + \text{Achats de matières premières} \\ &\quad - \text{Stock final} \\ &= (\text{Stock initial} - \text{Stock final}) + \text{Achats de matières premières} \\ &= (140\,000 - 190\,000) + 280\,000 = 230\,000 \text{ DH}\end{aligned}$$

- On désigne par variation de stocks de matières premières, la différence entre le stock initial (SI) et stock final (SF).
- $SI > SF$  : Le compte « variation des stocks de matières premières » présente un solde débiteur (ce solde doit être ajouté au montant des achats).
- $SI < SF$  : Le compte « variation des stocks de matières premières » présente un solde créditeur (ce solde doit être retranché du montant des achats).

### B. Les produits finis et encours

- L'activité d'une entreprise industrielle consiste à vendre des produits finis élaborés à partir de matières premières ou de produits intermédiaires.
- Dans la réalité, la production d'un exercice a peu de chances d'être strictement équivalente aux ventes de produits finis enregistrées au cours de cette période.

### Exemple 3 :

- Stock de produits finis au début de l'exercice ou stock initial : 100 000 DH
- Ventes de produits finis : 400 000 DH
- Stock de produits finis à la fin de l'exercice ou stock final : 150 000 DH

$$\begin{aligned}\text{Production de l'exercice} &= \text{Stock final} + \text{Ventes de produits finis} - \text{Stock initial} \\ &= (\text{Stock final} - \text{Stock initial}) + \text{Ventes de produits finis} \\ &= (150\,000 - 100\,000) + 400\,000 = 450\,000 \text{ DH}\end{aligned}$$

- On désigne par variation de stocks de produits finis, la différence entre le stock Final (SF) et stock initial (SI).
- $SF > SI$  : Le compte « variation des stocks de produits finis » présente un solde créditeur (ce solde doit être ajouté au montant des ventes).
- $SF < SI$  : Le compte « variation des stocks de produits finis » présente un solde débiteur (ce solde doit être retranché du montant des ventes).



### Application :

Le comptable de l'entreprise Alpha (Entreprise commerciale) vous fournit les informations suivantes :

N° compte	Intitulé du compte	Montants	N° compte	Intitulé du compte	Montants
6111	Achats de marchandises	100 000	7111	Ventes de marchandises	200 000
6123	Achats d'emballages	5 000	7161	Subventions d'exploitation reçues	50 000
61251	Achats de fournitures non stockables	2 000	7321	Revenus des titres de participations	20 000
61311	Location de terrains	5 000	7513	Produits de cessions des immobilisations corporelles	30 000
6133	Entretiens et réparations	2 500			
6142	Transport	1 500			
6171	Rémunération du personnel	30 000			
63111	Intérêts	8 000			
65861	Dons	15 000			

- Le stock initial de marchandises s'élève à 80 000 DH
- Le stock final de marchandises s'élève à 20 000 DH
- Le taux d'imposition : 30%

**Travail à faire : Etablir le CPC de l'entreprise Alpha.**