

En tant qu'employé (e) au service comptable et financier de la SA « DIKA IMPRESSION », vous disposez des informations suivantes en vue d'effectuer certains travaux :

Document n°1 : Etat des soldes de gestion

- Etat des soldes de gestion pour l'exercice 2010 (voir annexe I) ;
- Informations relatives aux immobilisations cédées pendant l'exercice 2010 :

Nature	Montant Brut	Σ des amortissements	Prix de cession
Matériel industriel	347 040	293 760	44 640
Titres immobilisés	106 680	---	173 700

Document n°2 : Analyse d'exploitation

Le taux de la marge sur coût variable est de 40%.

Document n°3 : Analyse financière

- Données extracomptables :

- Les frais préliminaires s'élèvent à 45 000 DH ;
- Le fonds commercial créé par l'entreprise est estimé à 75 000 DH ;
- Les stocks doivent subir une dépréciation de 6 912 DH ;
- 40 000 DH des créances sont renouvelables de manière permanente ;
- Les provisions durables pour risques et charges d'un montant 80 000 DH, sont devenues sans objet ;
- Le résultat net d'un montant de 250 000 DH est à mettre à hauteur de 60% en réserves, le reste est à distribuer dans 4 mois

- Quelques ratios :

- Ratio d'autonomie financière = $\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Dettes}} = 1,5$
- Ratio de financement permanent = $\frac{\text{Capitaux propres} + \text{D.L.T.}}{\text{Actif immobilisé}} = 1,2$

Travail à faire :

- Compléter l'E.S.G (annexe 1) ;
- Etablir le tableau d'exploitation différentiel simplifié ;
- Calculer et commenter le seuil de rentabilité et sa date de réalisation sachant que l'entreprise ferme le mois de mai pour raison d'entretien du matériel ;
- Compléter le bilan financier condensé (annexe 2) ;
- Calculer :
 - Le fonds de roulement liquidité ;
 - Le ratio de trésorerie à échéance ;
- Rédiger un bref commentaire sur la situation financière de l'entreprise.

(Annexe 2): Bilan financier condensé au 31/12/2010 :

ACTIF	VALEURS	%	PASSIF	VALEURS	%
Valeurs immobilisées	?	?	Capitaux propres	3 300 000	?
Stocks (Valeurs d'exploitation)	907 500	?	Dettes à long terme	?	?
Créances (Valeurs réalisables)	357 500	?	Dettes à court terme	555 000	?
Trésorerie (Valeurs disponibles)	?	?			
Totaux financiers	?		Totaux financiers	?	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I/ Tableau de formation des résultats (T.F.R). Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Vente de marchandises (en l'état)	-	
	2	- Achats de marchandises	-	
I	=	MARGE DE L'EXERCICE	-	
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)		
	3	Vente de biens et services produits	7 454 190	
	4	Variation de stocks de produits (+/-)	1 336 440	
	5	Immob. Produites par l'entreprise pour elle-même	-	
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)		
	6	Achats consommés de matières et fournitures	4 056 630	
	7	Autres charges externes	1570 620	
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)		
	8	+ Subventions d'exploitation	-	
V	9	- Impôts et taxes	261 480	
	10	- Charges de personnel	1 036 290	
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)		
	=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
	11	+ Autres produits d'exploitation	26 340	
	12	- Autres charges d'exploitation	-	
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	-	
	14	- Dotation d'exploitation	846 180	
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)		
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-256 860	
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)		
XI	+	RESULTAT NON COURANT	33 690	
	15	- Impôt sur les résultats	236 880	
		RESULTAT NET DE L'EXERCICE		

(a) Dont 44 160 dh relatif à l'actif et passif circulant ;

(b) Les charges financières comprennent entre autres, des dotations durables de 85 260 dh ;

(c) Les produits non courants comprennent des reprises durables de 43 680 dh.

II/ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	Résultat net de l'exercice		
		* Bénéfice +		
		* Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)		
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2) (3)		
	8	- Produits de cession d'immobilisations		
	9	+ Valeurs nettes d'amort. des immo. Cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)		
	10	- Distribution de bénéfices		
II		AUTOFINANCEMENT		

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) y compris les reprises sur subventions d'investissement