

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

1. Etat des soldes de gestion pour l'exercice 2012 (voir annexe I) ;
2. Informations relatives aux immobilisations cédées pendant l'exercice 2011 :

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 crée 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 585 720 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 :**

1. Compléter l'E.S.G (annexe 1) ;
2. Etablir le tableau d'exploitation différentiel simplifié ;
3. 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 ;
4. Compléter le bilan financier condensé (annexe 2) ;
5. Retrouver les valeurs nettes comptables de l'actif immobilisé et des capitaux propres ;
6. Calculer :
  - a- Le fonds de roulement liquidité ;
  - b- Le ratio de trésorerie à échéance ;
7. Rédiger un bref commentaire sur la situation financière de l'entreprise.

**(Annexe 2): Bilan financier condensé au 31/12/2012 :**

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)	.....	.....			
<b>Totaux financiers</b>	.....	.....	<b>Totaux financiers</b>	.....	.....

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

I/ Tableau de formation des résultats (T.F.R). Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Vente de marchandises (en l'état)	-	
	2	- Achats de marchandises	-	
I	=	<b>MARGE DE L'EXERCICE</b>	-	
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>		
	3	Vente de biens et services produits	<b>7 454 190</b>	
	4	Variation de stocks de produits (+/-)	<b>1 336 440</b>	
	5	Immob. Produites par l'entreprise pour elle-même	-	
III	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)</b>		
	6	Achats consommés de matières et fournitures	<b>4 056 630</b>	
	7	Autres charges externes	<b>1 570 620</b>	
IV	=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II-III)</b>		
	8	Subventions d'exploitation	-	
V	9	- Impôts et taxes	<b>261 480</b>	
	10	- Charges de personnel	<b>1 036 290</b>	
	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>		
	=	<b>OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)</b>		
	11	+ Autres produits d'exploitation	<b>26 340</b>	
	12	- Autres charges d'exploitation	-	
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	-	
	14	- Dotation d'exploitation	<b>(a) 846 180</b>	
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>		
VII	+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-256 860</b>	
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ ou -)</b>		
XI	+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>		
	15	- Impôt sur les résultats	<b>236 880</b>	
		<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		

- (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 +	<b>585 720</b>	
		* 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		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)</b>		
	10	- Distribution de bénéfices	<b>234 288</b>	
II		<b>AUTOFINANCEMENT</b>		

(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