

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 =  $\frac{\text{Capitaux propres} + D.L.T.}{\text{Actif immobilisé}} = 1,2$

**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	907 500	?	Dettes à long terme	?	?
(Valeurs d'exploitation)			Dettes à court terme	555 000	?
Créances	357 500	?			
(Valeurs réalisables)					
Trésorerie	?	?			
(Valeurs disponibles)					
<b>Totaux financiers</b>	<b>?</b>		<b>Totaux financiers</b>	<b>?</b>	



## 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		=	<b>MARGE DE L'EXERCICE</b>	-	
II		+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>		
	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		-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)</b>		
	6		Achats consommés de matières et fournitures	4 056 630	
	7		Autres charges externes	1570 620	
IV		=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II-III)</b>		
	8	+	Subventions d'exploitation	-	
V	9	-	Impôts et taxes	261 480	
	10	-	Charges de personnel	1 036 290	
		=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>		
		=	<b>OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)</b>		
	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		=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>		
VII		+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	-256 860	
VIII		=	<b>RESULTAT COURANT (+ ou -)</b>		
XI		+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	33 690	
	15	-	Impôt sur les résultats	236 880	
			<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 +		
			* 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		
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