

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 2012 (voir annexe I) ;
- 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 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 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 :

- 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) ;
- Retrouver les valeurs nettes comptables de l'actif immobilisé et des capitaux propres ;
- 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 31/12/2012 :

| 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) | ..... | ..... |  |  |  |
| Totaux financiers | ..... | ..... | Totaux financiers | ..... | ..... |

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

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

| | | | 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 | - | 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 | (a) 846 180 | |
| VI | = | RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -) | | |
| VII | + | RESULTAT FINANCIER | -256 860 | |
| VIII | = | RESULTAT COURANT (+ ou -) | | |
| XI | + | RESULTAT NON COURANT | | |
| | 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 + | 585 720 | |
| | | * 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 | 234 288 | |
| 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