

DOSSIER N°2 : ANALYSE COMPTABLE**DOCUMENT 1 : ANALYSE DU BILAN**

Dans le but d'établir son bilan financier, l'entreprise « AMRO-SARL » vous communique les renseignements suivants :

1- Extrait du Bilan au 31/12/2011

Eléments	Actif				Passif		
	Valeurs immobilisées	Stocks	Valeurs réalisables	Valeurs disponibles	Capitaux propres	DLMT	DCT
Totaux comptables	1 480 000	160 000	210 000	50 000	1 090 800	682 400	126 800

- **DLMT** : Dettes à long et moyen terme
- **DCT** : Dettes à court terme

2- Evaluation de certains éléments de l'actif

Eléments	Valeur comptable	Valeur réelle
Matériel de transport	145 000	160 000
Titres de participation	12 500	15 800
Stocks	160 000	153 000

3- Autres informations :

- Les frais préliminaires sont d'une valeur comptable nette de 8 000 DH ;
 - Le stock-outil est de 30 000 DH ;
 - Les dividendes, d'un montant de 150 000 DH, sont à distribuer au mois de Mai de l'année 2012.
 - Une provision pour litige inscrite dans le compte 4501 pour un montant de 20 000 DH devient sans objet après paiement de dommages- intérêts. (Impôt sur les sociétés 30 %)
 - Des dettes fournisseurs de 25 000 DH se renouvellent de façon permanente.
 - Le portefeuille des effets à recevoir se compose de divers effets de commerce d'une valeur de 35 000 DH.
- L'entreprise bénéficie chaque année de l'escompte d'un plafond de 25 000 DH.

TRAVAIL A FAIRE 1 :

1	Compléter le tableau de redressements et de reclassements pour l'exercice 2011 fourni en Annexe 1 .
2	Etablir le Bilan financier condensé en valeurs et en pourcentages
3	Calculer et commenter le fonds de roulement liquidité et le fonds de roulement propre.
4	Calculer et commenter les ratios : a- d'autonomie financière ; b- de trésorerie générale ; c- de solvabilité générale.
5	Quelles sont les limites d'un Bilan comptable ?

DOCUMENT 2 : ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG) ET TABLEAU D'EXPLOITATION DIFFERENTIEL (TED)

L'entreprise « SAHEL-PÂTES », installée à Mohammedia, est spécialisée dans la fabrication des pâtes alimentaires (macaronis, spaghettis, couscous,...). Vous effectuez un stage dans cette entreprise et on vous demande d'effectuer une analyse d'exploitation.

1- Extrait du compte de produits et de charges (Annexe 2)

2- Ventilation des dotations et des reprises

	Amortissements	Provisions		
		Titres de participation	Stocks et clients	Titres et valeurs de placement
Dotations d'exploitation	200 000	---	70 000	----
Dotations financières	---	40 000	----	3 750
Dotations non courantes	----	---	----	-----
Reprises d'exploitation	----	-----	175 000	----
Reprises financières	----	5 000	-----	15 000
Reprises non courantes	----	----	----	----

3- Ventilation des charges et des produits

Eléments	Total	Variables	Fixes
Les charges (nettes des reprises) autres que les achats consommés de matières et fournitures.	3 062 375	1 845 000	1 217 375
Les produits autres que les ventes de biens et services produits	640 000	530 000	110 000

TRAVAIL A FAIRE 2 :

1	Compléter l'Etat des soldes de gestion fourni en Annexe 3 .
2	Quels sont les bénéficiaires de la valeur ajoutée ?
3	Etablir le tableau d'exploitation différentiel (TED).
4	<u>Calculer</u> et <u>interpréter</u> le seuil de rentabilité et l'indice de sécurité
5	Déterminer la date de réalisation du seuil de rentabilité. L'entreprise arrête la production le mois Août de chaque année pour congé annuel.
6	Quel serait le chiffre d'affaires si l'entreprise atteint le seuil de rentabilité le 15 Juin.

ANNEXE 1 : TABLEAU DE REDRESSEMENTS ET DE RECLASSEMENTS AU 31/12/2011

Eléments	Actif				Passif		
	Valeurs immobilisées	Stocks	Valeurs réalisables	Valeurs disponibles	Capitaux propres	DLMT	DCT
Totaux comptables	1 480 000	160 000	210 000	50 000	1 090 800	682 400	126 800
.....							
.....							
.....							
.....							
.....							
.....							
.....							
.....							
.....							
Totaux financiers							

ANNEXE 2 : COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (Modèle Normal)

Exercice clos le 31/12/2011

Elément			Opérations de l'exercice		Totaux de l'exercice (3) = (1) + (2)	Totaux de l'exercice précédent (4)
			Propres à l'exercice (1)	Concernant l'ex.précédent (2)		
E X P L O I T A T I O N	I	Produits d'exploitation				
		Ventes de m/ses (en l'état)	-----		-----	
		Ventes de biens et services produits	5 950 000		5 950 000	
		Chiffre d'affaires	5 950 000		5 950 000	
		Variations de stocks de produits	530 000		530 000	
		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	----		----	
		Subventions d'exploitation	----		----	
		Autres produits d'exploitation	20 000		20 000	
		Reprises d'exploitation -transferts de charges	175 000		175 000	
		TOTAL I	6 675 000		6 675 000	
F I N A N C I E R	II	Charges d'exploitation				
		Achats revendus de marchandises	-----		-----	
		Achats consommés de matières et fournitures	3 147 500		3 147 500	
		Autres charges externes	1 374 500		1 374 500	
		Impôts et taxes	180 250		180 250	
		Charges de personnel	955 625		955 625	
		Autres charges d'exploitation	77 000		77 000	
		Dotations d'exploitation	270 000		270 000	
		TOTAL II	6 004 875		6 004 875	
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)			670 125	
F I N A N C I E R	IV	Produits financiers				
		Produits des titres de participation et autres titres immob.	37 500		37 500	
		Gains de change	-----		----	
		Intérêts et autres produits financiers	52 500		52 500	
		Reprises financières -transferts de charges	20 000		20 000	
		TOTAL IV	110 000		110 000	
	V	Charges financières	----		----	
		Charges d'intérêts	343 750		343 750	
		Pertes de changes	-----		-----	
		Autres charges financières	12 500		12 500	
R		Dotations financières	43 750		43 750	
		TOTAL V	400 000		400 000	
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV -V)			- 290 000	
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			380 125	

ANNEXE 3 : ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2011

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

			EXERCICE	
			2011	2010
	1	Ventes de marchandises (en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I		= Marge brute sur ventes en l'état		
II		+ Production de l'exercice : (3 + 4 + 5)		
	3	Ventes de biens et services produits		
	4	Variation stocks de produits (+ ou -)		
	5	Immob. prod.par l'entrep. Pour elle-même		
III		- Consommation de l'exercice : (6 + 7)		
	6	Achats consommés de matières et fournitures		
	7	Autres charges externes		
IV		= Valeur ajoutée (I + II – III)		
	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes		
	10	- Charges de personnel		
V		= Excédent brut d'exploitation (EBE) ou Insuffisance brut d'exploitation (IBE)		
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprise d'exploitation ; transferts de charges		
	14	- Dotations d'exploitation		
VI		= Résultat d'exploitation (+ ou -)		
VII		+/- Résultat financier	- 290 000	
VIII		= Résultat courant (+ ou -)		
IX		+/- Résultat non courant	300 000	
	15	- Impôt sur les résultats	272 125	
X		= Résultat net de l'exercice (+ ou -)		

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)- AUTOFINANCEMENT

1	Résultat net de l'exercice Bénéfice + ou 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 des cessions d'immobilis.	417 500	
9	+ Valeurs nettes d'amort. Des imm. Cédées	176 250	
I	= Capacité d'autofinancement (C.A.F.)		
10	- Distributions de bénéfices	51 750	
II	= Autofinancement		

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

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

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.