

A : Extrait de l'Etat des soldes de gestion de l'exercice 2015

Tableau de formation des résultats (TFR)

	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	
	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	
+	Autres produits d'exploitation	
-	Autres charges d'exploitation	350 000
+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	235 000
-	Dotations d'exploitation	90 000
=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	480 000
+	RESULTAT FINANCIER	425 000
=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	75 000
+	RESULTAT NON COURANT	500 000
-	Impôts sur les résultats	- 50 000
=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	150 000

اتصالات
اولات و ابعانا

1
2
4
1
8

-275m

Capacité d'autofinancement (C.A.F.) - Autofinancement

	Resultat net de l'exercice	300 000
	Bénéfices +	
	Perte -	
+	Dotations d'exploitation	258 000
-	Dotations financières	92 000
+	Dotations non courantes	
-	Reprises d'exploitation	90 000
-	Reprises financières	
-	Reprises non courantes	
-	Produits des cessions des immobilisations	470 000
+	Valeurs nettes d'amort. Des immobilisations cédées	600 000
-	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	
-	Distributions de bénéfices	230 000
=	AUTOFINANCEMENT	290 000

B : Autres informations relatives à l'analyse d'exploitation :

- 40 % des dotations d'exploitation concernent les actifs et passifs circulants et 60 % concernent l'actif immobilisé ;
- Les reprises d'exploitation sont relatives aux immobilisations
- Il n'y a pas des transferts de charges ;
- Les dotations financières qui s'élèvent à 92 000 DH concernent les titres de participation ;
- Les reprises non courantes de 20 000 DH concernent les autres provisions pour risques et charges ;
- Les cessions des immobilisations de l'exercice :

	Valeur d'entrée	Cumul d'amortissement	Prix de cession
Matériel de transport	500 000	300 000	220 000
Titres de participation	200 000	-	250 000

- Les ventes de marchandises et de produits finis de l'exercice : 5 000 000 ;
- Le taux du coût variable : 75 % ;

C : Tableau de redressements et reclassements au 31/12/2015 :

Eléments	Immobilisations	Stocks	Créances	Tresorerie	Capitaux propres	DMLT	DCT
Totaux comptables	3 390 000	900 000	650 000	600 000	2 680 000	1 900 000	960 000
Les frais de publicité s'élèvent à 40 000 DH	⊖ 40 000				⊖ 40 000		
Le fonds commercial créé par l'entreprise est évalué à 300 000 DH ⊕ précédent	+ 300 000				+ 300 000		
L'amortissement sur le matériel de transport doit être diminué de 100 000 DH ⊕ précédent	⊖ 100 000				⊖ 100 000		
Le stock outil des matières premières est de 50 000 DH	⊖ 50 000	⊖ 50 000					
Distribution de bénéfices 60 000 DH pour les réserves ; Le reste pour les dividendes 300 000 - 60 000 = 240 000					⊖ 240 000		⊖ 240 000
50 000 DH des prêts immobilisés seront encaissés dans 6 mois	⊖ 50 000		⊖ 50 000				
Totaux financiers	3 750 000	850 000	700 000	600 000	2 800 000	1 900 000	1 200 000
		5 900 000			5 900 000		

1 : Complétez :

a : L'extrait de l'état des soldes de gestion.

b : Le tableau de redressements et reclassements.

2 : Etablissez le tableau d'exploitation différentiel simplifié.

3 : Calculez et lisez :

a : Le seuil de rentabilité ;

b : L'indice de sécurité ;

c : Les ratios de trésorerie à échéance et d'autonomie financière.

4 : Définissez : « La valeur ajoutée » et « L'excédent brut d'exploitation »