

Examen d'analyse financière - Session de Mai 2019
Semestre 4- Ensemble 3. Professeur : H. AIT ALI

Traitez en 1H30 le sujet suivant- le plan comptable est autorisé

La société ALPHAMODE est une entreprise de confection spécialisée dans la fabrication et la commercialisation des vêtements pour enfants. Au 31/12/2018, la société met à votre disposition des documents (bilan comptable et CPC) et des informations complémentaires et elle vous demande d'effectuer un diagnostic financier:

Bilan comptable

Actif	Montant	Passif	Montant
Frais préliminaires	8000	Capital social	200000
Constructions (1)	100000	Réserves légale	12400
Installations techniques (2)	96000	Autres réserves	25760
Matériel transport	50000	Résultat net (4)	56340
Titres de participation	25000	Dettes de financement. (5)	120000
Stocks de Matières premières	60000	Provisions durables pour RC. (6)	8000
Stocks de Produit fini	43000		
Clients et CR	152000		
Autres débiteurs	24000	Fournisseurs et CR	162000
TVP (3)	10000	Autres créanciers	34000
Banque	57000	Crédit de trésorerie	21500
Caisse	15000		
Total	640000	Total	640000

(1) la valeur réelle est de 250 000 Dh.

(2) La valeur réelle est de 80 000 Dh.

(3) 60% sont facilement cessibles.

(4) Dont 25000 dh de dividendes.

(5) Dont 20000 Dh mons d'un an.

(6) Provisions sans objet

Informations complémentaires

- Les Dividendes distribués au cours de l'exercice 2018 s'élève à 24000 dh,
- Le taux de TVA est de 20%.
- Le taux de l'IS est 10%

TAF:

1- présenter l'état des soldes de gestion (ESG) au 31/12/2018.

2- Établir le bilan financier condensé au 31/12/2018.

3- Calculer les indicateurs de l'équilibre financier:

4- Procéder à un diagnostic financier et tirer un jugement d'ensemble sur la situation financière de l'entreprise en calculant les ratios suivants:

- l'autonomie financière,
- La rentabilité financière,
- La liquidité réduite.

Annexe: Compte de produits et charges CPC)

I- Produits d'exploitation	
Ventes de biens et services produits	450000
Variations de stocks de produits	26000
Autres produits d'exploitation	33100
Reprises d'exploitation (dont 3000 dh relatives à l'actif circulant)	17000
Total I	526100
II- charges d'exploitation	
Achats consommés de matières et fournitures	180000
Autres charges externes	61500
Impôts et taxes	40500
Charges de personnel	135000
Autres charges d'exploitation	16000
Dotations d'exploitation (dont 21300 dh relatives à l'actif circulant)	52500
Total II	485500
III- Résultat d'exploitation (I-II)	40600
IV-Produits financiers	
Intérêts et autres produits financiers	35000
Reprises financières (dont 1500 dh relatives au TVP)	7500
Total IV	42500
V- charges financières	
Charges d'intérêt	25500
Dotations financières (dont 3200 dh relatives au TP)	4000
Total V	29500
VI- Résultat financier	13000
VII- Résultat courant (III+VI)	53600
VIII- Produits non courants	
Produits de cession d'immobilisations	17000
Reprises non courantes (dont 1400 dh des reprises durables)	5500
Total VIII	22500
IX- Charges non courantes	
VNA des immobilisations cédées	9000
Dotations non courantes (dont 1600 dh des dotations momentanées)	4500
Total IX	13500
X- Résultat non courants (VIII-IX)	9000
XI- Résultat avant impôt (VII + X)	62600
XII- impôt sur les résultats	6260
XIII- Résultat net (XI - XII)	56340