

Cas pratique de l'analyse financière

« MECANIQUE VERTE » est une société qui a été créée en 2005 par un jeune promoteur, elle est spécialisée dans la fabrication de matériels Agricoles. L'entreprise est dotée d'une structure organisationnelle assez cohérente, ce qui lui a permis d'atteindre de bonnes performances. Néanmoins, la conjoncture actuelle est devenue difficile, ce qui a conduit les dirigeants de la société à envisager de rechercher à redynamiser l'activité de l'entreprise, ceci nécessite bien entendu un vaste programme d'investissement mais aussi une bonne assise financière.

Vous êtes chargés par la direction, sur la base des informations données en annexes 1, 2 d'effectuer un diagnostic de l'activité, des résultats et de la rentabilité de cette entreprise.

TRAVAIL A FAIRE

- 1- Faire les retraitements nécessaires pour l'établissement de TFR
2. Etablir le TFR de la société MECANIQUE VERTE pour l'année 2017
3. Calculer la capacité de l'autofinancement et déterminer l'autofinancement
4. Calculer les ratios de la rentabilité commerciale
5. Quels sont vos constats ?

Annexe 1 : informations complémentaires En KDH

1. détail des postes dotations et reprises d'exploitation

	2017
Reprises sur provision pour dépréciation d'actifs immobilisés	7200
Reprises sur provision pour dépréciation d'actifs circulants	39000

	2017
Dotations d'Amortissement des immobilisations	182730
Dotation sur provision pour dépréciation d'actifs circulants	37050

2. l'actif immobilisé est totalement affecté à l'exploitation

3. détail du poste Autres charges externes :

Exercice	2017
- Frais de personnel intérimaire	135000
- Redevances de crédit-bail	210000
- Autres	649083

4. les dotations financières sont relatives à des provisions pour dépréciation de certains titres de placement
5. les reprises financières sont relatives à des provisions pour dépréciation de certains titres de participation
6. début 2017, l'entreprise a contracté un crédit bail en vertu duquel elle exploite du matériel roulant dont la valeur s'élève à 696000 pour une durée de 4 ans.
7. les dividendes distribués représentent 30 % de résultat net

Annexe 2 : CPC (En KDH)

Charges	2017	Produits	2017
Achats revendus	600702	Ventes de marchandises	796710
Achats consommés	1858728	Ventes de biens et services	4820100
Autres charges externes	994083	Variation de stocks de produits	163800
Impôts et taxes	48375	Subventions d'exploitation	0
Charges de personnel	1859112	Reprises d'exploitation	46200
Dotations d'exploitation	220680	Produits financiers	27000
Charges d'intérêts	233835	Reprises financières	2880
Dotations financières	7200	Produits de cession d'immobilisations.	63900
VNA des immobilisations cédées	21600	Reprises/subvention.	4320
Autres charges non courantes	11040	D'investissement	
Impôt sur résultat	18768	Autres produits non courants	20580
Résultat de l'exercice	71367		
Total	5945490		5945490