

Analyse et diagnostic financiers
Série 3 : Etat des Soldes de Gestion retraité

Le responsable financier de la société AGROMAR, spécialisée dans la fabrication et la vente des produits agro-alimentaires, vous communique son CPC au 31-12-2021 :

PRODUITS D'EXPLOITATION	
Ventes de marchandises (en l'état)	
Ventes de biens et services produits	12 500 000
Variation des stocks de produits	-450 000
Immobilisation produites par l'entreprise pour elle-même	250 000
Subventions d'exploitation	50 000
Autres produits d'exploitation	180 000
Reprises d'exploitation, transfert de charges ⁽¹⁾	190 000 ⁽¹⁾
Total I	12 720 000
CHARGES D'EXPLOITATION	
Achats revendus de marchandises	
Achats consommés de matières et fournitures	8 042 670
Autres charges externes	932 200
Impôts et taxes	126 300
Charges de personnel	2 458 530
Autres charges d'exploitation	85 700
Dotations d'exploitation	422 600
Total II	12 068 000
III -RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	652 000
PRODUITS FINANCIERS	
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	15 200
Gains de change	
Intérêts et autres produits financiers	67 500
Reprises financières, transferts charges	26 000
Total IV	108 700
CHARGES FINANCIERS	
Charges d'intérêts	42 300
Pertes de change	
Autres charges financières	5 700
Dotations financières	21 200
Total V	69 200
VI- RESULTAT FINANCIER (IV-V)	39 500
VII- RESULTAT COURANT (III+VI)	691 500
PRODUITS NON COURANTS	
Produits des cessions d'immobilisations	160 000
Subventions d'équilibre	
Reprises sur subventions d'investissement	
Autres produits non courants	1 200
Reprises non courantes, transfert de charges	8 500
Total VIII	169 700
CHARGES NON COURANTES	
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	145 200
Subventions accordées	
Autres charges non courantes	12 350
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	15 800
Total IV	173 350
X- RESULTAT NON COURANT (VIII+IX)	-3 650
XI- RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)	687 880
XII- IMPOT SUR LES BENEFICES	242 850
XIII- RESULTAT NET (XI-XII)	445 000

(1) Les transferts de charges sont de : 15 400 dhs

Informations complémentaires :

- a- Les dotations et reprises relatives aux éléments de l'actif immobilisé sont les suivantes au 31-12-2021 :
- Dotations d'exploitation : 327 100
 - Dotations financières : 10 700
 - Dotations non courantes : 10 600
 - Reprises d'exploitation : 144 600
 - Reprises financières : 17 700
 - Reprises non courantes : 4 400
- b- Le personnel intérimaire a coûté à l'entreprise 250 000 dh au cours de l'exercice 2021.
- c- Les autres charges extrêmes comprennent 135 000 dh de charges de sous-traitance d'une partie de la production correspondant en totalité aux matières premières.
- d- L'entreprise a acquis au cours du même exercice une voiture de service en crédit-bail avec les conditions suivantes : valeur contractuelle : 80 000 dh amortie linéairement sur une durée de vie de 4 ans, date d'acquisition le 01-01-2021 et le taux d'intérêt 10%.

Travail à faire :

1. Présenter le TFR de la société AGROMAR ;
2. Calculer la CAF par les deux méthodes : additive et soustractive sachant qu'il a été distribué 220 000 dh de dividendes ;
3. Après avoir procédé aux retraitements que vous jugez nécessaires, présenter le TFR retraité et recalculer la CAF ?
4. Que concluez-vous ?