

Analyse et diagnostic financiers
Série 4 : Etat des Soldes de Gestion retraité

L'entreprise COLAC, créée en 1980 à Casablanca, qui travaille dans le secteur Crèmes glacées et sorbets. Elle est également présente dans les secteurs glaces en gros, et glaces à la crème surgelées. Elle achète et vend en l'état des meubles des congélations aux distributeurs. Ces activités, très appuyées en 2021, lui a permis de se développer parallèlement dans des réseaux commerciaux divers : Vente à domicile, secteur de la restauration, distribution moderne (supérettes, supermarchés, hypermarchés). Cette opération, soutenue par des programmes industriels importants, devrait permettre une amélioration des résultats qui ont été non satisfaisants pour l'année 2020.

Compte de Produits et Charges au 31/12/2021

		2021	2020
I	PRODUITS D'EXPLOITATION	57 782 000	33 036 000
	Ventes de marchandises (en l'état)	30 750 000	18 400 000
	Vente de biens et services produits chiffre d'affaires	25 820 000	14 000 000
	Variation de stocks de produits (1)	-135 000	-75 000
	Immobilisation produits par l'entreprise pour elle-même	250 000	140 000
	Subventions d'exploitation	157 000	82 000
	Autres produits d'exploitation	185 000	54 000
	Reprises d'exploitation transfert de charges	755 000	435 000
II	CHARGES D'EXPLOITATION	51 778 000	32 626 000
	Achats revendus (2) de marchandises	28 900 000	15 850 000
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	14 815 000	13 600 000
	Autres charges externes	2 250 000	750 000
	Impôts et taxes	157 000	145 000
	Charges de personnel	1 857 000	875 000
	Autres charges d'exploitation	254 000	156 000
	Dotations d'exploitation	3 545 000	1 250 000
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	6 004 000	410 000
IV	PRODUITS FINANCIERES	742 800	473 400
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	254 000	191 000
	Gains de change	58 000	25 700
	Intérêts et autres produits financiers	5 800	2 700
	Reprises financières ; transferts charges	425 000	254 000
V	CHARGES FINANCIERES	2 106 500	1 313 500
	Charges d'intérêts	1 250 000	750 000
	Pertes de change	22 500	12 500
	Autres charges financières	254 000	251 000
	Dotations financières	580 000	300 000
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-1 363 700	-840 100
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	4 640 300	-430 100
VIII	PRODUITS NON COURANTS	3 284 000	1 319 000
	Produits de cession d'immobilisations	2 580 000	980 000
	Reprises sur subvention d'investissement	450 000	154 000
	Autres produits non courants		
	Reprises non courantes ; transfert de charges	254 000	185 000
IX	CHARGES NON COURANTES	3 120 000	1 097 000
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédés	2 850 000	850 000
	Autres charges non courantes	85 000	152 000
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	185 000	95 000
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	164 000	222 000
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	4 804 300	-208 100
VII	Impôt sur les bénéfices	960 860	154 000
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)	3 843 440	-362 100

(1) Variation de stocks de produits = SF -SI ; augmentation (+) ; diminution (-)

(2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks = achats – (SI-SF)

Informations extraites de la balance

Postes	Comptes	2021	2020
Dotations D'exploitation	Dot Exp sur Amort des imm en non-valeur	175 000	85 000
	Dot Exp sur Amort des immob incorporelles	370 000	170 000
	Dot Exp sur Amort des immob corporelles	2 750 000	800 000
	Dot Exp aux prov pour risques et charges momentanés	105 000	58 000
	Dot Exp aux prov pour dépr de l'actif circulant	145 000	137 000
		3 545 000	1 250 000
Dotations Financières	Dot Fin aux Amort des primes de remb des obligations	5000	15 000
	Dot Fin aux Prov pour dépr des immob financières	100 000	65 000
	Dot Fin aux Prov pour dépr des TVP	320 000	145 000
	Dot Fin aux Prov pour dépr des créances clients	155 000	75 000
		580 000	300 000
Dotations Non courantes	Dot NC aux amort Excep des Immob	98 000	28 000
	Dot NC aux prov pour risques et chges momentanés	45 000	45 000
	Dot NC pour dépr de l'actif Immob	22 000	12 000
	Dot NC pour dépr de l'actif circulant	20 000	10 000
		185 000	95 000
Reprises D'exploitations	Reprises Exp sur amrt des immob corp	252 000	168 000
	Reprises Exp sur prov pour dépr l'actif circulant	375 000	220 000
	Transferts de charges d'exploitation	128 000	47 000
		755 000	435 000
Reprises Financières	Reprises Fin sur amrt des primes remb des obligations	22 000	17 500
	Reprises Fin sur prov pour dépr des TVP	333 000	225 000
	Transferts de charges financières	70 000	11 500
		425 000	254 000
Reprises Non courantes	Reprises NC sur amort Excép des immob	175 000	82 000
	Reprises NC sur prov pour risques et chages momentanés	55 000	75 000
	Reprises NC sur prov pour dépr l'actif circulant	24 000	28 000
		254 000	185 000
Rémunération du personnel extérieur à l'entreprise	Rémunération du personnel occasionnel	550 000	257 000
	Rémunération du personnel intérimaire	25 000	17 500
		575 000	274 500

Autres informations

Dans le cadre de son programme d'investissement, cette entreprise a utilisé en 2021 des machines en crédit-bail, elle a payé en cette année 158 000 DH de redevances, la valeur d'origine de ses machines est estimée à 800 000 DH, durée de vie économique 8 ans, la valeur résiduelle 60000 DH.

Travail à faire :

- 1- Etablir le Tableau de Formation des Résultats pour 2020 et 2021
- 2- Calculer la Capacité d'Autofinancement (CAF) pour 2020 et 2021 par les deux méthodes en prenant en considération les informations ci-dessus
- 3- Calculer les soldes de Gestion Corrigés pour 2021