

Série d'exercices n°8: Etat De résultat

Exercice 1

La société SOTUPRO S.A au capital de 1 520 976 TND fournit le document suivant au 31/12/N

CHARGES	
Achats stockés de matières premières	306 787
Stock initial de matières premières	1 000
Stock final de matières premières	2 550
Stock initial de produits finis	3 458 900
Stock final de produits finis	6 160 931
Services extérieurs	3 126 831
Charges financières	876 883
Charges de personnel	4 285 281
Autres charges d'exploitation	12 050
Impôts taxes et assimilés	169 703
Dotations aux amortissements sur immobilisations	268 516
Dotations aux provisions pour dépréciation de stocks	182 210
PRODUITS	
Ventes de produits finis	3 857 346
Produits divers d'exploitation	127 247
Transfert de charges d'exploitation	1 279 728
Produits nets sur cessions d'immobilisations	94 550
Charges nettes sur cession d'immobilisations	158 994
Produits nets de cessions de valeurs mobilières de placement	112 426

(1) dont Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés pour 53 458 TND.

Par ailleurs, la société SOTUFAB a acquis au 31/12/N-2, un matériel en crédit bail amortissable linéairement en 5 ans pour 305 530 TND dont la redevance annuelle s'élève à 104.101 TND. Par ailleurs, la société a eu des charges de personnel irrégulières pour 35 881 TND au titre de l'année N.

Travail à faire :

- Effectuer les retraitements nécessaires en les présentant dans un tableau.
- Dresser le compte de résultat ainsi que les soldes intermédiaires de gestion, sachant que le taux d'imposition est de 35%.
- Calculer la capacité d'autofinancement, ainsi que l'autofinancement. Commenter les résultats obtenus.

Exercice 2

La société LIBRECHANGE S.A au capital de 3.000.000 TND fournit le document suivant au 31/12/N

Stock initial de marchandises	4 780 000
Stock final de marchandises	6 946 000
Achats de marchandises	1 875 000
Services extérieurs	43 600
Charges financières	308 000
Charges de personnel	1 375 000
Frais de transport de marchandises	225 000
Dotations aux amortissements sur immobilisations	200 000
Dotations aux provisions pour dépréciation de stocks	190 000
Ventes de marchandises	5 890 000
RRR accordés par l'entreprise sur vente de marchandises	25 000
Produits divers d'exploitation	35 000
Transfert de charges d'exploitation	5 000
Produits nets sur cessions d'immobilisations	364 000
Charges nettes sur cession d'immobilisations	20 000
Produits nets de cessions de SICAV	120 000

Travail à faire :

- Effectuer les retraitements nécessaires en les présentant dans un tableau.
 Dresser le compte de résultat ainsi que les soldes intermédiaires de gestion.
 Calculer la capacité d'autofinancement, sachant que le taux d'imposition est de 35%, la distribution de dividende étant de 5% du capital.
 Commenter les résultats obtenus.

Exercice 3

La société BEPC (Berco Etain Plomb Cuivre), SA au capital de 750 000 E, fondée en 1989, est spécialisée dans la fonderie de métaux non ferreux tels que l'étain, le plomb, le zinc, l'antimoine, le cuivre et le bismuth. Entreprise familiale dynamique, BEPC évolue dans un secteur de petite taille et relativement concentré. Malgré ses bons résultats depuis sa création, les propriétaires ont décidé de prendre leur retraite et vendre la société. Dans cette optique, Mr Lamine, actionnaire principal de BEPC fait appel à vous afin que vous portiez un jugement clair et objectif sur la santé financière de son entreprise et que vous posiez les bases nécessaires à son évaluation. Les comptes de résultats vous sont donnés en annexe.

Le taux de TVA est de 19,6% et le taux d'imposition est de 40%

Travail à faire :

- Calculer l'EBE, le RNE et le Résultat exceptionnel de l'exercice 2000.
 Commenter leur évolution.

Pourquoi est-il utile d'isoler le résultat exceptionnel ?

	2000	1999	1998
Valeur ajoutée	2 051 445	2 363 257	1 493 663
EBE	808 537	808 537	120 241
RNE	380 414	380 414	243 382
R exceptionnel	88 893	88 893	52 626

	2000	1999	1998
CHARGES			
CHARGES D'EXPLOITATION	11 479 963	8 820 818	8 519 960
Achats de marchandises	50 580		
Variation de stocks de marchandises	-42 740		
Achats de matières premières	8 089 568	5 780 102	5 839 216
Variation de stocks de matières premières	-47 885	9 515	46 464
Autres achats et charges externes	1 092 304	901 731	929 663
Impôts, taxes et assimilés	124 176	116 937	82 120
Salaires et traitements	973 361	986 804	892 575
Charges sociales	460 091	450 979	398 727
Dotations aux amortissements	346 884	593 713	204 271
Autres charges	433 224	737	126 924
CHARGES FINANCIERES	145 476	138 461	151 855
CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 497	2 176	12 445
IMPOTS SUR LES BENEFICES	39 647	124 861	62 010
RESULTAT DE L'EXERCICE	55 254	205 987	82 669
TOTAL CHARGES	11 730 837	9 292 003	8 828 939
PRODUITS			
PRODUITS D'EXPLOITATION	11 660 765	9 200 932	8 763 343
Ventes de marchandises	8 000		
Production vendue	10 965 832	9 533 613	8 488 302
Production stockée	220 440	-499 008	-176 196
Reprise sur amortissements	441 290	165 812	444 671
Autres produits	26 903	515	9 665
PRODUITS FINANCIERS			526
PRODUITS EXCEPTIONNELS	70 072	91 071	68 071
TOTAL PRODUITS	11 730 837	9 292 003	8 828 939

SIG : SÉRIE N° 2.

On vous remet les soldes intermédiaires de gestion et l'état de résultat de la société C2I :

SIG	31/12/2008 (En milliers)
Production de l'exercice	5300
Valeur ajoutée	2934
Excédent brut d'exploitation	438
Résultat d'exploitation	84
Résultat courant avant impôt	-174
Résultat exceptionnel	274
Résultat net de l'exercice	70

Compte de résultat	
	31/12/2008 (En milliers)
Production vendue	5626
Production stockée	?
Autres produits d'exploitation	?
Produit d'exploitations	5360
Consommation externe	?
Charges de personnel	?
Impôt et taxes	?
Dotations aux amortissements	?
Autres charges d'exploitation	60
Charges d'exploitation	5276
Résultat d'exploitation	84
Intérêts et charges assimilées	?
Produits sur cession d'immobilisations	?
Résultat des activités ordinaires avant impôt	?
Impôts sur les bénéfices	?
Résultat net	70

Handwritten notes on the left side of the table:

- 326 (next to Production vendue)
- 60 (next to Production stockée)
- 2366 (next to Autres produits d'exploitation)
- 354 (next to Dotations aux amortissements)
- 258 (next to Intérêts et charges assimilées)
- 294 (next to Produits sur cession d'immobilisations)
- 30 (next to Impôts sur les bénéfices)

1) On vous demande de compléter les valeurs qui manquent au niveau du compte de résultat sachant que :

- Le taux de couverture des frais de personnel (Charges de personnel / VA) est de 75%.
- Le taux d'impôt est de 30 %.

2) Calculer la capacité d'autofinancement de l'entreprise.