

EXERCICE 6 :

En tant qu'employé(e) au service comptable et financier de la société anonyme « CHERIF IMPRESSION », le chef de service vous a remis l'ESG relatif à l'exercice 2011 et vous demande de le compléter et de calculer la Capacité d'Autofinancement (CAF) :

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)			EXERCICE	
			2011	2010
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	----	
	2	- Achats revendus de marchandises	----	
I		= Marge brute sur ventes en l'état	-----	
II		+ Production de l'exercice : (3 + 4 + 5)	.....
	3	Ventes de biens et services produits	7 454 190	
	4	Variation stocks de produits (+ ou -)	1 336 440	
	5	Immob. prod.par l'entrep. Pour elle-même	-----	
III		- Consommation de l'exercice : (6 + 7)	.....
	6	Achats consommés de matières et fournitures	4 056 630	
	7	Autres charges externes	1 570 620	
IV		= Valeur ajoutée (I + II - III)	.....
	8	+ Subventions d'exploitation	-----	
	9	- Impôts et taxes	261 480	
	10	- Charges de personnel	1 036 290	
V		= Excédent brut d'exploitation (EBE) ou Insuffisance brut d'exploitation (IBE)	.....
	11	+ Autres produits d'exploitation	26 340	
	12	- Autres charges d'exploitation	----	
	13	+ Reprise d'exploitation ; transferts de charges	----	
	14	- Dotations d'exploitation (a)	846 180	
VI		= Résultat d'exploitation (+ ou -)	.....
VII		+/- Résultat financier (b)	- 256 860	
VIII		= Résultat courant (+ ou -) (c)	.....
IX		+/- Résultat non courant	33 690	
	15	- Impôt sur les résultats	236 880	
X		= Résultat net de l'exercice (+ ou -)	.....

(a) Dont **44 160** DH relatif à l'actif et au passif circulant.
 (b) Les charges financières comprennent entre autres, des dotations durables de **85 260** DH.
 (c) Les produits non courants comprennent des reprises durables de **43 680** DH

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)- AUTOFINANCEMENT

1 Résultat net de l'exercice Bénéfice + ou Perte –	.....
2 + Dotations d'exploitation (1)	.....
3 + Dotations financières (1)	.....
4 + Dotations non courantes (1)	----	
5 - Reprises d'exploitation (2)	----	
6 - Reprises financières (2)	----	
7 - Reprises non courantes (2) (3)		
8 - Produits des cessions d'immobilis.	-----	
9 + Valeurs nettes d'amort. Des imm. Cédées	----	
I = Capacité d'autofinancement (C.A.F.)	.....
10 – Distributions de bénéfices	333 000	
II = Autofinancement		

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.