

1. ANALYSE DE BILAN

Exercice n°1

Le chef comptable de l'entreprise «OUARZAZATE» vous communique le bilan, arrêté au 31/12/2008, et les renseignements concernant la situation financière de l'entreprise en vue de l'analyse de plusieurs indicateurs de santé financière et de solvabilité.

1. Bilan au 31/12/2008

ACTIF	Brut	Amort	Net	PASSIF	Montants
		Prov.			
ACTIF IMMOBILISÉ	5 242 500	666 250	4 576 250	FINANCEMENT PERMANENT	8 104 725
Frais préliminaires	112 500	67 500	45 000	Capital social ou personnel	7 000 000
Fonds commercial	3 000 000	-	3 000 000	Réserve légale	15 000
Installations tech, mat. et outillage	760 000	192 000	568 000	Autres Réserves	40 000
Mob., mat. de bureau et am. div.	1 025 000	363 750	661 250	Résultat net de l'exercice	481 725
Autres créances financières	90 000	-	90 000	Autres dettes de financement (1)	550 000
Titres de participation	255 000	43 000	212 000	Provisions pour risques	18 000
ACTIF CIRCULANT H.T	2 266 000	97 000	2 169 000	PASSIF CIRCULANT H.T	643 525
Marchandises	800 000	27 000	773 000	Fournisseurs et comptes rattachés	453 000
Clients et comptes rattachés	848 500	40 000	808 500	Clients créditeurs, avances et acomptes	
État débiteur	367 500	-	367 500	Organismes sociaux	137 500
Comptes de régularisation - actif	25 000	-	25 000	État créditeur	53 025
Titres et val. de placement	225 000	30 000	195 000	TRÉSORERIE - PASSIF	-
TRÉSORERIE - ACTIF	2 003 000		2 003 000		
Banques	1 773 000	-	1 773 000		
Caisses	230 000	-	230 000		
TOTAL GENERAL	9 511 500	763 250	8 748 250	TOTAL GENERAL	8 748 250

(1) uniquement des emprunts auprès des établissements de crédit.

2. Les informations complémentaires

- La valeur réelle du fonds commercial pourrait être estimée à 3 400 000 DH ;
- Le stock outil des marchandises s'élève à 100 000 DH ;
- Les emprunts sont à rembourser à raison de 10% dans six mois ;
- Les dividendes d'un montant de 300 000 DH sont distribuables dans un délai de 2 mois ;
- Les TVP facilement négociables : 95 000 DH ;
- Des PPRC de 6 000 DH qui correspondent à un risque à moins de six mois.

Travail à faire

1	<p>a. Présenter le tableau des reclassements et des redressements. (Voir annexe)</p> <p>b. Présenter le bilan financier condensé.</p>
2	<p>Calculer et commenter :</p> <p>a. Le fonds de roulement liquidité</p> <p>b. Le ratio de financement permanent.</p> <p>c. Le ratio d'autonomie financière.</p> <p>d. Le ratio de trésorerie générale.</p> <p>e. Le ratio de trésorerie à échéance.</p> <p>f. Le ratio de trésorerie à immédiate.</p> <p>g. Le ratio de solvabilité générale.</p>

Annexe : Tableau des redressements et des reclassements

Éléments	Actif immobilisé	Stocks	Créances et TVP (Valeurs réalisables)	Trésorerie - Actif (valeurs disponibles)	Capitaux propres	Dettes à L.T.	D.C.T.
Totaux comptables							
Totaux financiers							