

EXERCICE N° 3

La SARL «AZILAL», spécialisée dans la vente des cyclomoteurs et des pièces détachées, envisage de faire une analyse financière de sa situation. Pour cette raison, le gérant vous remet les documents et informations suivantes :

1. Bilan au 31/12/2008

Actif	Montants nets	Passif	Montants nets
Actif immobilisé	578 000	Financement permanent	1 645 500
Frais préliminaires	33 000	Capital social ou personnel	1 300 000
Fonds commercial	250 000	Réserve légale	60 000
Matériel de Transport	150 000	Résultat net de l'exercice	140 000
Mobilier, matériel de bureau & A.D	145 000	Autres dettes de financement (1)	130 000
A.C.H.T	1 205 000	Provisions pour risques	15 500
Marchandises	1 135 000	P.C.H.T.	155 500
Clients et comptes rattachés	40 000	Fournisseurs et comptes rattachés	90 000
Titres et Valeurs de Placement	30 000	État créditeur	65 500
Trésorerie - Actif	18 000	Trésorerie - Passif	
Banques, TG et CP	15 000		
Caisses, régies d'avances et accreditifs	3 000		
Total	1 801 000	Total	1 801 000

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

2. Informations complémentaires

- Le fonds commercial est estimé à 400 000 DH ;
- Le matériel de transport doit subir une perte de 11 000 DH ;
- Les titres et valeurs de placement correspondent à 300 actions dont le cours actuel est de 105 DH ;
- Les dividendes représentent 90% du bénéfice ;
- L'emprunt comprend 20 000 DH remboursables dans 3 mois ;

Travail à faire

1	Remplir le tableau des reclassements et des redressements donné en annexe .
2	Présenter le bilan financier condensé.

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 du bilan							
Totaux financiers							