

Exercice n°4

1. 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	430 000	170 000	136 000	44 000	330 000	243 000	207 000
Actif fictif (Immob. En non-valeurs)	-30 000				-30 000		
Terrains (+ values)	30 000				30 000		
Constructions (+ values)	290 000				290 000		
ITMO (- value)	-40 000				-40 000		
Fonds commercial (Plus value)	100 000				100 000		
TP (- value)	-7 500				-7 500		
Créances douteuses (- value)			-1 000		-1 000		
Stock outil	20 000	-20 000					
PPRC à moins d'un an						-20 000	20 000
Emprunts à moins d'un an						-43 000	43 000
PPRC sans objet					21 000	-30 000	9 000
Dividendes					-60 000		60 000
Totaux financiers	792 500	150 000	135 000	44 000	632 500	150 000	339 000

2. a. Ratio de financement permanent

Ratio de FP = $\frac{632\,500 + 150\,000}{792\,500} = 0,98$. Situation de déséquilibre financier. Les ressources stables sont insuffisantes pour financer l'actif immobilisé. Une partie de ce dernier est financé par les dettes à court terme.

b. Ratio d'autonomie financière

Ratio de A. F = $\frac{632\,500}{150\,000 + 339\,000} = 1,29$. Ratio > 1 L'entreprise est indépendante financièrement de ses créanciers.

c. Ratio de trésorerie à échéance

Ratio de T. E = $\frac{135\,000 + 44\,000}{339\,000} = 0,53$ La trésorerie à échéance ne peut pas rembourser les crédits à court terme.