

EXERCICE 1 :

La société « IMAD ELECTRIQUE » est spécialisée dans la production d'appareils Electriques. Elle vous fournit son bilan comptable avec les informations complémentaires et vous demande d'effectuer une analyse financière.

Bilan au 31/12/2011

Actif	Brut	A & P	Net	Passif	Montants
Actif Immobilisé				Financement Permanent	
<u>Immob. en non valeurs</u>				<u>Capitaux propres</u>	
Frais préliminaires	32 000	24 000	8 000	Capital social	200 000
<u>Immob. incorporelles</u>				Réserve légale	18 500
Fonds commercial	200 000	-----	200 000	Autres réserves	83 000
<u>Immob. corporelles</u>				Résultat de l'exercice	90 000
Terrains	120 000	-----	120 000	<u>Dettes de financement</u>	
Constructions	250 000	140 000	110 000	Autres dettes de financement	420 000
Matériel et outillage	500 000	330 000	170 000	Provisions pour risques	5 000
Autres immob. corporelles	140 000	90 000	50 000	Provisions pour charges	14 000
<u>Immob. financières</u>				Passif Circulant (Hors trésorerie)	
Titres de participation	12 000	-----	12 000	Fours. et comptes rattachés	103 500
Actif Circulant (HT)				Autres créanciers	60 000
<u>Stocks</u>				Trésorerie- Passif	
Matières premières	75 000	----	75 000		
Produits finis	80 000	----	80 000		
<u>Créances</u>					
Clts et comptes rattachés	90 000	----	90 000		
Autres débiteurs	28 000	----	28 000		
<u>Titres et val.de placement</u>					
Titres	32 000	8 000	24 000		
Trésorerie- Actif					
Banques	20 000	----	20 000		
Caisses	7 000	----	7 000		
Total	1 586 000	592 000	994 000		994 000

Renseignements complémentaires :

- Le fonds commercial est estimé à 500 000 DH.
- Le terrain est estimé à 300 000 DH.
- Le matériel est estimé à 150 000 DH.
- Le stock de sécurité est évalué à 25 000 DH pour les matières premières et 15 000 DH pour les produits finis
- Les titres et valeurs de placement sont rapidement négociables.
- La provision pour risques est sans objet (l'impôt sur les sociétés est de 30 %).
- Le résultat sera distribué pour moitié et mis en réserves pour l'autre moitié.

Travail à faire :

- 1- Etablir le tableau de redressement et de reclassement.
- 2- Etablir le Bilan financier condensé en grandes masses en valeur et en pourcentage.
- 3- Calculer et interpréter le fonds de roulement liquidité.
- 4- Calculer les ratios suivants : autonomie financière, financement permanent, la trésorerie et la solvabilité.