

Sommaire

VI- Exercices

6-1/ Exercice 1

6-2/ Exercice 2

6-3/ Exercice 3

VI- Exercices

6-1/ Exercice 1

Bilan au 31/12/2008

| Actif  | Montants       | Passif   | Montants       |
|--|----------------|--|----------------|
| • Charges à répartir sur plusieurs exercices | 47500          | • Capital social                               | 1000000        |
| • Fonds commercial                           | 225000         | • Réserves                                     | 139000         |
| • Constructions                              | 870000         | • Résultat net de l'exercice                   | +263000        |
| • Matériel de transport                      | 288000         | • Emprunts auprès des établissements de crédit | 250000         |
| • Titres de participations                   | 30000          | • Provisions pour risques et charges           | 20000          |
| • Stocks de marchandises                     | 255000         | • Fournisseurs et comptes rattachés            | 173000         |
| • Clients et comptes rattachés               | 80500          |  |                |
| • Banque                                     | 32000          |  |                |
| • Caisse                                     | 17000          |  |                |
| <b>Total</b>                                 | <b>1845000</b> | <b>Total</b>                                   | <b>1845000</b> |

Extrait de l'étude d'évaluation des éléments du bilan

Le fonds commercial peut être estimé à 300 000 DH.

État des titres de participation :

| Dénomination commerciale | Nombre de titres | Prix d'achat unitaire | Cours au 31/12/2018 |
|--------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|
| ARCA                     | 100              | 250                   | 260                 |
| NORA                     | 25               | 200                   | 195                 |

Le stock outil est de 50 000 DH

Dans le poste "clients et comptes rattachés", il y'a 25 000 DH d'effets escomptables.

La société a l'habitude de mettre en réserve 40% des bénéfices net.

La provision pour risques et charges est jugée sans objet. On estime qu'elle sera imposée au cours de l'exercice suivant à 35%.

Une partie de l'emprunt (amortissement) est remboursable le 31/03/2019. Montant : 46 500 DH.

### Travail à faire

1. Présenter le bilan financier condensé (4 masses à l'actif, 3 masses au passif).
2. Calculer le fonds de roulement.
3. Calculer les ratios suivants :
  - financement permanent.
  - autonomie financière.
  - trésorerie à échéance.
4. Commenter les résultats obtenus.

### 6-2/ Exercice 2

#### Extrait du bilan comptable au 31/12/2013

| ACTIF                             | Brut             | Amortissements et provisions | Net              | PASSIF                             | Montant          |
|-----------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| Actif immobilisé                  | 2 800 000        | 1 400 000                    | 1 400 000        | Financement permanent              | 2 500 000        |
| Actif circulant (hors trésorerie) | 2 000 000        | 500 000                      | 1 500 000        | Passif circulant (hors trésorerie) | 950 000          |
| Trésorerie-Actif                  | 620 000          | 20 000                       | 600 000          | Trésorerie-Passif                  | 50 000           |
| <b>Total général</b>              | <b>5 420 000</b> | <b>1 920 000</b>             | <b>3 500 000</b> | <b>Total général</b>               | <b>3 500 000</b> |

#### Informations sur la situation financière de l'entreprise au 31/12/2013

La valeur nette d'amortissements de l'immobilisation en non-valeurs est de 60 000 DH.

Le fonds commercial créé par l'entreprise est estimé à 400 000 DH.

Le stock-outil est estimé à 200 000 DH.

Une provision durable pour risques de 150 000 DH est jugée sans objet ; impôt sur les sociétés : 30%.

1 000 actions (titres et valeurs de placement), d'une valeur nette comptable de 100 000 DH, sont facilement cessibles.

#### Annexe N°1 : Tableau des reclassements et des redressements

|                            | Actif immobilisé | Stocks           | Créances       | Trésorerie Actif | Capitaux propres | DLMT (1)       | DCT (2) |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|---------|
| <b>Valeurs comptables</b>  | <b>1 400 000</b> | <b>1 000 000</b> | <b>500 000</b> | <b>600 000</b>   | <b>1 700 000</b> | <b>800 000</b> | .....   |
|                            |                  |                  |                |                  |                  |                |         |
|                            |                  |                  |                |                  |                  |                |         |
|                            |                  |                  |                |                  |                  |                |         |
|                            |                  |                  |                |                  |                  |                |         |
| <b>Valeurs financières</b> |                  |                  |                |                  |                  |                |         |

(1) DLMT : Dettes à long et moyen terme

(2) DCT : Dettes à court terme

## Travail à faire

1. Compléter le tableau des redressements et reclassements (Annexe n°1).
2. Calculer et interpréter :
  - le fonds de roulement liquidité.
  - le ratio d'autonomie financière.
  - le ratio de solvabilité.

## 6-3/ Exercice 3

### Annexe N°2 : Extrait du tableau des redressements et des reclassements

|   | Actif immobilisé | Créances       | Capitaux propres | Dettes à long et moyen termes | Dettes à court terme |
|---|------------------|----------------|------------------|-------------------------------|----------------------|
| <b>Valeurs comptables</b>   | <b>610 000</b>   | <b>190 000</b> | <b>465 000</b>   | <b>240 000</b>                | <b>195 000</b>       |
| Les amortissements du matériel de transport doivent être diminués de <b>100 000 DH</b> .  |                  |                |                  |                               |                      |
| <b>40 000 DH</b> de créances sur les clients sont encaissables dans deux ans.   |                  |                |                  |                               |                      |
| Le dénouement du litige, pour lequel une provision momentanée de <b>60 000 DH</b> a été constituée, est prévu pour l'exercice 2017. |                  |                |                  |                               |                      |
| Annulation d'un projet de grosses réparations provisionné pour <b>50 000 DH</b> (Impôt sur les sociétés au taux de 30%).            |                  |                |                  |                               |                      |
| <b>Valeurs financières</b>  |                  |                |                  |                               |                      |

## Travail à faire

1. Compléter l'extrait du tableau des redressements et des reclassements (Annexe n°1).
2. Calculer et interpréter :
  - le fonds de roulement liquidité.
  - le ratio de solvabilité.