OFPPT

مكتب التكوين المهني وإنعاش الشغل

Office de la Formation Professionnelle
et de la Promotion du Travail

Module : Analyse Financière
TP

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

Bilan au 31/12/1995

Actif	Montants bruts	Amort Ou prov	Montants nets	Passif	Montants
Actif immobilisé				Financement Permanent	
Immo en non-valeurs					
Frais préliminaires	12 000	24 000	8000	Capitaux propres	
Immo corporelles				Capital social	200 000
corporelles	200 000		200 000	Réserve légale	13 500
corporelles				Réserves divers	83 000
Terrains	10 000		120 000	Résultat d'exercice	90 000
	250 000	140 000	110 000	Dettes de financement	
matériel	300 000	330 000	170 000	Autres dettes de financement	420 000
	140 000	90 000	50 000	Provisions pour risques	5 000
				Provisions pour charges	14 000
	12 000		120 000		
				Passif circulant	
Actif circulant					
Stocks				Pour et comptes rattachés	103 500
	250 000		75 000	Autres créanciers	60 000
	80 000		80 000		
				Trésorerie Passif	
	90 000		90 000		
	280 000		28 000		
	32 000	8 000	24 000		
Trésorerie Actif					
Marque	20 000		20 000		
	7 000		7 000		
Total	1 586 000	592 000	994 000	Total	994 000

(1) Dont 20 000 à plus d'un an

Renseignements complémentaires :

- Le fonds commercial est estimé à 500.000 DH.
- Le terrain est estimé à 300.000 DH.
- Le matériel industriel 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 valeurs mobilières de placement sont rapidement négociables.
- La provision pour risques est sans objet.
- Le résultat sera distribué pour moitié et mis en réserves pour l'autre moitié.

Travail à faire :

1- Etablir le bilan financier condensé au 31/12/95 (4 classes à l'actif et 3 classes au passif).

2- Calculer le fonds de roulement et commenter.

3- Calculer le besoin en fonds de roulement et commenter.

4- Calculer la trésorerie nette et commenter.