La société « SACR-CUI » est spécialisée dans la fabrication et la commercialisation de produits textiles et d'habillement. Pour l'exercice 2025, elle vous communique les informations et documents ci-après en vue de procéder à une analyse de sa situation financière et commerciale.

I. Informations relatives à l'analyse du bilan

Éléments	Immobilisations	Stocks	Créances	Trésorerie-actif	Capitaux propres	DLMT	DCT
Montants	1 901 250	967 500	1 338 750	607 500	3 967 500	540 000	337 500

Autres informations :

* Suite à une forte concurrence, le fonds commercial, dont la valeur est de 400 000 DH, risque de subir une dépréciation de 75 % ;

* L'amortissement d'un matériel de transport doit être diminué de 75 000 DH ;

* Un stock de marchandises d'une valeur de 280 000 DH est surévalué de 15 %, et un autre stock de marchandises doit perdre 120 000 DH de sa valeur ;

* Les frais d'acquisition des immobilisations s'élèvent à 65 000 DH ;

* Une créance immobilisée d'une valeur de 80 000 DH est à échéance de deux mois ;

* Une dette fournisseur à plus de 14 mois s'élève à 95 600 DH ;

* Les TVP, pour une valeur de 80 000 DH, sont difficilement cessibles.

II. Extrait du compte de produits et charges

Produits d'exploitation	Montant	Charges d'exploitation	Montant
Ventes de marchandises	3 600 000	Achats revendus de marchandises	1 800 000
Ventes de biens et services produits	5 400 000	Achats consommés de matières et fournitures	2 160 000
Variation de stocks de produits	1 215 000	Autres charges externes	1 215 000
Subvention d'exploitation	90 000	Impôts et taxes	819 000
		Charges de personnel	1 426 500

Autres informations :

Éléments	Montants
Capacité d'autofinancement (CAF)	585 000
Stock initial des matières premières	765 000
Stock final des matières premières	596 250
Dividendes distribués	870 000

Travail à faire :

1. Présenter le tableau des retraitements et reclassements.

2. Compléter le tableau de formation des résultats (jusqu'à l'EBE).

3. Procéder à une analyse financière à partir des ratios suivants : financement permanent, trésorerie immédiate, taux de rotation des matières premières, taux de valeur ajoutée (formule, calcul, commentaire).