Pour le besoin de l'analyse comptable, la société « SOM » vous communique les données suivantes.

A. Bilan au 31/12/2024

Actif	Net	Passif	Montant
Charges à répartir sur plusieurs exercices	50 000	Capital social	1 100 000
Constructions	900 000	Réserves	125 000
ITMO	270 000	Résultat net de l'exercice	240 000
Matériel de transport	254 000	Subventions d'investissement	35 000
Titres de participation	80 000	Emprunts auprès des établissements de crédit	250 000
Stocks de matières premières	148 000	Provisions durables pour risques et charges	34 000
Stocks de produits finis	120 000	Fournisseurs et comptes rattachés	185 000
Clients et comptes rattachés	100 000	Écart de conversion — passif	6 000
Banque	40 000		
Caisse	13 000		
Total	**1 975 000**	**Total**	**1 975 000**

B. Informations complémentaires

* Le fonds commercial, créé par l'entreprise, est estimé à 80 000 DH.

* Un stock outil de matières premières est de 60 000 DH et un stock rossignol de produits finis est estimé à 8 000 DH.

* Dans le poste clients et comptes rattachés, il y a 44 000 DH d'effets escomptables et une créance de 6 000 DH irrécouvrable non comptabilisée.

* La société a l'habitude d'affecter le résultat net comme suit : 60 % de dividendes et le reste en réserves.

* Les provisions pour risques et charges sont sincères et correspondent à un risque lointain, sauf une provision de 8 000 DH qui n'est pas fondée.

* Une partie de l'emprunt (amortissement) est remboursable le 31/03/2025 : 18 000 DH.

* Dans le poste fournisseurs et comptes rattachés, il existe une dette de 8 000 DH à ne jamais régler.

* Le taux de l'impôt sur les sociétés est de 20 %.

Travail à faire

1. Présenter le tableau des redressements et des reclassements des éléments du bilan.

2. Établir le bilan financier condensé (4 masses à l'actif et 3 masses au passif).

3. Analyser l'équilibre financier à travers le calcul du fonds de roulement liquidité, du besoin en fonds de roulement et de la trésorerie nette.

4. Calculer et interpréter les ratios suivants.

Ratio	Formule	Calcul	Commentaire
Autonomie financière	Capitaux propres / capitaux permanents		
Liquidité immédiate	Valeurs disponibles / DCT		