

Exercice n° 5

La société « **BEAU-STYLE** » est une SARL spécialisée dans la fabrication et la vente d'un modèle ordinaire d'appareil radiophonique.

Cette société vous demande de réaliser une série d'études pour lesquelles vous disposez de l'annexe n° 1 et de diverses informations que vous avez pu recueillir.

Une étude précise des différents postes du bilan au 31 décembre 1998 présenté en annexe n° 1 fait apparaître les informations suivantes:

- Les terrains valent, en fait, le double de leur valeur comptable;
- Les constructions sont évaluées à 500 000 DH;
- Les Installations techniques, matériels et outillages industriels sont très vieux et ne pourraient être revendus plus de 80 000 DH;
- Le fonds de commerce a été créé par l'entreprise et vaut selon un expert 100 000 DH;
- Les titres de participation sont constitués par 350 parts de la S.A.R.L. LE BOIS. Une expertise récente a estimé chaque part sociale de cette société à 50 DH;
- Un stock outil de 20000 DH est applicable aux matières premières;
- La provision sur les créances douteuses a été sous-estimée; en réalité, elle devrait être de 7000 DH;
- La provision pour litige de 20 000 DH concerne un procès que l'on a une quasi-certitude de perdre : Jugement dans 2 mois
- Un emprunt de 43 000 DH doit être remboursé dans 9 mois ;
- La provision pour garantie de 30 000 DH correspond à des garanties non fondées; deux tiers du résultat seront mis en distribution.

Bilan au 31/12/98 : Annexe n° 1

ACTIF	Montants			PASSIF	Montants
	Bruts	Amt/Prov	Net		
Actifs immobilisés				Financement permanent	
Frais préliminaires	50 000	20 000	30 000	Capital	200 000
Terrains	30 000		30 000	Réserves	40 000
Constructions	520 000	310 000	210 000	Résultat de l'exercice	90 000
ITMO	470 000	350 000	120 000	Emprunts	193 000
Autres immob. Corporelles	70 000	60 000	10 000	PPRC durables	50 000
Titres de participations	35 000	10 000	25 000	P.C.H.T.	
Autres immob. Financières	5 000	-	5 000	Fournisseurs et CR	126 000
A.C.H.T.				Etat créiteur	50 000
Matières premières	80 000	10 000	70 000	Autres dettes	31 000
Produits finis	100 000	-	100 000		
Clients	125 000	5 000	120 000		
Autres créances (TVP)	19 000	3 000	16 000		
Trésorerie - Actif	44 000	-	44 000		
			780 000		780 000

Travail à faire

1 - Présenter le bilan financier condensé

2 - Calculer les ratios : ~~et~~ et commenter chaque ratio