

Contrôle continue

Durée 1 :30 Heurs

Pour analyser sa structure financière, l'entreprise ALPHIA vous remet son bilan comptable au 31.12.2022 avant répartition du résultat (le capital de la société est composé de 5 000 actions) :

Actif	Brut	A/P	Net	Passif	Montant
Immobilisations	1 314 200	465 500	848 700	Financement permanent	913 300
Immobilisations en non valeurs				Capitaux propres	754 300 *
Charges à répartir sur plusieurs exercices	25 500	10 000	15 500	Capital social	410 000
Immobilisations incorporelles	14 500	9 000	5 500	Réserve légale	38 000
Immobilisation en recherche et développement				Autres réserves	98 300
Immobilisations corporelles	(145 000)		145 000	Report à nouveau	100 000
Terrains	250 000	123 000	127 000	Résultat net	150 000
Constructions	456 200	215 000	241 200	Dettes de financement	50 000
ITMO	268 000	108 500	159 500	Emprunt obligataire	100 000
Mobilier, matériel de bureau				Autres dettes de financement	9 000 *
Immobilisations financière	140 000		140 000	Provision durable pour risques et charges	3 000
Autres créances financières	15 000		15 000	Provisions pour risques	6 000
Ecart de Conversion Actif	862 000	43 000	819 000	Provisions pour charges	816 000
Actif circulant	355 000	14 000	341 000	Passif circulant	669 000
Stock (1)	210 000		210 000	Fournisseurs et comptes rattachés (1)	120 000
Matières et fournitures consommables	145 000	14 000	131 000	Dettes fiscales et sociales (1)	17 000
Produits finis	507 000	29 000	478 000	Autres dettes (2)	10 000
Créance de d'actif circulant	392 000	24 000	368 000	Ecart de conversion passif	
Clients et comptes rattachés (1)	10 000		10 000		
Autres débiteurs (2)	10 000	5 000	5 000		
Ecart de conversions actif	95 000		95 000		
Titres et valeurs de placement (2)	120 000		120 000	Trésorerie passif	58 400
Trésorerie actif	120 000		120 000	Crédit de trésorerie	58 400
Banque	2 296 200	508 500	1 787 700	TOTAL	1 787 700

Informations complémentaires :

- La société a décidé d'affecter le résultat net comme suit :
 - ✓ Distribution de dividendes 15DH/ actions.
- Parmi les Immobilisations corporelles :
 - ✓ La valeur réelle de Terrains est de 147 000dh
- Parmi le stock de matière première
 - ✓ Il existe un lot abîmé sans valeur pour 10 000 dh
 - ✓ Le stock outil a une valeur de 25 000 dh
- Parmi les créances clients :
 - ✓ Effets escomptables pour une valeur de 12 000 dh
- Parmi les dettes
 - ✓ Une dette fournisseur supérieur à un an 45000 dh
 - ✓ Emprunt à échéance dans 3 mois de 20 000 dh
 - ✓ Dette de financement supérieur à un an de 12 000 dh
- Parmi les TVP :
 - ✓ 55 000 dh est facilement cessibles ;
 - ✓ 40 000 dh est difficilement négociables ;
 - ✓ Plus-value sur TVP 1500

Autres informations complémentaires :

- (1) Elément d'exploitation, (2) Elément Hors Exploitation
- L'écart de conversion actif (compte 272) est lié à l'augmentation des dettes de financement ;
- L'écart de conversion actif (compte 3702) est lié à l'augmentation des dettes circulantes ;
- L'écart de conversion passif (compte 4701) est lié à l'augmentation des créances circulantes ;
- L'entreprise utilise un matériel industriel, financé par crédit-bail, début d'utilisation 01/01/2021 pour une durée de 5 ans. Sa valeur d'origine s'élève à 150 000 dh.

Travail à faire :

- 1) Présenter le bilan fonctionnel et financier de l'entreprise ALPHA
- 2) Calculer les indicateurs de l'équilibre financier : FR, BFR et TN
- 3) Calculer les ratios mentionnés dans le tableau
- 4) Commenter les résultats obtenus