**Entrainement à l’examen**

**L3 M.S**

**Question 1** : définition (2 points)

1. Solvabilité
2. Crédit- bail

**Question 2** : réflexion (8 points)

1. Comment une entreprise peut-elle diminuer son BFR ?
2. Rappeler les différentes catégories d’investissements qu’on peut réaliser dans une entreprise.
3. Quelles sont les principales mesures que peut prendre une entreprise pour augmenter son FRNG ?
4. Expliquer pourquoi les techniques de financement doivent être en adéquation avec la stratégie poursuivie ?
5. Sur quoi peut-on base le choix d’un investissement ?

**Question 3** : Répondre par vrai ou faux aux assertions suivantes (2 points)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  Vrai |  Faux |
| Pour financer des investissements il faut disposer de ressources stables |  |  |
| Le recours à une société de capital - risque réduit l’indépendance financière de l’entreprise |  |  |
| L’accroissement du chiffre d’affaire entraine une augmentation des éléments du cycle d’exploitation |  |  |
| Le remboursement d’emprunts trop élevé peut être une cause d’insolvabilité de l’entreprise |  |  |

**Question 4** : EXERCICE : budget de trésorerie (5 points)

Vous disposez d’un extrait du compte de résultat de la société Dulac pour l’exercice N

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| CHARGES | montants | PRODUITS | montants |
| A chats de marchandisesVariation de stock de M.PS. extérieurImpôts et taxesCharges de personnelCharges financièreImpôt sur les bénéfices |  28 000 1 000 2 800 3 200 4 500 6 000 4 500 | ProductionProduction stockée | 65 000 -1 000 |

Les postes suivants sont extraits des bilans au 31-12-N et au 31-12-N+1

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Actif | 31/12/N | 31/12/N+1 | Passif | 31/12/N | 31/12/N+1 |
| Stocks : M.P P.FCréances |  4 000 6 00013 000 |  3 000 5 00016 000 | Dettes fournisseurs | 17 000 | 15 000 |

Par ailleurs l’entreprise a remboursé un emprunt à hauteur de 4 000 au cours de l’exercice N+1

**Travail à faire**

1. Calculer la variation de la trésorerie d’exploitation
* Calcul direct ou indirect
1. Doit- on recommander à l’entreprise de distribuer des dividendes.
2. Dans l’hypothèse où la production vendue serait 45 000, calculer la variation de la trésorerie d’exploitation et donner la signification de la variation.
3. Quel devrait être le montant de la production vendue pour que l’objectif d’excédent de trésorerie d’exploitation de 34 000 soit atteint ?

**Question 5** : FRNG, BFR, Trésorerie nette (3 points)

 Les comptes patrimoniaux de la société X sont les suivants :

1°) Matériel de transport : 45 800

2°) Mobilier de bureau : 12 520

3°) Stock de marchandises : 58 650

4°) Clients : 19740

5°) Banque : 25 300

6°) Caisse : 220

7°) Fournisseur : 42 100

8°) Emprunt 23 000 dont CBC et SCB : 380

Travail à faire

1. Calculer le capital
2. Etablir le bilan
3. Calculer Le FRNG, BFR et la trésorerie nette