

Université de Nantes
UFR STAPS

Année universitaire 2018/2019

1^{ère} session, 2^{ème} semestre

Année d'études : *L3 MS*

Enseignant responsable : *Sandra THABET*

Durée de l'épreuve :

Documents autorisés : *aucun*

Nombre de pages (sujet compris) : 6

UE (son n°) indiquez le nom de l'UE

EC (son n°) indiquez l'intitulé exact de l'EC

Sujet : *indiquez ci-dessous le libellé de votre sujet avec, le cas échéant, mention des annexes que vous prendrez soin de numéroter*

Question 1 : définition (2 points)

- 1- Solvabilité
- 2- Liquidité
- 3- FRNG
- 4- Crédit - bail

Question 2 : réflexion (4 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 ?

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 entraîne une augmentation des éléments du cycle d'exploitation		
Le recours à l'emprunt permet de bénéficier de l'effet de levier si la rentabilité du projet est supérieure au coût de revient		

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

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

CHARGES	montants	PRODUITS	montants
A achats de marchandises	28 000	Production	65 000
Variation de stock de M.P	1 000	Production stockée	1 000
S. extérieur	2 800		
Impôts et taxes	3 200		
Charges de personnel	4 500		
Charges financière	6 000		
Impôt sur les bénéfices	4 500		

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	4 000	3 000	Dettes fournisseurs	17 000	15 000
P.F	6 000	5 000			
Créances	13 000	16 000			

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
- 2- Doit-on recommander à l'entreprise de distribuer des dividendes.
- 3- 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.
- 4- 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)

L'entreprise Durand dispose des éléments suivants de son patrimoine en milliers d'euros

- Construction 2000
- Matériel de bureau 150
- Mobilier 100
- Stock 300
- Créances clients 200
- Banque 220
- Caisse 120
- Dettes fournisseurs 490
- Emprunt 240 dont 50 Concours Bancaires Courants et Solde créditeur Banque

Travail à faire

- 1- Calculer le capital
- 2- Calculer le FRNG, BFR, Trésorerie nette par les deux formules

Question 6 : (5 points)

La S.A FAC est une entreprise spécialisée dans la fabrication des machines à coudre. Vous disposez pour l'exercice N du compte de résultat de la société FAC en milliers d'euros.

	Exercice N
Produits d'exploitation	
Production vendue	28 100
Montant du CA	28100
Production stockée	470

Subvention d'exploitation	180
Reprise sur provision et amortissements	100
Total	28 850
Charges d'exploitation	
Achats de matière première	7 100
Variation de stock de matière première	- 390
Charges externes	4 850
Impôts, taxes et versements assimilés	2 700
Salaires et traitements	750
Charges sociales	300
Dotations aux amortissements et provisions	1 400
Autres charges	100
Total	16 810
Produits financiers	
Intérêts et produits assimilés	55
Reprise sur provision	20
Total	75
Charges financières	
Dotations aux amortissements et provisions	50
Charges d'intérêts	80
Différences négatives de change	20
Total	150
Produits exceptionnels	
Sur opération de gestion	25
Produits de cession d'immobilisation	450
Autres produits exceptionnels	90

Total	565
Charges exceptionnelles	
Sur opération de gestion	15
Valeurs comptables nettes d'éléments d'actifs cédés	570
Dotation aux amortissements	-
Total	585
Impôts sur les bénéfices	-

Travail à faire

- 1- Etablir le solde intermédiaire de gestion
- 2- Que représente la valeur ajoutée pour l'entreprise
- 3- Définir L'EBE en expliquant son rôle.

Art. 532 – 7 Tableau des soldes intermédiaires de gestion

Produits (Colonne 1)		Charges (Colonne 1)		Soldes intermédiaires (Colonne 1 - Colonne 2)	N	N- 1
Ventes de marchandises....	.....	Coût d'achat des marchandises vendues..	.....	• Marge commerciale.....	.....	.....
Production vendue	.....	Ou Déstockage de production (a) .....	.....	• Production de l'exercice.	.....	.....
Production stockée	.....				
Production immobilisée	.....	Total .....	.....		
Total .....	.....				
• Production de l'exercice.	.....	Consommation de l'exercice en provenance de tiers.....	.....	• Valeur ajoutée.....	.....	.....
• Marge commerciale.....	.....				
Total .....	.....				
• Valeur ajoutée.....	.....	Impôts, taxes et versement assimilés (b).....	.....	• Excédent brut (ou insuffisance brute) d'exploitation.....	.....	.....
Subvention d'exploitation.	.....				
Total .....	.....	Charges de personnel... Total .....	.....		
• Excédent brut d'exploitation.....	.....	• ou insuffisance brute d'exploitation.....	.....	• Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte) .....	.....	.....
Reprises sur charges et transferts de charges.....	.....	Dotations aux amortissements et aux provisions.....	.....		
Autres produits.....	.....	Autres charges.....	.....		
Total .....	.....	Total .....	.....		
• Résultat d'exploitation... Quotes	.....	• ou résultat d'exploitation.....	.....	• Résultat courant avant Impôts (bénéfice ou Perte).....	.....	.....
-parts de résultats	.....	Quotes-parts de résultats sur opérations faites en commun.....	.....		
Sur opérations faites en Commun .....	.....	Charges financières	.....		
Produits financiers.....	.....	Total .....	.....		
Total .....	.....				
Produits exceptionnels.....	.....	Charges exceptionnelles.....	.....	• Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte).....	.....	.....
• Résultat courant avant impôts.....	.....	• ou résultat courant avant impôts.....	.....	• Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) (c) .....	.....	.....
• Résultat exceptionnel.....	.....	• ou résultat exceptionnel.....	.....		
		Participation des salariés.....	.....		
		Impôts sur les bénéfices.....	.....		
Total .....	.....	Total .....	.....		
Produits des cessions d'éléments d'actif.....	.....	Valeur comptable des éléments cédés.....	.....	Plus-values et moins-values sur cessions d'éléments d'actif.....	.....	.....

