



Faculté

des **sciences économiques** et de **gestion**

Université de Strasbourg

**Année universitaire 2022/2023**  
**Licences 3<sup>ème</sup> année - Semestre 6 – Session 1**

**Licence Economie et Gestion**  
**Double Licence Mathématiques & Economie et Gestion**  
**DUAS**

**Contrôle continu (CC) - Mars 2023**

**Matière : Gestion financière approfondie**

**Enseignante : TAPIERO Sarah**

**Durée : 1h30**

**Aucun document autorisé**

**Calculatrice de type collègue (non graphiques, non programmables) autorisée**

**REPONDRE EXCLUSIVEMENT SUR LA COPIE NOMINATIVE D'EXAMEN**

---

Il vous est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de votre copie et à la qualité rédactionnelle.

Il sera tenu compte de ces éléments dans l'évaluation de votre travail.

**Toute information calculée devra être justifiée.**

## Sujet

La SATIM (Société Anonyme des Technologies de l'Imagerie Micro - Ondes) est spécialisée dans la conception, la fabrication et la commercialisation de systèmes multi - capteurs à balayage électronique destinés à visualiser en temps réel des champs d'ondes électromagnétiques. Les produits de l'entreprise sont utilisés dans les domaines des radiocommunications, de l'automobile, de l'aéronautique et de la défense.

L'activité s'organise essentiellement autour de la vente de systèmes de mesure et de développement de logiciels associés.

La SATIM s'inscrit dans une dynamique de croissance forte en imposant progressivement sa technologie à des marchés de plus en plus réceptifs à l'apport de son savoir faire.

Le directeur financier souhaite étudier l'équilibre financier de l'entreprise.

Il vous fournit à cet effet en annexe :

- Le bilan comptable au 31/12/N et au 31/12/N-1
- Des informations complémentaires

### Travail à faire :

1. **Présenter le bilan fonctionnel au 31/12/N. (10 points)**
2. **Calculer les soldes du bilan fonctionnel. (2 points)**
3. **Déterminer le ratio d'indépendance financière et celui de la capacité de remboursement. (2 points)**
4. **Conclure en présentant un diagnostic financier, d'environ une demi-page. (6 points)**

### **ANNEXE 1 : Informations complémentaires**

- Les effets escomptés non échus s'élèvent à 12 000 €.
- L'entreprise a souscrit un contrat de crédit-bail début N-1 pour une durée de 5 ans. La valeur du matériel neuf est de 100 000 €. La redevance semestrielle est de 20 000 € HT.
- Les intérêts courus non échus sont de 3 500 €.
- Les écarts de concession concernent les créances clients.
- La CAF s'élève à 1 084 850 €.

## ANNEXE 2 : Bilans comptables N et N-1

ACTIF	Brut (N)	Amortissements et dépréciations	Net (N)	Brut (N-1)	Amortissements et dépréciations	Net (N-1)	PASSIF (avant répartition)	N	N-1
	TOTAL 0								Capital (dont versé 2100000)
Capital souscrit non appelé							Primes d'émission, de fusion, d'apport	136 200	126 200
Immobilisations incorporelles							Ecart de réévaluation		
Frais d'établissement							Ecart d'équivalence		
Frais de recherche et développement							Réserves :		
Concessions, brevets, licences, Marques, procédés, logiciels							C A P R O		
Fonds commercial							P I P R E	131 590	98 490
Autres immobilisations incorporelles							T A E U S	726 310	397 410
Immobilisations incorporelles en cours							X		
Avances et acomptes							Report à nouveau		
Immobilisations corporelles							Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	753 890	662 000
Terrains	3 214 930	-	3 214 930	3 214 930	-	3 214 930	Subventions d'investissement		
Constructions	4 000 000	1 898 550	2 101 450	4 450 000	2 570 550	1 879 450	Provisions réglementées	350 500	350 000
Installations techniques, matériel et outillage industriels	737 200	537 200	200 000	737 200	717 200	20 000	TOTAL I	4 198 490	3 434 100
Autres immobilisations corporelles	361 250	61 250	300 000	661 250	39 250	622 000	Autres fonds propres		
Immobilisations corporelles en cours							Produit des émissions de titres participatifs		
Avances et acomptes							Avances conditionnées		
Immobilisations financières							TOTAL I bis		
Participations évaluées par équivalence							Provisions pour risques	130 000	120 000
Autres participations							Provisions pour charges	130 000	120 000
Créances rattachées à des participations							TOTAL II		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							Debtés financières		
Autres titres immobilisés							Emprunts obligataires convertibles		
Prêts	100 000	25 000	75 000	100 000	15 000	85 000	Autres emprunts obligataires		
Autres immobilisations financières	8 413 380	2 522 000	5 891 380	9 163 380	3 342 000	5 821 380	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	2 856 000	3 456 000
TOTAL I							Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Stocks et en-cours	200 000	-	200 000	221 520	-	221 520	Dettes d'exploitation		
Matières premières et autres approvisionnements							Dettes fournisseurs et Comptes rattachés	213 200	190 000
En-cours de production (biens et services)							Dettes fiscales et sociales	10 080	8 280
Produits intermédiaires et finis	232 500	50 000	182 500	194 260	50 000	144 260	Autres dettes d'exploitation		
Marchandises							Dettes diverses		
Avances et acomptes versés sur commandes							Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	233 200	170 000
Créances d'exploitation	656 960	130 460	526 500	427 000	85 000	342 000	Dettes fiscales (impôts sur les bénéfices)	250 000	225 000
Créances Clients et Comptes rattachés							Autres dettes diverses	1 200	
Autres créances d'exploitation							Instruments de trésorerie		
Créances diverses	420 000	-	420 000	270 000	-	270 000	Produits constatés d'avance		
Capital souscrit - appelé, non versé	20 000	-	20 000	-	-	-	TOTAL III	3 563 680	4 049 280
Valeurs mobilières de placement							Ecarts de conversion Passif		
Actions propres							TOTAL GENERAL	7 892 170	7 603 380
Autres titres	655 000	25 000	630 000	584 220	30 000	554 220			
Autres titres									
Instruments de trésorerie	20 590	-	20 590	250 000	-	250 000			
Disponibilités									
Charges constatées d'avance	2 205 050	205 460	1 999 590	1 947 000	165 000	1 782 000			
TOTAL II									
Charges à répartir sur plusieurs exercices									
Primes de remboursement des emprunts	1 200		1 200					200 000	-
Ecarts de conversion Actif									
TOTAL GENERAL	10 619 630	2 727 460	7 892 170	11 110 380	3 507 000	7 603 380	(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		