

Année universitaire 2021/2022 – LICENCES 3^{ème} année
Licence Economie et Gestion
Double Licence Mathématiques & Economie et Gestion
DUJAS

Semestre 6 – Session 1 / Contrôle continu (CC) - Mars 2022

Matière : Gestion financière approfondie

Enseignant(e) : Mme Tapiero

Durée : 1h30

Aucun document autorisé

Calculatrices de type collège (non graphiques, non programmables) autorisées

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 société Flexitout fabrique des moules alimentaires en silicone et distribue des accessoires culinaires. Le directeur financier souhaite étudier la solvabilité et la liquidité de l'entreprise. Il vous fournit à cet effet en annexe :

- Le bilan comptable au 31/12/N
- L'état des échéances, des créances et des dettes à la clôture de l'exercice
- Des informations complémentaires

Travail à faire :

1. **Après avoir défini les notions de solvabilité et de liquidité, présenter le bilan financier au 31/12/N. (12 points)**
2. **Calculer le fonds de roulement financier de deux façons. (2 points)**
3. **Déterminer les ratios de solvabilité et de liquidité générale. (2 points)**
4. **Présenter un diagnostic financier. (4 points)**

ANNEXE 1 : Bilan comptable au 31/12/N

ACTIF	Exercice N		
	Brut	Amortissements et provisions	Net
Capital souscrit - non appelé			0
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles:			
Frais d'établissement	5 000	2 000	3 000
Frais de recherche et de développement	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires	0	0	0
Fonds commercial (1)	48 750	0	48 750
Autres	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0
Immobilisations corporelles:			
Terrains	0	0	0
Constructions	136 250	14 438	121 812
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	59 000	31 800	27 200
Autres	35 500	26 375	9 125
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	6 250	0	6 250
Immobilisations financières (2):			
Participations	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0
Autres titres immobilisés	3 000	0	3 000
Prêts	1 000	0	1 000
Autres	0	0	0
Total I	294 750	74 613	220 137
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours :			
Matières premières et autres approvisionnements	23 500	0	23 500
En cours de production [biens et services]	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	29 000	2 250	26 750
Marchandises	12 500	0	12 500
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0
Créances (3):			
Créances clients et comptes rattachés	131 732	1 750	129 982
Autres créances d'exploitation	102 500	0	102 500
Créances diverses	5 852	0	5 852
Valeurs mobilières de placement :			
Actions propres	0	0	0
Autres titres	1 750	0	1 750
Instruments de trésorerie	0	0	0
Disponibilités	49 845	0	49 845
Charges constatées d'avance (3)	3 750	0	3 750
Total II	360 429	4 000	356 429
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	3 750	0	3 750
Primes de remboursement des emprunts (IV)	4 500		4 500
Ecart de conversion Actif (V)	0		0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	663 429	78 613	584 816
(1) Dont droit au bail			
(2) Dont à moins d'un an (brut)			
(3) Dont à moins d'un an (brut)			

PASSIF	Exercice N
CAPITAUX PROPRES*	
Capital [dont versé...]	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	75 000
Ecart de réévaluation	0
Ecart d'équivalence	0
Réserves:	
Réserve légale	7 500
Réserves statutaires ou contractuelles	7 125
Réserves réglementées	0
Autres	49 875
Report à nouveau	0
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]	17 287
Subventions d'investissement	11 351
Provisions réglementées	10 500
Total I	328 638
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
Provisions pour risques	22 500
Provisions pour charges	15 750
Total II	38 250
DETTES (1)	
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	50 000
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits (2)	16 250
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 800
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	58 404
Dettes fiscales et sociales	40 545
Autres dettes d'exploitation	29 625
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	16 054
Autres dettes fiscales (IS)	2 000
Instruments de trésorerie	0
Produits constatés d'avance (1)	2 250
TOTAL III	217 928
Ecart de conversion passif (IV)	0
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	584 816
(1) Dont à plus d'un an	
Dont à moins d'un an	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	6 250
(3) Dont emprunts participatifs	

ANNEXE 2: Etat des échéances, des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif		Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins 1 an	Échéances à plus 1 an			Échéances à moins 1 an	Échéances	
							à plus 1 an	à plus 5 ans
Créances de l'actif immobilisé :								
Créances rattachées à des participations	0	0	0	Emprunts obligataires convertibles (2)	0	0	0	0
Prêts (1)	1 000	500	500	Autres emprunts obligataires (2)	50 000	7 500	37 500	5 000
Autres	3 000	0	3 000	Emprunts (2) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
				- à 2 ans au maximum à l'origine	6 250	6 250	0	0
				- à plus de 2 ans à l'origine	10 000	2 500	7 500	0
Créances de l'actif circulant :				Emprunts et dettes financières divers (2) (3)	2 800	2 800	0	0
Créances Clients et Comptes rattachés	131 732	131 249	483	Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	58 404	58 404	0	0
Autres	0	0	0	Dettes fiscales et sociales	42 545	42 545	0	0
Capital souscrit - appelé, non versé	0	0	0	Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	16 054	12 843	3 211	0
Charges constatées d'avance	3 750	3 750	0	Autres dettes (3)	29 625	29 625	0	0
				Produits constatés d'avance	2 250	2 250	0	0
TOTAL	139 482	135 499	3 983	TOTAL	217 928	164 717	48 211	5 000
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	500			(2) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Prêts récupérés en cours d'exercice				Emprunts remboursés en cours d'exercice				
				(3) Dont ... envers les associés (indication du poste concerné)				

(a) Non compris les avances et acomptes versés sur commandes en cours

(b) Non compris les avances et acomptes reçus sur commandes en cours

ANNEXE 3 : Informations complémentaires

- ✓ Le résultat de l'exercice N sera mis en réserve pour 7 287 €, le reste sera distribué aux associés en N+1.
- ✓ Les valeurs vénales de certaines immobilisations sont les suivantes :
 - Fonds commercial : 51 250 €,
 - Constructions : 162 490 €,
 - Autres immobilisations corporelles : 17 575 €,
- ✓ Les effets escomptés non échus s'élevaient à 750 €.
- ✓ Les provisions pour risques et charges sont toutes justifiées et 40% des provisions pour charges se réaliseront probablement durant l'exercice N+1.
- ✓ Les impôts latents à plus d'un an relatifs aux subventions d'investissement et aux provisions règlementées s'élevaient à 4 134 €.
- ✓ On fera abstraction de l'impôt latent sur les plus ou moins values.