

Année universitaire 2022-2023

LICENCE 3^{ème} ANNEE
Licence Economie et gestion
Double Licence Mathématiques – Economie et gestion
DUAS

Semestre 6 – Session 1 / Contrôle terminal / Mai 2023

Matière : Gestion financière approfondie

Mme Tapiero

Durée : 2h00

Aucun document autorisé

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

**RÉPONDRE EXCLUSIVEMENT SUR LA FEUILLE DE RÉPONSES TYPE 6 (pas
sur la copie d'examen)**

**Si vous avez reçu un formulaire différent de celui-ci, manifestez-vous auprès
des surveillants !**

**LIRE ATTENTIVEMENT LES CONSEIGNES RELATIVES AUX
RENSEIGNEMENTS À REPORTER SUR LE FORMULAIRE TYPE 6 (page 14 sur 14)**

SUJET D1

SUJET D1

PARTIE 1 :

La société AGROMETAL est une société anonyme implantée depuis 15 ans dans le centre Bretagne. Son activité principale est la conception et la fabrication d'outillage et de pièces spécifiques pour l'industrie agroalimentaire. Le chiffre d'affaires est en constante augmentation et les perspectives sont plutôt bonnes. La société a dégagé des pertes sur les 2 exercices précédents.

En N, elle a investi dans une machine plus performante. L'activité est de nouveau bénéficiaire, en revanche la trésorerie est devenue négative, ce qui interpelle beaucoup le directeur de la société.

L'exercice comptable correspond à l'année civile et le taux de TVA appliqué est de 20%.

A l'aide des annexes, des renseignements complémentaires et de la structure d'un tableau de flux de trésorerie de l'OEC, répondre aux questions uniquement sur la feuille de réponses type 6.

Informations complémentaires

Les intérêts courus sur les emprunts et dettes sont de 2 400 € pour N-1 et de 3 100 € pour N.

Les écarts de conversion actif concernent les créances clients. Les écarts de conversion passif concernent les dettes fournisseurs.

En N, l'entreprise a contracté un nouvel emprunt de 25 000 €.

Les charges constatées d'avance ainsi que les produits constatés d'avance concernent des opérations liées à l'exploitation.

On négligera l'impôt sur les cessions d'immobilisations. Le compte produit des cessions d'éléments d'actif s'élève à 3 200 €. Le compte quote-part des subventions d'investissements viré au résultat de l'exercice s'élève à 1 000 €.

Les VMP sont facilement mobilisables. Elles sont intégrées dans les éléments de trésorerie.

Annexe 1 - Bilan actif au 31 décembre N.

Actif	31 décembre N			N-1
	Brut	Amort. et dépréc.	Net	Net
Actif immobilisé				
Capital souscrit non appelé.				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement.				
Frais de recherches et de développement.				
Concessions, brevets, licences, marques, logiciels.	5 350	4 500	850	1 350
Fonds commercial.				
Immobilisations incorporelles en cours.				
Avances et acomptes.				
Immobilisations corporelles.				
Terrains.	1 200		1 200	1 200
Constructions.	97 120	72 100	25 020	27 220
Installations techniques, matériels et outillages.	73 410	15 000	58 410	6 210
Autres immobilisations corporelles.	7 830	5 710	2 120	890
Immobilisations corporelles en cours.				
Avances et acomptes.				6 000
Immobilisations financières :				
Participations.	15 200	550	14 650	12 370
Autres titres immobilisés.				
Prêts.	3 240		3 240	4 190
TOTAL I	203 350	97 860	105 490	59 430
Actif circulant				
Stocks et en cours :				
Matières premières et autres approvisionnements.	2 563		2 563	2 050
En cours de production.				
Produits intermédiaires et finis.	33 500	475	33 025	16 350
Marchandises.				
Avances et acomptes versés sur commandes.	1 200		1 200	875
Créances d'exploitation :				
Créances clients et comptes rattachés.	26 884	1 190	25 694	21 373
Autres créances d'exploitation.	770		770	550
Créances diverses.				
Capital souscrit, appelé non versé.	5 000		5 000	
Valeurs mobilières de placement.	845	5	840	2 655
Disponibilités.	1 100		1 100	3 100
Charges constatées d'avance.	280		280	200
TOTAL II	72 142	1 670	70 472	47 153
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III).				
Prime de remboursement des emprunts (IV).				
Écart de conversion actif (V).	255		255	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	275 747	99 530	176 217	106 583

Annexe 2 - Bilan passif au 31 décembre N.

Passif	31 décembre N	31 décembre N-1
Capitaux propres.		
Capital (dont versé ...).	80 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport.	3 000	
Écart de réévaluation.		
Écart d'équivalence.		
Réserves :		
Réserve légale.	1 500	1 500
Réserves statutaires ou contractuelles.		
Réserves réglementées.		
Autres.		
Report à nouveau.	- 14 920	- 8 920
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte).	12 481	- 6 000
Subventions d'investissement.	9 000	5 000
Provisions réglementées.		
TOTAL I	91 061	41 580
Provisions pour risques et charges.		
Provisions pour risques.	210	55
Provisions pour charges.		
TOTAL II	210	55
Dettes :		
Dettes financières :		
Emprunts obligataires convertibles.		
Autres emprunts obligataires.		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽¹⁾ .	62 260	46 150
Emprunts et dettes financières divers.	2 775	3 853
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours.	450	600
Dettes d'exploitation :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.	4 476	3 255
Dettes fiscales et sociales.	1 370	1 300
Autres dettes d'exploitation.	175	150
Dettes diverses :		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.	6 500	4 800
Dettes fiscales (impôt sur les bénéfices).	6 300	4 485
Autres dettes diverses.	375	270
Produits constatés d'avance.	105	85
TOTAL III	84 786	64 948
Écarts de conversion passif (IV).	160	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	176 217	106 583
(1) dont concours bancaires et soldes créditeurs.	4 940	

Annexe 3 - Tableaux de l'annexe.

Tableau des immobilisations

Valeurs brutes	fin N-1	Augmentation	Diminution	fin N
Frais d'établissement.				
Concessions, brevets...	5 350			5 350
TOTAL IMMO INCORP.	5 350	0	0	5 350
Terrain.	1 200			1 200
Construction.	97 120			97 120
I.T.M.O.	45 410	64 000	36 000	73 410
Autres immo corporelles	5 930	5 400	3 500	7 830
Avances, acptes versés.	6 000		6 000	0
TOTAL IMMO CORP.	155 660	69 400	45 500	179 560
Participations.	12 900	2 300		15 200
Prêts.	4 190		950	3 240
Autres immob. financières				
TOTAL IMMO FIN.	17 090	2 300	950	18 440
TOTAL GÉNÉRAL	178 100	71 700	46 450	203 350

Tableau des amortissements

Amortissements	fin N-1	Augmentation	Diminution	fin N
Frais d'établissement.				
Concessions, brevets...	4 000	500		4 500
Terrains.				
Constructions.	69 900	2 200		72 100
I.T.M.O.	39 200	8 000	32 200	15 000
Autres immos corporelles	5 040	2 450	1 780	5 710
TOTAL GÉNÉRAL	118 140	13 150	33 980	97 310

Tableau des dépréciations et provisions

Dép. et provisions	Fin N-1	Dotations	Reprises	fin N
Participations.	530	20		550
Stocks Mat. premières.				
Stocks produits finis.	1 775		1 300	475
Clients.	325	865		1 190
VMP.	15		10	5
Provision pour risques et charges.	55	155		210
TOTAL GÉNÉRAL	2 700	1 040	1 310	2 430

Annexe 4 - Comptes de résultat N-1 et N.

		Exercice N	Exercice N-1
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises.		
	Production vendue (biens et services).	86 687	69 350
	Production stockée.	21 850	17 208
	Production immobilisée.		
	Subvention d'exploitation.	1 000	0
	Reprises sur provisions et transferts de charges.	1 300	440
	Autres produits.		
TOTAL I		110 837	86 998
Charges d'exploitation	Achats de marchandises.	87	57
	Variation de stocks de marchandises.	11	-5
	Achats matières premières et autres. Approvisionnements.	36 644	32 678
	Variation de stocks matières premières et autres approvisionnements.	- 525	210
	Autres achats et charges externes.	15 255	13 644
	Impôts, taxes, versements assimilés.	2 060	2 448
	Salaires et traitements.	16 246	15 800
	Charges sociales.	7 620	6 950
	Dotations aux amortissements :		
	Sur immobilisations.	13 150	10 520
	Sur actif circulant.	865	1 192
	Pour risques et charges.	155	124
	Autre charges.		
TOTAL II		91 568	83 618
1. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		19 269	3 380
Produits financiers	Produits financiers de participation.	645	400
	Produits des autres valeurs mobilières et créances immo.		
	Autres intérêts et produits immobilisés.	147	87
	Reprises sur provisions et transferts de charges.	10	8
	Différences positives de change.		
	Produits nets sur cession de VMP.		
TOTAL V		802	495
Charges	Dotations aux amortissements et provisions.	20	15
	Intérêts et charges assimilées.	5 300	4 240
	Différences négatives de change.		
	Charges nettes sur cession de VMP.	950	2 180
TOTAL VI		6 270	6 435
2. RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)		- 5 468	- 5 940
3. RÉSULTAT COURANT AVANT IS (I - II + III – IV + V – VI)		13 801	- 2 560
Produits	Produits exceptionnels sur opérations de gestion.		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital.	4 200	1 000
	Reprises sur provisions et transferts de charges.		
TOTAL VII		4 200	1 000
Charges	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion.		1 240
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital.	5 520	1 200
	Dotations aux amortissements et provisions.		
TOTAL VIII		5 520	2 440
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-1 320	- 1 440
Participation des salariés aux résultats (IX).			2 000
Impôt sur les bénéfices (X).			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		115 839	88 493
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		103 358	94 493
5. BÉNÉFICE OU PERTE		12 481	- 6 000

Annexe 5- Tableau de flux de trésorerie de l'OEC (option 2)

NE PAS COMPLETER

Flux de trésorerie liés à l'activité.	
Résultat d'exploitation.	-19269 ✓
<i>Élimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie.</i>	
+/- Amortissements et provisions (dotations nettes des reprises).(1)	13205 ~
= Résultat brut d'exploitation.	-6064
- Variation du BFRE	
Stocks	18288
Créances d'exploitation	4946
Dettes d'exploitation	
= Flux net de trésorerie d'exploitation.	
<i>Autres encaissements et décaissements liés à l'activité.</i>	
+/- Produits et frais financiers.	
+/- Produits et charges exceptionnels.	
- Autres (IS - Participation - augmentation des frais d'établissement).	
- Variation du BFR lié à l'activité (sauf variation du BFRE).	
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	-6064
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement.	
- Acquisitions d'immobilisations.	-2100
+ Cessions d'immobilisations .	3200
+ Réduction d'immobilisations financières.	550
+ Variation des dettes sur immobilisations.	-100
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	-650
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement.	
+ Augmentation de capital en numéraire.	30000
- Dividendes versés aux actionnaires.	
+ Émissions d'emprunts.	25000
- Remboursement d'emprunts.	-15600
+ Subvention d'investissement reçue.	4000
- Variation du capital souscrit appelé non versé.	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	43382
Variation de trésorerie (A + B + C)	-12745
+ Trésorerie d'ouverture.	
- Trésorerie de clôture.	

(1) À l'exclusion des dépréciations sur actif circulant

**QUESTIONS : REPONDRE UNIQUEMENT SUR LA FEUILLE DE REPONSES
TYPE 6**

QUESTION 1 : Quel est le montant de l'augmentation de capital en numéraire ?

- A. 30 000
- B. 34 500
- C. 31 500
- D. 33 000

QUESTION 2 : Quel est le montant des émissions d'emprunts ?

- A. 28 100
- B. 25 700
- C. 24 300
- D. 25 000

QUESTION 3 : Quel est le montant des remboursements d'emprunts ?

- A. 15 708
- B. 15 608
- C. 14 908
- D. 10 668

QUESTION 4 : Quel est le montant des subventions d'investissement reçue ?

- A. 5 000
- B. 4 000
- C. 1 000
- D. 3 000

QUESTION 5 : Quel est le montant de la variation du capital souscrit appelé non versé ?

- A. 4 000
- B. 5 000
- C. 3 000
- D. 0

QUESTION 6 : Quel est le montant du flux net de trésorerie liés aux opérations de financement ?

- A. 41 092
- B. 43 392
- C. 45 332
- D. 42 392

QUESTION 7 : Quel est le montant du résultat d'exploitation ?

- A. 3 380
- B. 12 481
- C. 13 801
- D. 19 269

QUESTION 8 : Quel est le montant des amortissements et provisions (dotations nettes des reprises) ?

- A. 13 305
- B. 12 870
- C. 12 005
- D. 12 880

QUESTION 9 : Quel est le montant du résultat brut d'exploitation ?

- A. 32 149
- B. 32 574
- C. 32 139
- D. 31 274

QUESTION 10 : Quel est le montant de la variation des stocks ?

- A. 15 375
- B. 17 188
- C. 16 488
- D. 513

QUESTION 11 : Quel est le montant de la variation des créances d'exploitation ?

- A. 5 201
- B. 4 946
- C. 5 121
- D. 4 691

QUESTION 12 : Quel est le montant de la variation des dettes d'exploitation ?

- A. 1 186
- B. 1 326
- C. 1 026
- D. 1 346

QUESTION 13 : Quel est le montant du flux net de trésorerie d'exploitation ?

- A. 13 109
- B. 11 531
- C. 11 891
- D. 26 966

QUESTION 14 : Quel est le montant des produits financiers ?

- A. 802
- B. 792
- C. 495
- D. 487

QUESTION 15 : Quel est le montant des charges financières ?

- A. 6 435
- B. 6 250
- C. 6 270
- D. 6 420

QUESTION 16 : Quel est le montant de la variation du BFR hors BFHE ?

- A. 1 220
- B. 2 620
- C. 1 920
- D. 805

QUESTION 17 : Quel est le montant du flux net de trésorerie générés par l'activité ?

- A. 3 463
- B. 9 063
- C. 3 823
- D. 8 703

QUESTION 18: Quel est le montant des acquisitions d'immobilisations?

- A. 77 700
- B. 65 700
- C. 71 700
- D. 63 400

QUESTION 19 : Quel est le montant des cessions d'immobilisations?

- A. 45 500
- B. 3 200
- C. 4 200
- D. 2 300

QUESTION 20 : Quel est le montant des réductions d'immobilisations financières?

- A. 950
- B. 2 300
- C. 4 200
- D. 3 200

QUESTION 21: Quel est le montant de la variation des dettes sur immobilisations?

- A. 1 815
- B. 1 700
- C. 1 720
- D. 1 805

QUESTION 22 : Quel est le montant du flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement ?

- A. -63 480
- B. -59 850
- C. -63 250
- D. -65 200

QUESTION 23 : Quel est le montant de la variation de trésorerie ?

- A. -14 325
- B. -8 755
- C. -18 695
- D. -12 745

QUESTION 24 : Quel est le montant de la trésorerie d'ouverture ?

- A. 5 755
- B. 3 100
- C. 1 100
- D. 1 945

QUESTION 25 : Quel est le montant de la trésorerie de clôture ?

- A. -3 840
- B. -2 995
- C. -1 840
- D. -3 000

PARTIE 2 :

QUESTION 26 : L'emprunt obligataire doit être valorisé dans un tableau de financement :

- A. Au prix de remboursement
- B. Avec la prime de remboursement
- C. Au montant indiqué dans le passif
- D. Au prix d'émission

QUESTION 27 : La CAF représente :

- A. Un flux potentiel de trésorerie
- B. Un ensemble d'éléments calculés
- C. Produits encaissés – Charges décaissées
- D. Un flux de trésorerie

QUESTION 28 : La valeur brute des créances clients de l'exercice (N-1) est égale à :

- A. Valeur nette + Dépréciations
- B. Valeur nette – Amortissements
- C. Valeur nette + Amortissements
- D. Valeur nette – Dépréciations

QUESTION 29 : Les distributions mises en paiement au cours de l'exercice N sont calculés à partir

- A. Du résultat (N)
- B. Du résultat (N-1)
- C. De l'EBE (N)
- D. De la CAF (N)

QUESTION 30 : Dans la partie 2 du tableau de financement :

- A. Une augmentation des dettes fournisseurs est un besoin**
- B. Une diminution des disponibilités est un dégagement**
- C. Une augmentation des créances est un dégagement**
- D. Une diminution des stocks est un besoin**

QUESTION 31 : BONUS : Dans quel cas existe-t-il une obligation légale de nommer un CAC dans une société ?

- A. Il n'existe pas d'obligation légale**
- B. Quand dépassement de 2 des 3 seuils : 50 salariés, 4 millions total Bilan, 8 millions CAHT**
- C. Dans toutes les sociétés par actions**
- D. Dans toutes les Sociétés Anonymes (SA)**

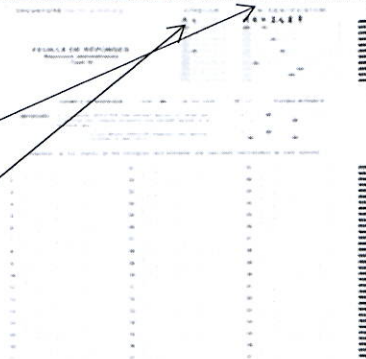
**CONSIGNES RELATIVES AUX RENSEIGNEMENTS A REPORTER SUR LE
FORMULAIRE TYPE 6 :**

À UTILISER : encre noire et bleue détectées

À ÉVITER ABSOLUMENT : feutre et/ou crayon de papier


Identification

- Inscrivez dans la grille en haut à droite le numéro d'anonymat ou l'identifiant qui vous a été attribué.
- Puis codez chacun de ses caractères dans la colonne qu'il surplombe.
- Ne cochez pas plus d'une case par colonne !
- Le cas échéant, faites de même avec votre code épreuve selon les instructions de vos surveillants.






Identification

- Si vous ne pouvez utiliser le cadre d'identification, i.e. vous n'avez pas ou vous avez oublié vos identifiants, vous pouvez écrire dans la zone située sous le bloc « Université de Strasbourg », i.e. Nom & Prénom
- N'écrivez jamais dans la marge : votre copie pourrait se voir attribuer une note aléatoire.



Codage d'une réponse

- Pour chaque réponse, deux lignes de dix cases sont proposées.
- La deuxième ligne sert à remplacer si nécessaire la réponse donnée à la première.
- Veillez à noircir correctement les cases de vos réponses pour atteindre le seuil de détection.

1		sera interprétée correctement en « A »
11		pourrait être interprétée en « A » ou en abstention
12		pourrait être interprétée en « A » ou en « AB »