



SUJET D'EXAMEN DE 2ème SESSION
Semestre 6
Année universitaire 2021-2022

Intitulé de l'épreuve : Gestion financière

Nom de l'enseignant : Baby Jérôme

Licence : LEA L3

Année : 2022

Durée de l'épreuve : 2 heures

Documents autorisés : aucun

Matériels autorisés : une calculatrice collègue ou lycée

SUJET

Le sujet se présente sous la forme de deux dossiers indépendants.

<p>Il vous est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de votre copie. Toute information calculée devra être justifiée.</p>
--

Dossier 1 :

On vous propose ci-dessous deux bilans fonctionnels simplifiés des sociétés Jamet et Metja.

Bilan fonctionnel de la société Jamet au 31/12/2021

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables	2 135 478	Ressources stables	2 057 879
Actif circulant d'exploitation	515 879	Passif circulant d'exploitation	654 789
Actif circulant hors exploitation	112	Passif circulant hors exploitation	23 547
Trésorerie d'actif	96 961	Trésorerie de passif	12 215
Total	2 748 430	Total	2 748 430

Bilan fonctionnel de la société Metja au 31/12/2021

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables	125 478	Ressources stables	457 986
Actif circulant d'exploitation	738 622	Passif circulant d'exploitation	321 789
Actif circulant hors exploitation	1 245	Passif circulant hors exploitation	824
Trésorerie d'actif	32 425	Trésorerie de passif	117 171
Total	897 770	Total	897 770

Travail à faire :

- 1- A l'aide d'un tableau, calculez le fonds de roulement net global, les besoins en fonds de roulement d'exploitation et hors exploitation ainsi que la trésorerie nette de chacune des deux sociétés.
- 2- Qu'observez-vous au niveau du FRNG et de la trésorerie nette ? Comment expliquez-vous ces deux situations ? Quelles mesures pouvez-vous proposer pour y remédier ?

Dossier 2 :

La SA Vetsport est une entreprise de confection spécialisée dans les vêtements de sport. Fondée en 2005, elle a connu, au cours des ses dix premières années, une croissance rapide.

En 2020, une nouvelle usine a été construite dans laquelle la production est largement automatisée. Ces investissements ont été financés en grande partie par des emprunts bancaires.

Cette usine a connu d'importants problèmes de démarrage, de sorte que les objectifs de vente de 2021 (chiffre d'affaires prévu : 85 000 000 € HT) n'ont pas été réalisés.

L'exercice 2021 s'est soldé par une perte de plus de 8 000 000 €. M. Jacob, PDG, s'inquiète de cette situation, d'autant plus que le banquier de l'entreprise menace de ne pas renouveler les crédits à court terme. Il vous demande donc d'effectuer un diagnostic financier de l'entreprise au 31/12/2021.

Vous disposez pour ce travail du compte de résultat de l'exercice 2021. Ces documents sont en milliers d'euros.

Travail à faire :

- 1- Présentez le tableau des SIG pour l'exercice 2021 (document joint à compléter en annexe).
- 2- Calculez la capacité d'autofinancement de l'exercice 2021 avec la méthode de votre choix.
- 3- A partir des éléments précédents et des ratios qui vous paraissent pertinents :
 - expliquez les causes de la dégradation du résultat ;
 - proposez les solutions qui vous paraissent devoir être mises en œuvre.

Ratios :

Evolution du chiffre d'affaires = variation du chiffre d'affaires HT / chiffre d'affaires HT

Taux de croissance de la VA = variation de la valeur ajoutée / valeur ajoutée

Taux de marge brute d'exploitation = EBE / chiffre d'affaires HT

Taux de marge commerciale = marge commerciale / ventes de marchandises HT

Désignation de l'entreprise : **VETSPORT**

N = 2021

(Ne pas reporter le montant des centimes)*		Exercice N 31/12/N			Exercice N-1 31/12/N-1			
		France 1	Exportation 2	Total 3				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB	FC			
	Production vendue { biens service *	FD	50 150	FE	FF	66 850	70 500	
		FG		FH	FI			
	Chiffre d'affaires net *	FJ		FK	FL	66 850	70 500	
	Production stockée *				FM	8 350	1 250	
	Production immobilisée *				FN			
	Subventions d'exploitation				FO			
	Reprises sur dépréciations et provisions, transfert de charges *				FP	2 230	750	
	Autres produits (1)				FQ	720	640	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	78 150	73 140	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *				FS			
	Variation de stock (marchandises) *				FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *				FU	22 300	20 800	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *				FV	(1 490)	350	
	Autres achats et charges externes (3) *				FW	4 200	1 900	
	Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	1 120	1 500	
	Salaires et traitements *				FY	30 560	27 200	
	Charges sociales				FZ	12 320	10 900	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements * - dotations aux dépréciations				GA	6 630	2 700
						GB		
		Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				GC	4 470	720
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	450	340	
	Autres charges				GE	320	120	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	80 880	66 530	
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				GG	(2 730)	6 610	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK	5	1 200	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL			
	Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges				GM	2 750	1 500	
	Différences positives de change				GN	985	850	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO	120	380	
Total des produits financiers (V)				GP	3 860	3 930		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions *				GQ	2 110	2 700	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	6 200	3 200	
	Différences négatives de change				GS	1 220	820	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT	830	120	
Total des charges financières (VI)				GU	10 360	6 840		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				GV	(6 500)	(2 910)		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				GW	(9 230)	3 700		

(RENVOIS : voir tableau n° 2053)

Désignation de l'entreprise : **VETSPORT**

		(Ne pas reporter le montant des centimes)*		Exercice N 1	Exercice N-1 2
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	80	1 330	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	2 200	720	
	Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	HC	140	110	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	2 420	2 160	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	HE	130	20	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	1 220	50	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	HG	540	280	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	1 890	350	
3 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	530	1 810	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)	HJ			
Impôts sur les bénéfices	(X)	HK		1 200	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	84 430	79 230	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	93 130	74 920	
4 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		HN	(8 700)	4 310	

RENVIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY		
		1G		
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier - Crédit-bail immobilier	HP	2 100	
		HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle) :	Exercice N		
	(7bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	Produit de cessions d'éléments d'actif			2 200
	Valeur comptable des éléments d'actif cédés		1 220	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N			
		Ch. exceptionnelles	Prod. exceptionnelles	

PRODUITS	Montants	CHARGES	Montants	Soldes intermédiaires de gestion	N
Ventes de marchandises		Cout d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale	
Production vendue					
Production stockée		ou destockage de production			
Production immobilisée					
Total		Total		Production de l'exercice	
Production de l'exercice					
Marge commerciale		Consommation de l'exercice en provenance de tiers			
Total				Valeur ajoutée	
Valeur ajoutée produite		Impôts taxes et versements assimilés			
subventions d'exploitation		Charges de personnel			
Total		Total		Excédent brut ou insuffisance brute d'exploitation	
Excédent brut d'exploitation		Ou insuffisance brute d'exploitation			
Reprises sur charges et transfert de charges		Dotations aux amortissements et aux provisions			
Autres produits		Autres charges			
Total		Total		Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	
Résultat d'exploitation		Ou résultat d'exploitation (perte)			
Produits financiers		Charges financières			
Total		Total		Résultat courant avant impôt (bénéfice ou perte)	
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)	
Résultat courant avant impôts		Ou résultat courant avant impôts			
Résultat exceptionnel (bénéfice)		Ou résultat exceptionnel (perte)			
		Participation des salariés			
		Impôts sur les bénéfices			
Total		Total		Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	
Produits des cessions d'éléments d'actif cédés		Valeur comptable des éléments d'actif cédés		Plus-values et moins-values sur cessions	

CAF :

1- La Méthode soustractive

PREMIERE METHODE	COMPTES	
Excédent brut d'exploitation (EBE)		
+ Transfert de charges d'exploitation	791	
+ Autres produits d'exploitation	75	
- Autres charges d'exploitation	65	
+/- Quotes-parts de résultat/opération faites en commun	755-655	
+ Produits financiers (sauf reprises sur provisions)	76 (sauf 786)	
- Charges financières (sauf dotations aux amortissements et provisions)	66 (sauf 686)	
+ Produits exceptionnels (sauf produit de cessions, rep. Sur provisions et subventions d'investissement virées au	77 (sauf 775, 777 et 787)	
- Charges exceptionnelles (sauf valeur comptable des immobilisations cédées et dotation aux amortissements et	67 (sauf 675, 687, 691)	
- participation des salariés	691	
- Impôt sur les bénéfices	695, 697	
= Capacité d'autofinancement		

2- La Méthode additive

DEUXIEME METHODE	COMPTES	
Résultat Net		
+ Dotation aux amortissements et aux provisions	681, 686, 687	
- Reprises sur amortissements et provisions	781, 786, 787	
+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés	675	
- Produits des cessions des éléments d'actif	775	
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	777	
= Capacité d'autofinancement		