

UNIVERSITE DE YAOUNDÉ - 50%

FACTOR DE COMPETENCES ECONOMIQUES ET DE GESTION

DESS CARRIERES BANCAIRES ET FINANCIERES

EXAMEN DES TECHNIQUES DE FINANCEMENT ET MONTAGE FINANCIER

Juillet 2006

Etude de cas

I. Les établissements NGOS et Fils sont une société spécialisée dans l'importation et la vente à EBOUG-SOM des téléphones portables. Le bilan résumé de début et de fin d'exercice se présente comme suit :

Actif			Passif		
	Début	Fin		Début	Fin
Immobilisations	20 000	23 200	Capital	25 000	25 000
Stocks	9 000	8 000	Dettes à moyen et long terme	6 000	7 000
Clients	14 000	19 000	Dettes à CT (Fournisseur)	20 000	20 000
Trésorerie	6 000	2 000	Résultats	1 200	1 200
Total	51 000	52 200	Total	51 000	52 200

Travail à faire :

- Déterminez le fonds de roulement et commentez son évolution (4 pts)
- Ce fonds de roulement est-il satisfaisant ? (3,5 pts)

II. Les établissements NGOS et Fils envisagent d'importer des téléphones portables pour environ 80 000 FE*. Ils s'adressent à leur banque, la Société Commerciale de Banque (SCB), pour le financement de cette importation. Vous travaillez à la SCB, quel type de montage financier allez-vous faire pour permettre à ce client d'importer lesdits téléphones portables ? (4 pts)

*Franc EBOUG-SOMALI

III. Les établissements NGOS et Fils vous adressent une correspondance dans laquelle ils vous communiquent les informations ci-après, pour l'ouverture d'un crédit documentaire :

- Bénéficiaire : Société Mobile International
2, Rue des Requins,
Vicky City (Groeland).

2, Rue des Requins.
Vicky City (Groeland).

- Montant de la commande : 80 000 de FE

- Description de la marchandise :

- 100 téléphones mobiles de marque POLAR type 211
- 50 téléphones mobiles de marque AGORA type 5250
- 100 téléphones mobiles de marque SATELLA type 1951B
- 300 téléphones mobiles de marque SATELLA type 3101V

- La marchandise voyage par voie maritime

- Date limite d'embarquement de la marchandise : le 1^{er} Août 2006

- Ce crédit documentaire est réalisable par acceptation à 60 jours

Travail à faire :

En supposant que le correspondant de la SCB au Groeland est l'International Bank of Seas, il vous est demandé :

- a) d'ouvrir le crédit documentaire. (3 pts)
- b) la trésorerie des établissements NGOS et Fils permet-elle d'exécuter cette opération ? (1,5 pts)

IV. Les Etablissements NGOS et Fils envisage de réaliser un investissement comportant : l'acquisition d'un véhicule de livraison (22000 FE), l'aménagement d'un atelier de réparation des téléphones portable (5000 FE), l'acquisition du matériel de réparation (8 000 FE) et des pièces de rechange (10 000 FE).

Travail à faire

Faire le montage financier de cette opération (4 pts)