

« Le luxe durable et responsable »

CAS PRATIQUE – ÉVALUATION FORMATIVE INDIVIDUELLE

Question de gestion : Quelles ressources pour produire ?

Capacité : Identifier les choix de financement possibles



Problématique : Comment Écolux peut-elle financer le développement d'une nouvelle gamme de lampes écoresponsables tout en préservant son équilibre financier ?

CONTEXTE ETUDE DE CAS ECOLUX :

Écolux est une jeune entreprise toulousaine spécialisée dans la conception et la commercialisation de lampes LED écologiques fabriquées à partir de matériaux recyclés et durables. Créée par deux associés passionnés de design et de développement durable, l'entreprise a su se faire une place sur le marché local grâce à un savoir-faire technique, la qualité de ses produits, à son positionnement éthique et à sa démarche environnementale affirmée.

Ses ressources tangibles incluent un atelier de production et un parc de machines récentes, tandis que ses ressources intangibles reposent sur une image de marque forte, un site web attractif et une équipe engagée.

Elle vend principalement en ligne, mais dispose d'un atelier boutique dans le centre-ville, qui lui permet d'assurer la fabrication artisanale et une partie de la vente directe. Ses clients sont principalement des particuliers sensibles à l'écologie, mais aussi quelques hôtels et restaurants engagés dans une démarche durable.

Ecolux envisage aujourd'hui d'agrandir son atelier de production pour répondre à une demande croissante en lançant une nouvelle gamme de luminaire connectés. Cette décision nécessite un nouveau financement, et la dirigeante souhaite évaluer la situation financière actuelle de l'entreprise avant de s'engager.

Objectifs du travail :

- Identifier les ressources tangibles et intangibles
- Compléter et exploiter un bilan fonctionnel
- Calculer et interpréter les soldes financiers (FR, BFR, TN)
- Proposer un mode de financement adapté à la situation de l'entreprise.

1. Identification des ressources tangibles et intangibles

À partir du contexte, relevez et classez les ressources de l'entreprise Écolux.

Ressources tangibles	Ressources intangibles

2. Exploitation du bilan fonctionnel simplifié

Complétez le bilan fonctionnel ci-dessous en calculant les totaux (emplois stables, ressources stables, actif circulant, passif circulant, trésorerie active et trésorerie passive).

ACTIF	Montant (€)	PASSIF	Montant (€)
→ Emplois stables		→ Ressources stables	
Immobilisations incorporelles	40 000	Capitaux propres	210 000
Immobilisations corporelles	220 000	Dettes financières (emprunts bancaires)	120 000
Immobilisations financières	10 000		
→ Actif circulant		→ Passif circulant	
Stocks	70 000	Dettes fournisseurs	70 000
Créances clients	95 000	Dettes fiscales et sociales	50 000
→ Trésorerie active		→ Trésorerie passive	
Disponibilités	15 000		

3. Calculs des soldes extraits du bilan fonctionnel

Complétez le tableau à partir du bilan fonctionnel.

Indicateur	Formule de calcul	Résultat
Fond de Roulement (FR)		
Besoin en Fond de Roulement (BFR)		
Trésorerie Nette (TN) - Méthode 1		
Trésorerie Nette (TN) - Méthode 2		

4. Analyse et interprétation de la situation financière d'Écolux

À partir de vos calculs précédents (FR, BFR, TN), analysez la situation financière actuelle et son évolution possible.

Quelle est la situation financière actuelle d'Écolux ?

2 Comment cette situation pourrait-elle évoluer si l'entreprise développe ses activités écoresponsables ?

Quelles solutions de financement Écolux pourrait-elle envisager pour améliorer son cycle d'exploitation ?

5. Choix de financement

Contexte : Écolux souhaite investir dans une nouvelle gamme de lampes connectées à faible consommation et du matériel de production plus performant.

Quelle(s) option(s) de financement vous semble(nt) pertinente(s) ? Cochez et justifiez votre choix.

Choix de financement possible	Cochez	Justification (3 à 4 lignes)
Autofinancement	<input type="checkbox"/>	
Emprunt bancaire	<input type="checkbox"/>	
Augmentation de capital	<input type="checkbox"/>	
Crédit fournisseur	<input type="checkbox"/>	
Subvention ou aide publique	<input type="checkbox"/>	

Faire une synthèse sur les choix possible de financement d'Écolux ?

6. Grille d'évaluation : Cas Ecolux

Critères d'évaluation	Indicateurs de réussite	Non acquis	En cours d'acquisition	Acquis
Identification des ressources tangibles et intangibles	L'élève distingue clairement les ressources matérielles et immatérielles pertinentes.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Exploitation du bilan fonctionnel	Le bilan est correctement complété	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Calcul des soldes (FR, BFR, TN)	Les calculs sont exacts, les deux méthodes de la TN sont cohérentes.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Interprétation et analyse de la situation financière	L'élève interprète correctement les résultats, identifie les équilibres et les risques financiers.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Proposition d'amélioration du BFR	Les propositions sont réalistes et cohérentes avec la situation de l'entreprise.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Choisir des modes de financement adaptés	Les propositions sont réalistes et cohérentes avec la situation de l'entreprise.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Présentation et argumentation	Travail clair, structuré, vocabulaire économique et financier adapté.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

7. Appréciation globale du travail

- Travail à renforcer
- Travail satisfaisant
- Travail très satisfaisant

Note globale/20