

## DEVOIR DE CONTROLE N°3

NIVEAU : 3<sup>ème</sup> ECONOMIE & GESTION

EPREUVE : GESTION 02Heures COEF : 4

Professeur : HABLI SALAH

### PREMIERE PARTIE (5 points)

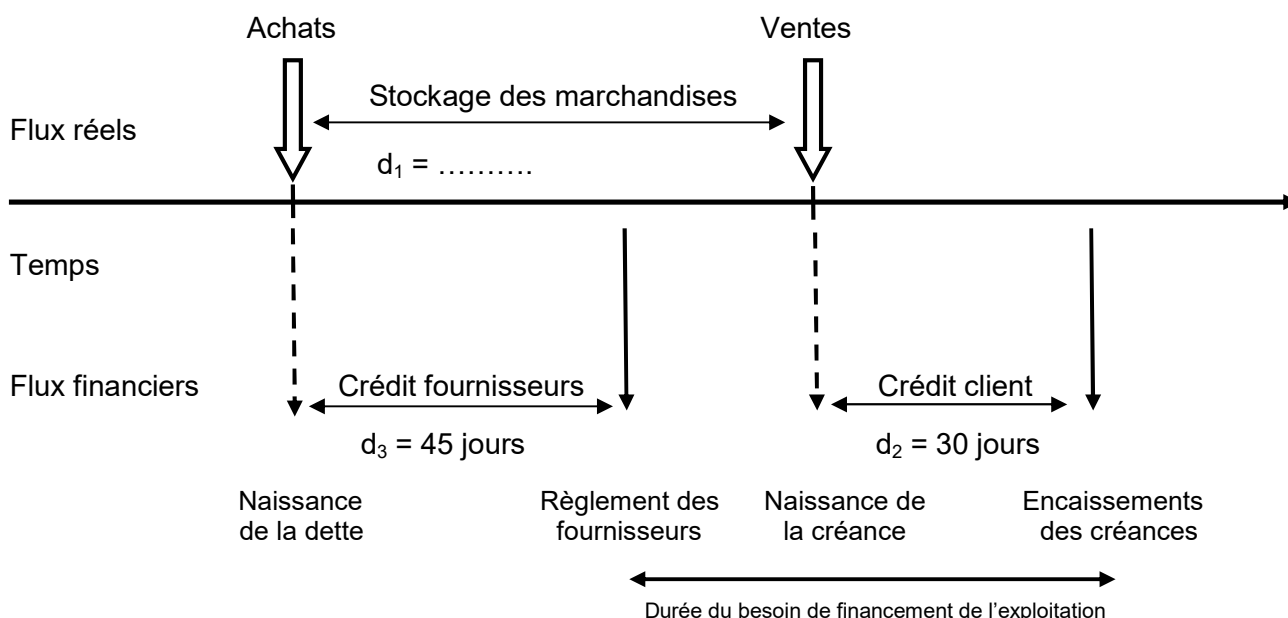
Indiquer les caractéristiques des sources de financement suivantes :

Moyens de financement	Interne ou externe	Exigible ou Non exigible	Courant ou Non courant	Liés à l'exploitation ou Liés à l'investissement
Crédit fournisseurs d'exploitation				
Augmentation de capital par émission des actions				
Emprunt remboursable sur 6 mois pour constituer le stock de matières premières				
Crédit fournisseurs d'immobilisation sur 8 mois				
Crédit-bail				

### DEUXIEME PARTIE (15 points)

L'entreprise AVIATOR commercialise des produits alimentaires. La durée de son cycle d'exploitation est de 90 jours. Cette entreprise accorde un délai de paiement de 30 jours à ses clients et règle ses fournisseurs à 45 jours.

Le schéma illustrant son cycle d'exploitation est le suivant :



### Travail à faire :

- 1) *Quel est le moyen de financement utilisé par l'entreprise AVIATOR pour financer une partie de son cycle d'exploitation ?*
- 2) *Déterminez la durée de stockage des marchandises ( $d_s$ )*
- 3) *Expliquez à quoi est dû le besoin en fonds de roulement (BFR) ?*
- 4) *Calculez le BFR exprimé en nombre de jours.*
- 5) *Sachant qu'une journée de chiffre d'affaires HT est estimé à 1000 D, déterminez le BFR en valeur.*
- 6) *Citez d'autres moyens de financement permettant le financement du BFR*

**I)** Pour financer ce besoin, le responsable financier compte faire recours en premier lieu à la négociation le 12/05/N de 2 effets de commerce aux conditions suivantes :

- Taux d'escompte : 8%
- Commissions bancaires : 5 D par effet (TVA 18%)
- Nombre de jours de banque : 3 jours.
- Les effets suivants sont remis à l'escompte :

<b>Lettre de change</b>	<b>Valeur nominale</b>	<b>Date d'échéance</b>
<b>Lettre de change n° 112</b>	6 000 D	Dans 27 jours
<b>Lettre de change n°124</b>	4 000 D	Dans 42 jours

### Travail demandé

1. Déterminer le produit net de négociation
2. Le produit de la négociation permet-t-il de financer l'intégralité de BFR (**45 000DT**)
3. Proposer une solution pour financer le reste de besoin d'exploitation.
  
4. Sachant que le responsable financier a fixé comme objectif de garder une trésorerie 3000DT et que la trésorerie initiale s'élève à 3 091,800DT, calculer le montant de découvert à négocier avec les banques.

<b>Eléments de coût</b>	<b>Banque ATB</b>	<b>Banque BNA</b>	<b>Banque BIAT</b>
Montant de découvert	35000DT	35 000DT	35 000DT
Taux d'intérêt	A déterminer	10% l'an	9% l'an
Durée	3 mois	3mois	2 mois
Nature	Permanent	Permanent	occasionnel

L'entreprise exige :

- Un découvert bancaire permanent.
- Montant minimum : 35 000 DT
- Durée minimale : 3 mois

	Banque ATB	Banque BNA	Banque BIAT
Les intérêts	.....	.....	750DT
Commissions HT	18, 75DT	15 DT	50DT
Coût de découvert HT	<b>850 DT</b>	.....	<b>800DT</b>

### Travail demandé

5. Calculer le taux d'intérêt pratiqué par la banque ATB.
6. Déterminer le coût de découvert de la banque BNA
7. Remplir le tableau en **annexe 1**
8. Sélectionner l'offre le plus convenable pour l'entreprise.

## II)

A fin de renforcer les efforts de la force de vente et améliorer la distribution de ces produits sur le marché, l'entreprise AVIATOR désire acquérir le 12-03-2013 une camionnette frigorifique FIAT

Le fournisseur a envoyé la facture suivante :

Entreprise <b>FIAT ltd</b> Facture N°12	
Tunis, le 012/03/2013	
Doit : AVIATOR	
Brut HT	45 000
Remise 5%	2250
Net commercial	42750
TVA 18%	7695
Port	250
TVA 18%	45
Droit de douane	2000
<b>Net à payer</b>	<b>52740</b>

### Travail à faire :

1. Calculer le coût réel d'acquisition du camion.
2. Sachant que ce camion est amortissable sur 5 ans  
Calculer a) Le taux d'amortissement  
  
b) L'annuité d'amortissement du camion  
  
c) Remplir la première, la deuxième et la troisième ligne du tableau d'amortissement du camion (**annexe 1**).

## ANNEXE 1

	Banque ATB	Banque BNA	Banque BIAT
Les intérêts	.....	.....	750DT
Commissions HT	18, 75DT	15 DT	50DT
Coût de découvert HT	<b>850 DT</b>	.....	<b>800DT</b>

## ANNEXE 2

### Tableau d'amortissement du camion FIAT

Base d'amortissement ou cout réel d'acquisition :.....

Date de mise en service : **05-05-2013**

Durée de vie : 5 ans

taux d'amortissement :.....

L'inventaire	V0	Annuité d'amortissement	Amortissements cumulés	VCN
<b>01-05-2013</b>				
				<b>0</b>