

Lycée secondaire de Haffouz  
**DEVOIR DE CONTROLE N°3**

ANNEE SCOLAIRE  
 2014-2015

NIVEAU :

3<sup>ème</sup> ECONOMIE & GESTION 3 & 1

EPREUVE :

GESTION

02Heures

COEF : 4

**Professeurs : HABLI SALAH**

**Première partie** : Exercice 1 : calcul de BFR  
 Exercice 2 : bilan comptable

**Deuxième partie** : Cas de L'entreprise **MEATLUS**

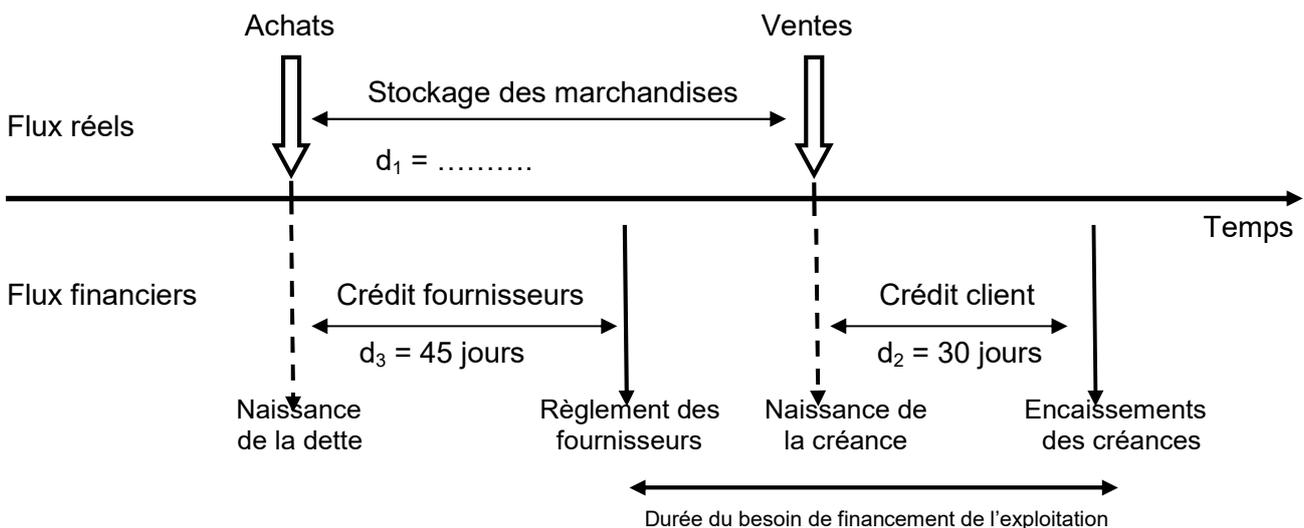
- **Dossier 1** : investissement
- **Dossier 2** : financement de l'investissement
- **Dossier 3** : financement du cycle d'exploitation.

**PREMIERE PARTIE 5points**

**EXERCICE N°1 :**

L'entreprise EL HOUDA 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 pour financer une partie de son cycle d'exploitation ?*
- 2) *Déterminez la durée de stockage des marchandises ( $d_1$ )*

- 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 500 D, déterminez le BFR en valeur.
- 6) Citez d'autres moyens de financement permettant le financement du BFR.

## **Exercice 2**

L'entreprise « **CERAMICO** » spécialisée dans la commercialisation des produits céramiques et porcelaines vous communique les informations suivantes :

- **Bilan au 31 /12 /N comportes les postes suivantes**

<b>LIBELLES</b>	<b>MONTATNTS en DT</b>
Ordinateurs	10 000
Logiciels	15 000
Prêts sur 3 ans	25000
Capital	200 000
Matériel de transport	55 000
Résultat de l'exercice	?
Emprunt sur 5 ans	150 000
Caisse	18 000
Machines industrielles	250 000
Clients et comptes rattachés	85 000
Fournisseurs et comptes rattachés	68 000
Banques	42 000
Autres actifs courants	33 000
Autres passifs courants	48 000
Concours bancaires et autres passifs financiers	18 000
Stocks	95 000

### **Travail à faire :**

- 1- rappeler l'utilité du bilan comptable
- 2- Remplir le bilan simplifié de l'entreprise au titre de l'année N. en plaçant Chaque compte dans la rubrique (emplacement) convenable (annexe I)

## **DEUXIEME PARTIE : 15points**

La société « **METALUS** » est spécialisée dans la fabrication des composantes des pièces électriques. Elle exerce son activité dans la région du centre. Son gérant, M. SAMI vous charge d'étudier les dossiers suivants afin de l'éclairer sur la situation actuelle de son entreprise et de prévoir sa situation future.

### **Dossier n°1 : investissement**

Pour améliorer la qualité de ses produits et accroître la capacité productive de ses ateliers, le gérant de la société « **METALUS** », M. SAMI décide, au début de l'année 2012, installer une nouvelle chaîne de production ce qui nécessite l'acquisition des nouvelles machines industrielles dont la facture d'acquisition se présente ainsi :

### Travail à faire :

- 1) *Classifiez cet investissement selon sa nature et selon son objectif.*
- 2) *Complétez le corps de la facture n° A15 (**annexe II**)*
- 3) *En déduire le coût réel d'acquisition HTVA de l'investissement.*
- 4) *Sachant que*
  - *Cette machine, sera mise en service le 02/01/2012,*
  - *L'annuité constante s'élève à 8500 DT*
    - a) *Calculez le taux d'amortissement de la machine.*
    - b) *Remplir la 1ère, la 2ème et la dernière ligne du tableau d'amortissement (**annexe III**)*

### Dossier n°1 : financement de l'investissement

Pour le financement du **net à payer TTC**, les dirigeants comptent se baser sur les sources de financement suivantes :

- Son autofinancement
- une augmentation de capital, par apports en numéraire se traduisant par l'émission de 400 actions à 100 D l'action.
- Le reste par emprunt

Sachant que :

- total des produits encaissables au titre de l'année 2011 : 880920 DT
- total des charges décaissées au titre de l'année 2011 : 830200 DT
- les dividendes à distribuer aux actionnaires représentent 60% du résultat de l'exercice 2011.

### Travail à faire :

- 1) *Déterminez :*
  - a) *le montant de l'autofinancement*
  - b) *le montant de l'augmentation de capital ;*
- 2) *Calculez le montant total qui sera collecté pour le financement du net à payer TTC de la machine. Que constatez-vous ?*
- 3) *Déterminer le montant de l'emprunt*

### Dossier n°3 : financement du cycle d'exploitation

Vue La forte croissance de la demande sur ses produits, les dirigeants prévoient une augmentation importante des besoins en fonds de roulement. Les informations suivantes sur son activité d'exploitation en N+1, vous a été communiqués :

- Durée du cycle d'exploitation : 85 jours.
- Délai de règlement des dettes fournisseurs : 45 jours

### Travail à faire :

1. Sachant d'un jour de chiffre d'affaires est 1500DT, calculer le besoin en fonds de roulement en jours et en dinars.
2. Proposer des solutions pour diminuer le BFR ?

Pour le financement de son BFR, M. SAMI compte se baser sur les sources de financement suivantes :

#### ❖ L'escompte commercial :

Faire recours en premier lieu à la négociation le **12/05/2012** de la moitié des effets en portefeuille ( voir tableau ci-dessus) échéant le **23 -06-2012** au conditions suivantes

- ✚ *taux d'escompte : ?% l'an ;*
- ✚ *commissions TTC (TVA 18%) : 23 D ;*
- ✚ *nombre de jours de banque : 3 jours*

Une liste de comptes au 31/12/N de l'entreprise, vous est donnée :

Comptes	Sommes		Soldes
	Débit	Crédit	
Clients, effets à recevoir	50 000,000	20 000,000	30 000,000
Banques	6 000,000	1 750,000	4 250,000
Caisse	20 000,000	9057,650	10942,350

La banque à versé le net d'escompte (prix de rachat) dans le compte bancaire de l'entreprise, le nouveau solde de disponibilité totale après négociation est devenu 30 000DT

### Travail à faire :

- 1- Déterminez le net d'escompte ;
- 2- vérifier que le montant des agios TTC est 192,350 DT, en déduire le taux d'escompte

#### ❖ Le découvert bancaire :

Calculer le montant de découvert à négocier avec les banques, dont les conditions sont les suivantes :

- montant : à déterminer ;
- taux d'intérêt : 12% l'an ;
- durée : 1 mois ;
- commissions : 0,5% du montant du découvert ;
- TVA sur les commissions : 18%.

### Travail à faire :

- 1) Vérifiez que le montant du découvert bancaire est de 30 000 D.
- 2) Déterminez le coût du découvert (le montant des agios HT)
- 3) Déterminer le coût total de l'opération de financement du BFR

**ANNEXE II :  
FACTURE D'ACQUISITION N°A15**

**Machine industrielle**

Brut HT-----	90 000,000
Remise 8%-----	.....
Net commercial-----	.....
TVA 18%-----	.....
Installation HT-----	2000,000
TVA 18%-----	.....
Port HT-----	.....
TVA 12%-----	24,000
<b>Net à payer TTC-----</b>	.....

**Annexe III :  
Tableau d'amortissement de la machine :**

<b>Tableau d'amortissement</b>				
Base d'amortissement :.....		Mode d'amortissement : linéaire		
Date de mise en service :.....				
Durée de vie :.....				
L'inventaire	V0	Annuité d'amortissement	Amortissements cumulés	VCN
.....				
<b>31/12/2013</b>				
<b>31/12/....</b>				<b>0</b>
<b>TOTAUX</b>		<b>85000</b>		

**ANNEXE I :**

<b>ACTIFS</b>	<b>N</b>	<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>N</b>
<b><u>Actifs non courants</u></b>		<b><u>Capitaux propres</u></b>	
immobilisations .....	.....		
Immobilisations corporelles	.....		
Moins : amortissements	<u>(75000)</u>	Capital social	200 000
Total immobilisation corporelles	.....	Résultat de l'exercice	.....
Immobilisations .....	.....	Total capitaux propres avant affectation de résultat	.....
<b>Total actifs immobilisés</b>	280 000	<b><u>Passifs</u></b>	
<b>Total actifs non courants</b>	.....	<b><u>Passifs non courants</u></b>	
<b>Actifs .....</b>	.....	.....	.....
.....	.....	<b>Total des passifs non courants</b>	150 000
Clients et comptes rattachés	.....	<b><u>Passifs courants</u></b>	
Moins : provisions	<u>(.....)</u>	.....	
	80 000	Autres passifs courants	.....
Autres actifs courants	.....	.....	.....
Liquidités et .....	.....	<b>Total des passifs courants</b>	.....
.....	.....	<b>Total des passifs</b>	<b>284 000</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>548 000</b>	<b>Total des capitaux propres et passifs</b>	.....

