|  |  |
| --- | --- |
| **Lycée secondaire de Haffouz+FRHAT HACHED****DEVOIR DE CONTROLE N°3** | ANNEE SCOLAIRE 2012-2013 |
| NIVEAU : | **3ème 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 :

 Achats Ventes

 Stockage des marchandises

Flux réels

 d1 = ……….

 Temps

Flux financiers Crédit fournisseurs Crédit client

 d3 = 45 jours d2 = 30 jours

 Naissance Règlement des Naissance de Encaissements

 de la dette fournisseurs la créance des créances

 Durée du besoin de financement de l’exploitation

**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 (d1)*
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*
7. 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 :

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  **Lettre de change** | **Valeur nominale** | **Date d’échéance** |
| **Lettre de change n° 112** | 6 000 D | Dans 27 jours |
| **Lettre de change n°124** | 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.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Eléments de coût | **Banque ATB** | **Banque BNA** | **Banque BIAT** |
| 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 | **850 DT** | **………** | **800DT** |

**Travail demandé**

1. Calculer le taux d’intérêt pratiqué par la banque ATB.
2. Déterminer le coût de découvert de la banque BNA
3. Remplir le tableau en **annexe 1**
4. Sélectionner l’offre le plus convenable pour l’entreprise.

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 **FIAT ltd Facture N°12**Tunis, le 012/03/2013Doit : AVIATOR  |
| Brut HTRemise 5% | 45 000 2250 |
| Net commercialTVA 18%Port TVA 18%Droit de douane | 42750 7695 250  45 2000 |
| **Net à payer**  |  52740 |

**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 | **850 DT** | **………** | **800DT** |

***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 |
| **01-05-2013** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **0** |