|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **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 012/03/2013  Doit : AVIATOR | |
| Brut HT  Remise 5% | 45 000  2250 |
| Net commercial  TVA 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** |