

DEVOIR DE CONTROLE N°3

NIVEAU : 3^{ème} ECONOMIE & GESTION

EPREUVE : GESTION 02Heures COEF : 4

Professeur : HABLI SALAH

PREMIERE PARTIE (5 points)

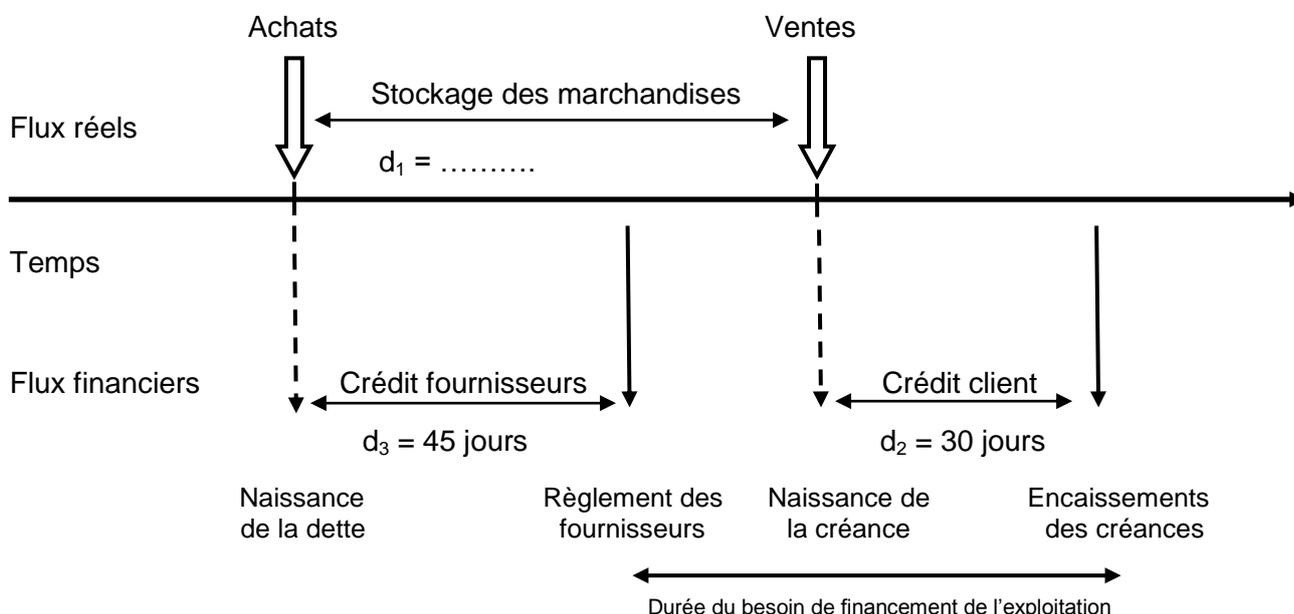
Indiquer les caractéristiques des sources de financement suivantes :

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_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 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 :

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

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 la 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 FIAT ltd 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
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 dernière 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