

DEVOIR DE CONTROLE N°3

NIVEAU :	3^{ème} ECONOMIE & GESTION		
EPREUVE :	GESTION	02Heures	COEF : 4

Professeur : MENSI BOULBABA& HABLI SALAH**PREMIERE PARTIE : 5 Points****EXERCICE N°1 :**

Indiquer les caractéristiques des sources de financement suivantes :

Moyens de financement	Exigible	Courant ou Non courant	Liés à l'exploitation
	Non exigible		Liés à l'investissement
Crédit fournisseurs payable dans 2 mois pour s'approvisionner des matières premières.			
Augmentation de capital par émission des actions			
Emprunt bancaire remboursable dans 5 ans pour financer l'acquisition d'un camion			
L'autofinancement			
Découvert bancaire			

EXERCICE N°2 :

Classer les investissements par nature et par objectif

Type d'investissement	Classement par nature	Classement par objectif
Prêt accordé à une entreprise cliente		
Formation de 3 techniciens qui va doubler leur rentabilité		
Acquisition d'un nouveau camion en remplacement de l'ancien.		
Acquisition d'un logiciel qui améliorera la gestion des stocks		
Acquisition d'une nouvelle machine pour répondre à la demande croissante d'un produit		

DEUXIEME PARTIE : 15 Points

L'entreprise RAHMA-GROUPE fabrique et commercialise des produits cosmétiques dans les régions de centre et de Sahel de la Tunisie. Grace à l'effort de recherches tout au long des dernières années, l'entreprise a lancé un nouveau produit « **BEAUTE +** ». Son activité a connu une forte croissance Au cours de l'année N vue la forte croissance de la demande sur ce produit.

Dossier 1 : bilan comptable

Les comptes ci-dessous vous renseignent sur sa situation patrimoniale au cours de l'année N :

- ✓ Prêt accordé à un personnel recouvrable dans 3 ans : 20 000DT
- ✓ Emprunt bancaire remboursable sur 5 ans : 50 000DT
- ✓ Capital social : 600 000DT.
- ✓ Effets tirés sur les clients, recouvrable dans 90 jours : 120 000DT.
- ✓ Machines: 550 000DT
- ✓ Stocks de produits finis et des matières premières : 145 000DT.
- ✓ Dettes fournisseurs d'exploitation payables dans 45 jours : 160 000DT.
- ✓ Découvert bancaire : 12 000DT
- ✓ Logiciel de gestion des stocks : 4 000DT
- ✓ Disponibilités : 100 000DT.
- ✓ Dettes trimestrielles envers la CNSS : 2 300DT.
- ✓ TVA à payer à l'Etat pour le mois de décembre : 1500DT

Travail à faire :

1. Remplir le bilan simplifié de l'entreprise au titre de l'année N. en plaçant Chaque compte dans le rubrique (emplacement) convenable

Sachant que :

- ✓ Les produits encaissables : 250 000DT.
 - ✓ Les charges décaissables : 127 000DT.
 - ✓ Le conseil d'administration de l'entreprise a décidé distribuer 40% des bénéfices de l'année N sous forme des dividendes aux associés
2. Calculer la capacité d'autofinancement(CAF) de l'année N.
 3. Déterminer le montant réservé à l'autofinancement.

Dossier 2 : financement des opérations 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 : 120 jours.
- Délai de règlement des dettes fournisseurs : 40 jours

Travail à faire :

1. Sachant d'un jour de chiffre d'affaires est 2400DT, calculer le besoin en fonds de roulement en jours et en dinars.
2. A quoi est du le BFR ?
3. Proposer des solutions pour diminuer le BFR ?

Pour financer une partie de ce besoin, l'entreprise compte négocier la moitié des effets en son porte feuilles le 31/12/N :

(Valeurs exprimées en dinars)

Eléments	Débites	crédits	Soldes
Clients : effets à recevoir	110 000	20 000	120 000
Banques	13 000	3 000	10 000
Caisse	123 000	33 000	90 000

Les conditions de la négociation sont les suivantes :

- Taux d'escompte : 8,75% l'an.
- le nombre de jours : 87jours et 3 jours de banque
- Commissions HTVA18% : 5DTpar effet
- Nombres des effets : 4 effets.

Travail à faire :

4. Déterminer :
 - a) le montant des agios TTC.
 - b) Le net d'escompte ou le prix de rachat des effets.
 - c) Le montant des disponibilités après la négociation.
5. Proposer une autre source pour le financement du reste du BFR.
6. Sachant que pour financer les opérations courantes, l'entreprise doit disposer d'une trésorerie minimale de 3336,100DT, déterminer le montant du découvert que l'entreprise compte obtenir.

Pour financer le reste de ses besoins d'exploitation, le directeur financier compte obtenir un découvert bancaire de 30 000DT. Pour ce faire, il a contacté deux banques dont les offres sont les suivants :

Banque BNA :

- Durée de découvert : 2 mois
- Taux d'intérêts : 9% l'an.
- Commissions HTVA18% : 0.5% de montant de découvert.

Banque STB :

- Durée de découvert : 60 jours.
- Taux d'intérêts : 9,5 % l'an.
- Commissions TTC (TVA18%): 177DT.

Travail à faire :

7. Sachant que le directeur financier Mr Chokri a opté pour un découvert auprès de la BNA Justifier son choix en recalculant **le coût HT** de chaque modalité.

Noms et prénoms..... Classe.....N°

ANNEXE1 :

Indiquer les caractéristiques des sources de financement suivantes :

Moyens de financement	Exigible	Courant ou Non courant	Liés à l'exploitation
	Non exigible		Liés à l'investissement
Crédit fournisseurs payable dans 2 mois pour s'approvisionner des matières premières.			
Augmentation de capital par émission des actions			
Emprunt bancaire remboursable dans 5 ans pour financer l'acquisition d'un camion			
L'autofinancement			
Découvert bancaire			

ANNEXE 2 :

Classer les investissements par nature et par objectif

Type d'investissement	Classement par nature	Classement par objectif
Prêt accordé à une entreprise cliente		
Formation de 3 techniciens qui va doubler leur rentabilité		
Acquisition d'un nouveau camion en remplacement de l'ancien.		
Acquisition d'un logiciel qui améliorera la gestion des stocks		
Acquisition d'une nouvelle machine pour répondre à la demande croissante d'un produit		

ANNEXE 3 :*Bilan comptable simplifié de l'entreprise RAHMA-GROUPE arrêté le 31/12/N*

ACTIFS	N	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	N
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>CAPITAUX PROPRES</u>	
		<i>Résultat de l'exercice</i>	113 200
<u>ACTIFS COURANTS</u>		<u>PASSIFS NON COURANTS</u>	
		<u>PASSIFS COURANTS</u>	
TOTAL DES ACTIFS	939 000	TOTAL DES CAP PROPRES ET PASSIFS	