

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

ANNEE SCOLAIRE  
2012-2013

NIVEAU :

3<sup>ème</sup> ECONOMIE & GESTION

EPREUVE :

GESTION

02Heures

COEF : 4

**Professeurs : HABLI SALAH**

Le sujet comporte 5 pages numérotées de 1 à 5 dont 1 page à rendre avec la copie

**Première partie** : exercice

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

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



**PREMIERE PARTIE**

L'entreprise ABC est spécialisée dans l'achat et la revente des produits cosmétiques. La forte croissance de la demande a entraîné un besoin en fonds de roulement important. Les informations suivantes sur son activité d'exploitation vous a été communiqués :

- Durée du cycle d'exploitation : 114 jours.
- Délai de règlement des dettes fournisseurs : 34 jours

**Travail à faire :**

1. Sachant qu'un jour de chiffre d'affaires est 2 400DT, calculer le besoin en fonds de roulement en jours et en dinars.
2. A quoi est du le BFR ?

Pour financer une partie de ce besoin, l'entreprise compte négocier le 2/3 des effets en son porte feuilles :

*(Valeurs exprimées en dinars)*

Eléments	Débits	Crédits	Soldes
Clients : effets à recevoir	140 000	5 000	135 000
Banques	32 400	3 400	29 000
Caisse	4 200	1 200	3 000

**Les conditions de la négociation sont les suivantes :**

- ✓ Taux d'escompte : 9,25% l'an.
- ✓ le nombre de jours : 78jours et 3 jours de banque
- ✓ Commissions HTVA18% : 10DT par effet.
- ✓ Nombre des effets : 4 effets.

La banque a versé Le net d'escompte ou le prix de rachat des effets dans le compte bancaire de l'entreprise. Son solde est devenu 117 079,675DT.

1. Déterminer le net d'escompte ou le prix de rachat des effets.
2. Montrer que le montant des agios TTC prélevés sont de 1920,325DT.
3. Proposer une autre source pour le financement du reste du BFR.

4. Sachant que pour financer les opérations courantes, l'entreprise doit disposer d'une trésorerie minimale de 9 079,625DT, déterminer le montant du découvert que l'entreprise compte obtenir.

## DEUXIEME PARTIE

+

La société « **NOUR** » est spécialisée dans la confection de prêt à porter. Elle exerce son activité dans la région du centre. Son gérant, M. Salah 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 **NOUR**, M. Salah 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 I**) puis en déduire le coût réel d'acquisition HTVA de l'investissement.*
- 3) *Cette machine, qui sera mise en service le 02/01/2012, est amortissable linéairement sur 5 ans.*
  - a) *Calculez l'annuité d'amortissement de la machine.*
  - b) *Remplir son tableau d'amortissement (**annexe II**)*

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

Pour le financement du **net à payer en TTC**, M. Salah, compte se baser :  
Sur :

- Son autofinancement.
- Par une augmentation du capital par un apport en numéraires de 40 000DT
- Le reste par emprunt.
  - total des produits au titre de l'année 2011 : 800 000 DT
  - total des charges au titre de l'année 2011 : 550 000 DT
  - total des produits encaissables au titre de l'année 2011 : 640 000 DT
  - total des charges décaissables au titre de l'année 2011 : 463 596 DT
  - les dividendes à distribuer aux actionnaires représentent 40% du résultat de l'exercice 2011.

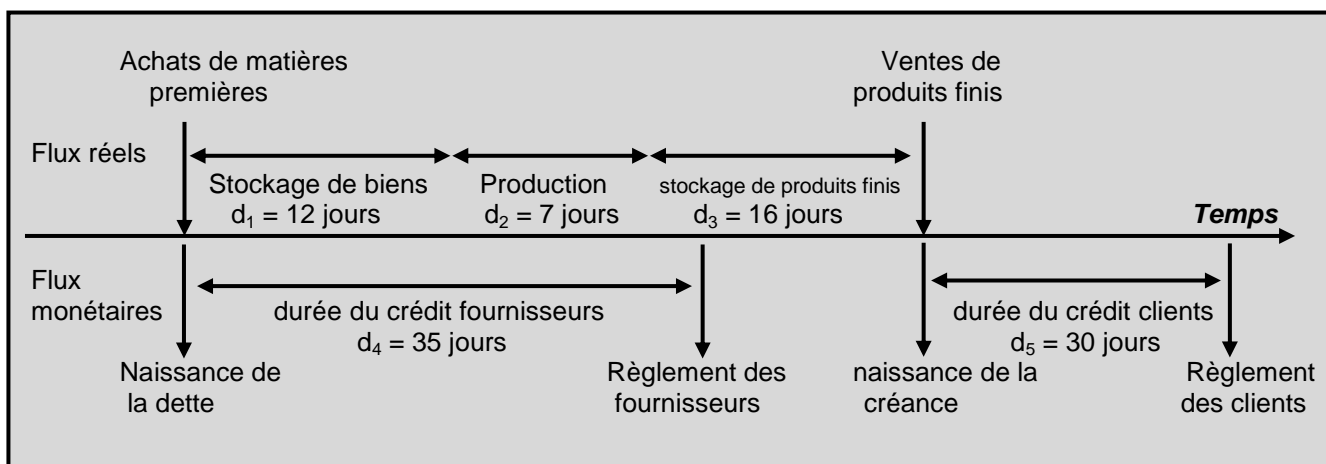
#### Travail à faire :

- 1) *Déterminez la capacité d'autofinancement de l'exercice 2011.*

- 2) Déterminez le montant des dividendes distribués.
- 3) En déduisez le montant de l'autofinancement.
- 4) L'autofinancement est-il suffisant pour couvrir le besoin de financement de l'investissement ? Justifiez.
- 5) Vérifier que le montant de l'emprunt à obtenir par l'entreprise **NOUR** est de 90 000DT.

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

**A-** M. Salah vous propose le dossier suivant se rapportant au financement de son cycle d'exploitation :



**N.B :** les jours sont exprimés en jours de chiffre d'affaires hors TVA

**Travail à faire :**

- 1) Déterminez les besoins d'exploitation en nombre de jours.
- 2) Déterminez le besoin en fonds de roulement en nombre de jours.
- 3) Déterminez la valeur du BFR sachant qu'un jour de chiffre d'affaires hors TVA est estimé à 661,100 D.

**B-** Pour le financement de son BFR, soit 19 833 D, M. Salah compte se baser sur les sources de financement suivantes :

❖ **L'escompte commercial :** Négocier les effets suivants :

N° de l'effet	Valeur nominale	Nombre de jours
213	4 000 D	46 jours
214	5 000 D	66 jours

Les conditions d'escompte sont les suivantes :

- taux d'escompte : 9% l'an ;
- nombre de jours de banque : 4 jours ;
- commissions diverses HT : 12,500 D par effet ;
- TVA sur les commissions 18%.

❖ **Le découvert bancaire** : recourir au découvert bancaire, pour le reste du BFR, dans les conditions sont les suivantes :

- montant : à déterminer ;
- taux d'intérêt : 12% l'an ;
- durée : 1 mois ;
- commissions : 0,05% du montant du découvert ;
- TVA sur les commissions : 18%.

**Travail à faire :**

- 1) *Déterminez, pour les effets escomptés :*
  - a) *le montant des agios TTC ;*
  - b) *le prix de rachat des effets de commerce ;*
  - c) *le coût d'escompte (le montant des agios HT).*
- 2) *Vérifiez que le montant du découvert bancaire est de 11 000 D.*
- 3) *Déterminez le coût du découvert (le montant des agios HT)*

NOM : ..... PRENOM ..... CLASSE ..... N° .....

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

<b>Entreprise « Performance »</b> Le 05/01/2012 <b>FACTURE N° A15</b> Doit : Société « NOUR »	
Montant brut HTVA	186 000,000
Remise 10%	.....
Net commercial	.....
TVA 18%	.....
Frais d'installation HTVA	6000,000
TVA18%	.....
Port HTVA	1 600,000
TVA/ Port 12%	.....
Net à payer TTC (chèque bancaire n°425)	.....

Annexe II :

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

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