

L'examen comporte 4 exercices indépendants :(3.5pts+5pts+6pts+5.5pts)

EXERCICE 01 : On donne des éléments de bilan fonctionnel de société « ABC » de l'exercice N :

Emplois stable.....**380500D**

Passifs courant.....**148552D**

FDR.....**62673D**

1/Déterminer le total d'actif courant.

2/Présenter le bilan fonctionnel en grand masse.

EXERCICE 02 : Soit le bilan comparé de société « ABC » en 2000 :

<u>ACTIFS</u>		<u>CP ET PASSIFS</u>	
<u>ANC</u>		<u>CAPITAUX PROPRES</u>	
immobilisation incorporelle	180000	capital social	400000
(amortissement)	-45000	reserves	40000
	.....	résultat réportés	15000
immobilisation corporelle	.....	total cp avant résultat exercice	.....
(amortissement)	-40000	résultat	-55000
	160000	TOTAL CP AVANT AFFECTATION	.....
immobilisation financière	200000	<u>PASSIFS</u>	
(provisions)	(.....)	<u>PNC</u>	
	165000	emprunts	180000
autres actifs non courants	35000	provisions	120000
TOTAL ANC	.....	fournisseurs d'immobilisation	50000
<u>AC</u>		TOTAL PNC	.....
stocks	150000	<u>PC</u>	
(provisions)	(.....)	fournisseurs et cpte rattachés	30000
	130000	autre passifs courant	.....
clients et comptes rattachés	180000	concours bancaire (tp)	20000
(provisions)	-35000	TOTAL PC	.....
	.....	TOTAL PASSIFS	.....
autres actifs courant	15000		
liquidité et equiv liquidité(1)	25000		
TOTAL AC	315000		
TOTAL ACTIFS	.....	TOTAL CP ET PASSIFS	.....

(1)Trésorerie actif.

1/Déterminer le bilan comparé.

2/Présenter le bilan fonctionnel.

3/Calculer et interpréter les **FDR, BFR** et **TN**.

EXERCICE 03 :L'entreprise « **XYZ** » spécialisée dans la fabrication des meubles en bois :

-durée de cycle d'exploitation=**96j**

-durée de production=**14j**

-durée de stockage marchandises=**16j**

-durée de crédit fournisseurs=**26j**

-un jour de CAHT (TVA18%)=**200D**.

1/Définir et calculer le **BFR** en jours et en dinars.

2/Pour financer une partie de **BFR**, « **XYZ** » décide de négocier le **03/03/2015** les effets suivants :

Effets n° :	Valeur nominale	Echéance
2120	3000	15/03/2015
2121	7000	18/03/2015

*jours de banque : **3jours**.

*taux d'escompte : **8%**.

*commissions TTC : **6D/effet**.

a/déterminer le cout net d'escompte.

b/calculer les agios TTC.

c/calculer le prix de rachat.

d/proposer une solution pour financer le reste de **BFR** soit **4050**.

c/ « **XYZ** » a demandé un découvert bancaire de **4050** avec un taux d'intérêt **9.5%l'an**, commissions :

0.2%, durée : **2mois**. Déterminer le cout de découvert bancaire.

EXERCICE 04 : L'entreprise « **ABK** » décide d'acquérir une nouvelle machine **A** pour améliorer la

qualité de se produit, cette machine coute **118000DTTC (TVA18%)** amortissable linéairement sur

5ans. Pour financer cette immobilisation, l'entreprise décide d'**emprunter** de la banque **80000D**

remboursable par **4 amortissements** constants au taux de **10%**et **cession** d'une ancienne machine

10000 et le reste par **fond disponible en caisse**.

1/Calculer l'annuité d'amortissement et compléter le tableau d'amortissement (**ANNEXE 01**).

2/Déterminer le tableau d'amortissement de l'emprunt (**ANNEXE 02**).

3/Donner la nature et l'objectif de cette acquisition.

4/Quel sera le montant de fond disponible en caisse ?

5/Les informations prévisionnelles relié à cette machine A :

Désignations	N+1	N+2	N+3	N+4
Quantité	2000	2500	2600	3000
Prix unitaire	20	20	21	25
Cout de revient	17	17	18	20

---sachant que le taux de rentabilité d'une autre **machine B** de même qualité a un taux de rentabilité prévisionnelle sur les 4 années égale à **15%**. Quelle machine doit choisir ? (taux de rentabilité).

ANNEXE 01

période	valeur orig	amortissement	amort cumulé	VCN
				0

ANNEXE 02

période	CRDDP	Intérêt	amortissement	annuités	CRDFP
					0

Exercice 01 =

① $FDR = AC - PC$
 $62673 = AC - 148552$

$AC = 211225$

②

<u>ES:</u> 380500	<u>RS:</u> 443173
<u>AC:</u> 211225	<u>PC:</u> 148552
total E 591725	total R 591725

$RS = 591725 - 148552$

Exercice 02 =

II	18000
IC	20000
IF	20000
AANC	35000
total ES	615000
stocks	15000
clients	18000
AAC	11000
TA	25000
total AC	370000
total Emploi	985000

CParentoff 400000.
 amortissement 175000
 prop pour Ret Choix 120000.
 emprunts 180000.
 fem X immob 50000.

total RS	925000
Fem Exploit	30000
autres PC	10000
TP	20000
total PC	60000
total Resour	985000

③ $FDR = RS - ES = 925000 - 615000 = 310000$
 $AC - PC = 370000 - 60000 = 310000$

$FDR > 0 \Rightarrow$ les RS couvrent les ES + marge de sécurité.

$BFR = AC \setminus TA - PC \setminus TP$
 $= (370000 - 25000) - (60000 - 20000)$
 $= 305000 > 0$

$BFR > 0 \Rightarrow$ l'activité d'exploitation de l'ES dégage un besoin.

$TN = FDR - BFR = TA - TP$
 $= 310000 - 305000 = 5000$
 $= 25000 - 20000 = 5000$

$TN > 0 \Rightarrow$ le FDR couvrent le BFR.

Exercice 03 = ① Besoin-fond de roulement en jours = $96 - 26 = 70$ jours

$BFR D = 70 \times 200 = 14000$
 a) coût net d'escompte (Agios HTVA)

$E_1 = \frac{3000 \times 15 \times 8}{36000} = 10$

$E_2 = \frac{7000 \times 18 \times 8}{36000} = 28$

Agios HT = $E + CHT = (28 + 10) + \frac{6}{113} \times 2$

Agios HT = 48,16%

② Agios TTC = $E + CHT = 38 + 6 \times 2 = 50$

c) prix achat = $UN - Agios TTC$
 $= 10000 - 50 = 9950$

d) décoment boire = $BFR - \text{prix achat}$
 $= 14000 - 9950 = 4050$

e) coût décoment = $I + C$
 $= \frac{4050 \times 9,1 \times 2}{1200} + 4050 \times 2002$
 $= 64,125 + 8,1 = 72,225$

Exercice 04: ① annuité = $\frac{E_0 \times \frac{18000}{1,12}}{m \times 5}$

= 20000

② $A = \frac{V_0}{n} = \frac{80000}{4} = 20000$

③ nature: I, corporelle (modernisat)

④ $118000 - (10000 + 80000) = 28000$

⑤ $E_{\text{rent}} = \frac{m}{n} = \frac{3+3+3+7}{86} = \frac{16,33}{86}$
 $(16,33\% > 15\%) \Rightarrow$ choisir A