

**EXAMEN DU
BACCALAUREAT**

SESSION DE JUIN 2007

SESSION PRINCIPALE

SECTION : ÉCONOMIE ET GESTION

ÉPREUVE : GESTION

DURÉE : 3 heures COEFFICIENT : 3

Le sujet se présente sous la forme de trois dossiers.

Dossier n° 1 : Trésorerie. (5,50 points)

Annexe I : Extrait de la balance au 31-12-(N-1).

Dossier n° 2 : Capacité de production. (4 points)

Dossier n° 3 : Équilibre financier. (10,50 points)

Annexe II : Bilan de l'entreprise.

Annexe III : Tableau de retraitement du bilan

Annexe IV : Bilan fonctionnel

Annexe V : Analyse des variations de l'équilibre financier

Annexe VI : Ratios de la politique commerciale

} **A rendre
avec la copie**

N.B : Il vous est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de votre copie.

L'entreprise « La rose du sable » fabrique et commercialise deux articles sahariens X et Y à partir d'une même matière « cuir ».

Les deux articles passent par les deux ateliers A et B dont les capacités actuelles de production sont :

- 2 000 articles X
- 1 200 articles Y.

L'entreprise « La rose du sable » fait face à une concurrence croissante vu l'installation d'autres entreprises d'activités similaires. Le directeur financier NIZAR décide en conséquence, d'acquérir une nouvelle machine plus perfectionnée pour deux raisons :

- moderniser l'atelier A ;
- augmenter la quantité à fabriquer et à vendre des deux articles X et Y

Dossier n° 1 : Trésorerie

Après consultation du fournisseur Ridha pour l'acquisition d'une machine plus perfectionnée, l'entreprise reçoit le 2-1-N la facture n°1457 qui se détaille ainsi :

- Montant brut 120 000 D
- Remise 5 %
- TVA 18 %
- Frais d'installation 4 500 D
- TVA 18 %
- Port HTVA 1 500 D
- TVA 12 %

Règlement : 45 510 D au comptant, le reste dans 6 mois.

Travail à faire :

- 1) Présenter la facture n°1457.
- 2) Calculer le coût d'acquisition de la machine.
- 3) Sachant que l'entreprise peut négocier les 2/3 des effets en portefeuille (voir annexe I) aux conditions suivantes :

- taux d'escompte 11 %
 - commissions 5 D HTVA 18 %
 - nombre de jours 36 jours,
- déterminer :

- a) le net d'escompte,
- b) le montant total des disponibilités.

- 4) L'entreprise pourra-t-elle régler la partie comptant de la facture ?
- 5) Tenant compte de la trésorerie (après négociation des 2/3 des effets) et pour régler la partie au comptant (45 510 D), le directeur financier Nizar qui désire avoir une trésorerie minimale de 5 918 D s'est adressé à deux banques de la région pour obtenir un crédit à plus d'un an de 30 000 D.

Conditions de la banque X :

- Paiement de 5 annuités constantes de fin de période de 8 500 D ;

Conditions de la banque Y :

- Paiement de 21 000 D dans 2 ans et 25 000 D dans 5 ans.

- a – Retrouver par le calcul le montant du crédit obtenu auprès de la banque.
- b – Quelle est la banque à retenir sachant que le taux d'actualisation est de 10 % l'an ?

Dossier n° 2 : Capacité de production

Après installation de la machine dans l'atelier A au début de l'année N, le directeur de la production prévoit les capacités mensuelles des deux ateliers en heures machine comme suivant :

	Atelier A	Atelier B
Article X	90 m	60 mn
Article Y	30 mn	24 mn
Capacités mensuelles	5250 h	3600 h

D'après l'étude de marché concernant les trois premiers mois de l'année N, les constatations suivantes sont faites :

	1 ^{er} mois		2 ^{ème} mois		3 ^{ème} mois	
	Article X	Article Y	Article X	Article Y	Article X	Article Y
Quantités vendues par l'entreprise « la rose du sable »	2 500	1 200	3 000	1 300	2 700	1 400
Quantités totales vendues sur le marché	40 000	50 000	45 000	52 000	38 000	54 000

Travail à faire :

- 1) Déterminer les quantités optimales des deux articles X et Y assurant le plein-emploi des deux ateliers.
- 2) Calculer la part mensuelle de marché de l'entreprise pour chacun des deux articles. Commenter les résultats obtenus.
- 3) L'entreprise a-t-elle atteint les objectifs fixés par M. NIZAR ?

Dossier n°3 : Équilibre financier

Deux ans après la modernisation des deux ateliers et vu l'amélioration de la conjoncture, le directeur financier M. Nizar voudrait être éclairé sur sa situation financière. A ce propos, il vous transmet le bilan de l'entreprise établi au 31-12-N+2 et les notes y afférentes, (**Annexe II**).

Travail à faire :

- 1) Compléter le tableau de retraitement (**Annexe III**)
- 2) Etablir le bilan fonctionnel (**Annexe IV**)
- 3) Analyser l'équilibre financier et commenter (**Annexe V**)
- 4) Compléter l'**annexe VI** et commenter la politique commerciale de l'entreprise.

Extrait des tables financières : (Taux 10 %)

n	$(1+i)^n$	$(1+i)^{-n}$	$\frac{(1+i)^n - 1}{i}$	$\frac{1 - (1+i)^{-n}}{i}$	$\frac{i}{1 - (1+i)^{-n}}$
1	1,100 000	0,909 091	1,000 000	0,909 091	1,100 000 0
2	1,210 000	0,826 446	2,100 000	1,735 537	0,576 190 4
3	1,331 000	0,751 315	3,310 000	2,486 852	0,402 114 8
4	1,464 100	0,683 013	4,641 000	3,169 866	0,315 470 8
5	1,610 510	0,620 921	6,105 100	3,790 787	0,263 797 5

Annexe I

Extrait de la balance au 31.12.N-1

N°	Comptes	Sommes		Soldes
		Débit	Crédit	
413	Clients effets à recevoir	25 000,000	10 000,000	15 000,000
532	Banques	17 000,000	7 480,000	9 520,000
54	Caisse	5 004,000	2 980,100	2 023,900

Annexe II

Bilan de l'entreprise LA ROSE DU SABLE (sommes en dinars)

Actifs	Notes	Au 31-12		Capitaux propres et passifs	Notes	Au 31-12	
		N+2	N+1			N+2	N+1
Actifs non courants				Capitaux propres			
Actifs immobilisés				Capital social		775 000	
Immobilisations incorporelles		7 500		Réserves		12 800	
Moins : amortissements		(5 625)		Autres capitaux propres			
		1 875		Résultats reportés			
				Total des CP avant résultat de l'exercice		787 800	
Immobilisations corporelles		654 725		Résultat de l'exercice		158 380	
Moins : amortissements		(148 185)		Total des capitaux propres avant affectation		946 180	
		506 540		Passifs			
Immobilisations financières		18 750		<i>Passifs non courants</i>			
Moins : provisions		(750)		Emprunts		108 000	
		18 000		Autres passifs financiers		12 905	
Total des actifs immobilisés		526 415		Provisions			
Autres actifs non courants		4 800		Total des passifs non courants		120 905	
Total des actifs non courants		531 215		<i>Passifs courants</i>			
Actifs courants				Fournisseurs et comptes rattachés	(2)	324 037	
Stocks		498 600		Autres passifs courants		92 876	
Moins : provisions		(12 435)		Concours bancaires, autres passifs financiers	(3)	49 395	
		486 165		Total des passifs courants		466 308	
Clients et comptes rattachés		310 000		Total des passifs		587 213	
Moins : provisions		(3 675)		Total des capitaux propres et des passifs		1 533 393	
		306 325					
Autres actifs courants		71 088					
Placements et autres actifs finan.		14 100					
Liquidités et équiv de liquidités	(1)	124 500					
Total des actifs courants		1 002 178					
Total des actifs		1 533 393					

Note (1) : Liquidités et équivalents de liquidités
(sommes en dinars)

N	Comptes	Montants
5313	Effets à l'encaissement	1 700
5314	Effets à l'escompte	1 000
532	Banques	115 000
54	Caisse	6 800
	Total	124 500

Note (2) : Fournisseurs et comptes rattachés
(sommes en dinars)

N	Comptes	Montants
401	Fournisseurs d'exploitation	177 000
404	Fournisseurs d'immobilisations	87 000
405	Fournisseurs d'immob effets à payer	60 037
	Total	324 037

Note (3) : Concours bancaires et autres passifs financiers
(sommes en dinars)

N	Comptes	Montants
505	Échéance à moins d'un an sur ENC	27 000
506	Concours bancaires courants	22 395
	Total	49 395

Section : N° d'inscription : Série :
 Nom et prénom :
 Date et lieu de naissance :

Signature des
Surveillants

Feuille à rendre avec la copie

Annexe III

TABEAU DE RETRAITEMENT DU BILAN

<u>Emplois stables</u>	N+2	<u>Ressources stables</u>	N+2
Immobilisations incorporelles	.....	<u>Ressources propres :</u>	
Immobilisations corporelles	.....	Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	.....
Immobilisations financières	.....	Résultat de l'exercice	.....
Autres actifs non courants	.....	Amortissements et provisions de l'actif	170 670
		Provisions pour risques et charges	.....
		<u>Total des ressources propres</u>	1 129 755
		<u>Dettes financières</u>	
		Emprunts	.....
		Autres passifs financiers	—
		Fournisseurs d'immobilisations	147 037
		<u>Total des dettes financières</u>	282 037
<u>Total des emplois stables</u>	685 775	<u>Total des ressources stables</u>	1 411 792
<u>Actifs courants</u>		<u>Passifs courant</u>	
Stocks	.....	Fournisseurs et comptes rattachés	177 000
Clients et Clients rattachés	.....	Autres passifs courants	.....
Autres actifs courants	.....	Autres passifs financiers courants	—
Placements et autres actifs financiers	.....	Concours bancaires (trésorerie du passif)	.....
Liquidités (Trésorerie de l'actif )	.....	
<u>Total des actifs courants</u>	1 018 288	<u>Total des passifs courants</u>	292 271
<u>Total général des actifs</u>	1 704 063	<u>Total général des capitaux propres et passifs</u>	1 704 063

Annexe IV : BILAN FONCTIONNEL

ACTIF	N+2	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	N+2
Emplois stables	Ressources stables	.....
Actifs courants	Passifs courants	.....
<u>Totaux</u>	<u>Totaux</u>	.....

**Annexe V :
ANALYSE DES VARIATIONS DE L'EQUILIBRE FINANCIER**

Indicateurs (formules)	N+2	N+1	Variations	Commentaire
FRNG =	750 000	.....	...............
BFR =	610 000	.....	...............
TRN =	140 000	.....	...............

**Annexe VI :
RATIOS DE LA POLITIQUE COMMERCIALE**

Ratios	N+2	N+1	Commentaires
Délat crédit clients :			
<u>Créances clients et comptes rattachés x 360</u>		
.....	35 j	...............
.....		
2 790 000		
Délat crédit fournisseurs :			
<u>Dettes fournisseurs d'exploitation x 360</u>		
Achats TTC + (61 + 62 + 631) TTC		
.....	55 j	...............
=		
2 124 000			