

Le sujet comporte deux parties :

Première partie : (5 points)

Exercice n° 1 : Augmentation des salaires et effet de la promotion

Exercice n° 2 : Calculs commerciaux

Deuxième partie : (15 points)

Dossier n° 1 : Tableau de financement et étude de l'équilibre financier

Dossier n° 2 : Analyse de la rentabilité du produit

Dossier n° 3 : Politique d'approvisionnement

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

- Les calculs ayant un intérêt particulier doivent figurer sur la copie.

PREMIÈRE PARTIE

Exercice n° 1 :

La société « **LE PROGRES** » étudie l'évolution de sa masse salariale au cours des deux dernières années (2013-2014). Il n'y a eu, au cours de l'année 2014, aucun mouvement externe (départ ou recrutement). Par contre, des promotions ont été accordées ainsi :

- 2 techniciens ont été promus ingénieurs ;
- et la qualification de technicien a été reconnue à 5 ouvriers.

On suppose que les promus ont glissé du salaire moyen de leur catégorie d'origine au salaire moyen de leur nouvelle catégorie. Ces promotions qui faisaient suite à une action de formation, sont effectives à compter du 1^{er} janvier 2014. Une augmentation de salaire de 3 % a eu lieu à partir du 1^{er} Janvier 2014.

Travail à faire :

En exploitant les données de l'**annexe 1** page 5/6 (à rendre avec la copie) :

- 1) Calculez pour chaque catégorie le salaire brut annuel et individuel moyen en 2014 **annexe 1** page 5/6 (à rendre avec la copie).
- 2) Déterminez l'effectif de l'année 2014 **annexe 1** page 5/6 (à rendre avec la copie).
- 3) Calculez pour chaque catégorie le salaire brut annuel moyen en 2014 **annexe 1** page 5/6 (à rendre avec la copie).
- 4) Calculez pour chaque catégorie le salaire brut annuel moyen de l'année 2014 si la structure professionnelle n'avait pas été modifiée (effectif 2013) **annexe 1** page 5/6 (à rendre avec la copie).
- 5) En exploitant le résultat obtenu, calculez l'effet de la promotion sur le salaire brut total de l'année 2014. Commentez.

Exercice n° 2

Un commerçant de meubles achète une chambre à coucher dont le prix d'achat brut est de 4 000 D. Il obtient une remise de 10 %. Les frais sur achat s'élèvent à 100 D par chambre à coucher.

Travail à faire :

- 1) Calculez le prix d'achat net de la chambre à coucher.
- 2) Calculez le coût d'achat de la chambre à coucher.
- 3) Le prix de vente HTVA s'élève à 4 625 D :
 - a- Calculez le montant de la marge commerciale.
 - b- Calculez le taux de marque appliqué par le commerçant.
 - c- Le prix de vente TVA comprise s'élève à 5 457,500 D, calculez le taux de la TVA.

DEUXIÈME PARTIE

La société « **TUNIMEUBLES** » est une entreprise industrielle domiciliée à Tunis. Elle a pour activité la fabrication de meubles et l'ameublement. Elle a connu jusqu'alors une croissance satisfaisante, liée au chiffre d'affaires réalisé avec les hôtels. Ces derniers sont affectés par le ralentissement général de l'activité à partir de l'année 2011, ce qui n'est pas sans conséquences sur le marché de « **TUNIMEUBLES** ».

Afin d'assurer sa survie, la société « **TUNIMEUBLES** » a développé (depuis l'année dernière) la fabrication de meubles de jardin à partir d'une seule matière première « la résine de synthèse » injectée sous pression dans des moules.

Pour ce faire, elle a procédé au cours de l'année 2014 à de nombreux investissements.

Les dirigeants de la société « **TUNIMEUBLES** » s'interrogent sur les conséquences de leurs décisions et souhaiteraient que vous procédiez à l'analyse de l'évolution de la situation financière et des résultats.

Dossier n° 1 : Tableau de financement et étude de l'équilibre financier

M. Mohamed gérant de la société est préoccupé par la situation financière de la société et notamment par le découvert bancaire important. Il vous confie l'analyse de la situation financière et vous remet à cet effet en **annexe A** (page 4/6) ses bilans fonctionnels au 31/12/2013 et au 31/12/2014, ainsi que des informations complémentaires.

Travail à faire :

- 1) Complétez l'**annexe 2** page 5/6 (à rendre avec la copie)
- 2) Calculez les ratios de structure en complétant l'**annexe 3** page 5/6 (à rendre avec la copie)
- 3) Commentez la situation financière de la société.
- 4) Complétez le tableau de financement **annexe 4** pages 5/6 et 6/6 (à rendre avec la copie).
- 5) Expliquez les causes de la variation du fonds de roulement et du besoin en fonds de roulement.
- 6) Sachant que le besoin en fonds de roulement (BFR) est estimé à 20 jours de chiffre d'affaires hors TVA et que la trésorerie minimale est estimée à 2 jours de chiffre d'affaires hors TVA :
 - a- déterminez le fonds de roulement (FDR) en jours et en valeur dans l'hypothèse où le chiffre d'affaires hors TVA par jour serait de 14 000 D ;
 - b- vérifiez que l'insuffisance des ressources stables est de 158 000 D ;
 - c- déterminez le montant de l'augmentation du capital et celui de l'emprunt pour garantir à l'entreprise un ratio d'autonomie financière égal à 0,5 soit 50 %.

Dossier n° 2 : Analyse de la rentabilité du produit

A l'issue du premier mois de vente des meubles de jardin en résine de synthèse, les ventes se sont élevées à 120 tables pour un temps de fonctionnement égal à 60 % du temps prévu et considéré comme normal. Le gérant de la société est inquiet des résultats dégagés au cours du mois de décembre 2014.

A cet effet, il vous remet les prévisions et le relevé des ventes relatifs au mois de décembre 2014 **annexe B** (page 4/6).

Travail à faire :

- 1) Calculez pour le mois de décembre (pour la production et la vente des tables en résine de synthèse) :
 - a- le montant total des charges fixes réelles et prévisionnelles ;
 - b- le résultat réel de la production réelle ;
 - c- le résultat prévu de la production réelle ;
 - d- l'écart entre les deux résultats ;
 - e- commentez vos résultats.
- 2) Comparez le coût fixe unitaire prévisionnel au coût fixe unitaire réel. Que constatez-vous ?
- 3) Expliquez pourquoi, pour optimiser le résultat, il est nécessaire de travailler à pleine capacité c'est-à-dire à 100 %.
- 4) Déterminez la quantité annuelle de tables à produire assurant le plein emploi.
- 5) Calculez le résultat annuel de la quantité assurant le plein emploi et justifiez le choix du lancement du nouveau produit.

Dossier n° 3 : Politique d'approvisionnement

La société « **TUNIMEUBLES** » soucieuse de mieux assurer la gestion de ses approvisionnements, vous remet un dossier dont vous reprenez les éléments suivants :

- la consommation prévisionnelle de résine de synthèse en quantité pour l'année 2015 (360 jours) est de 72 000 kg à 2 D le kg ;
- les frais accessoires à la passation d'une commande sont estimés à 240 D ;
- le coût de possession du stock est estimé à 0,240 D le kg ;
- le délai de réapprovisionnement exigé par le fournisseur est de 8 jours ;
- le stock de sécurité nécessaire est de 7 jours de consommation.

La société « **TUNIMEUBLES** » souhaite adopter le modèle de Wilson et passer des commandes à intervalle de temps constant et régulier.

Travail à faire :

- 1) Calculez
 - a- la consommation journalière ;
 - b- le stock de sécurité ;
 - c- le stock minimum ;
 - d- la cadence optimale d'approvisionnement (N^*) ;
 - e- la quantité optimale par commande (q^*)
- 2) Si le fournisseur propose une remise de 3 % pour une commande supérieure ou égale à 18 000 kg, la société « **TUNIMEUBLES** » a-t-elle intérêt à accepter ? Justifiez.

Annexe A : Bilans fonctionnels et informations diverses

Bilans fonctionnels

(sommes en dinars)

Emplois	2014	2013	Ressources	2014	2013
Emplois stables :			Ressources stables :		
Immobilisations incorporelles	120 000	96 000	Ressources propres	540 000	360 000
Immobilisations corporelles	780 000	480 000	Dettes financières	540 000	360 000
Immobilisations financières	30 000	24 000			
Total des emplois stables	930 000	600 000	Total des ressources stables	1 080 000	720 000
Actifs courants :			Passifs courants :		
Stocks	252 000	120 000	Dettes fournisseurs	204 800	120 000
Créances clients	250 000	156 000	Autres passifs courants	43 600	40 800
Autres actifs courants	12 000	3 600	Autres passifs financiers	24 000	19 200
Plac. et autres actifs financiers	2 400	8 400	Trésorerie du passif	97 600	-
Trésorerie de l'actif	3 600	12 000			
Total des actifs courants	520 000	300 000	Total des passifs courants	370 000	180 000
Total des emplois	1 450 000	900 000	Total des ressources	1 450 000	900 000

Tableaux de variation des immobilisations

(sommes en dinars)

Eléments	Valeurs d'origine au 02/01/2014	Acquisitions	Cessions	Valeurs d'origine au 31/12/2014
Immobilisations incorporelles	96 000	24 000	-	120 000
Immobilisations corporelles	480 000	360 000	60 000	780 000
Immobilisations financières	24 000	6 000	-	30 000
Totaux	600 000	390 000	60 000	930 000

Autres informations

- Cession d'une ancienne machine au cours du mois de décembre 2014 à 24 000 D
- Remboursement, en 2014, d'une fraction de l'emprunt : 20 000 D
- Obtention en 2014 d'un nouvel emprunt remboursable dans 5 ans : 200 000 D
- Augmentation du capital en 2014 de 60 000 D
- Distribution de 36 000 D de dividendes en 2014.

Annexe B :

Prévisions et réalisations pour le mois de décembre 2014

Eléments	Données prévisionnelles du mois de décembre 2014	Données réelles du mois de décembre 2014
Production et ventes en quantité	200 tables (plein emploi)	120 tables
Prix de vente	200 D	200 D
Coût de revient par table :		
- Variable	100 D	100 D
- Fixe	60 D	100 D

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

Signatures des
surveillants

Épreuve : Gestion - Section : Économie et Gestion

Annexes à rendre avec la copie

Annexe 1

Tableau de calcul des salaires bruts

Catégories professionnelles	2013		2014			Salaire de l'année 2014 avec la structure de 2013		
	Salaire brut annuel et individuel moyen	Effectif	Salaire brut annuel et individuel moyen	Effectif	Salaire brut annuel moyen	Salaire brut annuel et individuel moyen 2014	Effectif 2013	Salaire brut annuel moyen
Cadres de direction	18 000	4					4	
Ingénieurs	19 200	5					5	
Techniciens	13 200	43					43	
Employés	9 600	8					8	
Ouvriers	8 400	60					60	
Total		120					120	

Annexe 2

Tableau des indicateurs financiers

Eléments	Année 2013		Année 2014		Variation
	Calculs	Montants	Calculs	Montants	
FDR					
BFR					
TRN					
Vérification					

Annexe 3

Ratios de structure

Ratios	2013	2014	Secteur
Ratio d'investissement	0,6667		0,64
Ratio de financement des emplois stables	1,20		1,20
Ratio d'endettement	0,50		0,50

Annexe 4

Tableau de financement

Première partie : Tableau d'analyse des variations des emplois et des ressources stables de l'exercice 2014

(Sommes en dinars)

Emplois stables	Montants	Ressources stables	Montants
Distribution des dividendes		Capacité d'autofinancement	192 000
Acquisitions d'immobilisations :		Cessions d'immobilisations :	
- Immobilisations incorporelles		- Immobilisations incorporelles	
- Immobilisations corporelles		- Immobilisations corporelles	
- Immobilisations financières		- Immobilisations financières	
Remboursement des dettes financières		Augmentation du capital	
		Augmentation des dettes financières	
Total des emplois		Total des ressources	
Variation du fonds de roulement (Ressource nette)		Variation du fonds de roulement (Emploi net)	

Tableau de financement

Deuxième partie : Tableau de variation du fonds de roulement

(Sommes en dinars)

Variation du fonds de roulement	Besoins (1)	Dégagements (2)	Solde (2) – (1)
Variations des actifs courants :			
- Stocks			
- Créances clients			
- Autres actifs courants			
- Plac.et autres actifs financiers			
Variations des passifs courants :			
- Dettes fournisseurs			
- Autres passifs courants			
- Autres passifs financiers			
Totaux			
A- Variation nette : Besoin ou dégagement de l'exercice en fonds de roulement			
Variation de la trésorerie			
- Variation des disponibilités			
- Variation des concours bancaires			
Totaux			
B- Variation nette de la trésorerie			
C- Variation du fonds de roulement A + B (Emploi net ou ressource nette)			