

**Exercice01 :**

\* pour améliorer la qualité de ses produits, et d'augmenter la capacité produite, l'entreprise « **GIF** » au début de l'année 1998, acquiert une nouvelle machine dont la facture d'acquisition se présente en **ANNEXE 01** (à déterminer).

**T.A.F :** 1) Classifier cet investissement selon la nature et l'objectif.

2) Compléter la facture et déterminer le coût réel d'acquisition (HT).

3) Cette machine est amortie linéairement sur 5 ans et mise en service le 15/06/1998.

a) calculer l'annuité d'amortissement de la machine.

b) dresser le tableau d'amortissement de machine.

\* Pour financer cet investissement **TTC**, l'entreprise se base sur :

- son auto-financement.

- ceder des anciennes machines et autres matériels : 10000 D.

- contracter un emprunt remboursé par 4 annuités constantes de 3154,70804 D au taux de 10%.

**T.A.F :** sachant que :

- somme des produits encaissables : 30000

- somme des charges décaissables : 9000

- dividende : 1/30 de produit encaissable.

1) déterminer le montant de dividende puis l'autofinancement.

2) déterminer le montant de l'emprunt.

3) donner le tableau d'amortissement de l'emprunt.

**Exercice02 :**

L'entreprise « **GIF** » vous propose les informations de cycle d'exploitation :

**Achats des mp**      d1=20(stockage)    d2=7 ( production)    d3=13( stockage)      **vente PF**

<-\*-----\*-----\*-----\*-----\*----->

Naissance de dette      d4=30 (délai cre F)      règlement F    d5=30(regclient)

1) déterminer le besoin d'exploitation en nombre de jours.

2) déterminer le BFR /jour.

3) déterminer la valeur de BFR sachant que CA HT=100D.

\*Pour financer une partie de BFR, l'entreprise compte négocié 10% des ces effets en son porte feuille :

<i>Eléments</i>	<i>débets</i>	<i>crédits</i>	<i>soldes</i>
<b>BANQUES</b>	<b>1000</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>CLIENTS ;effets à recevoir</b>	<b>300000</b>	<b>270000</b>	<b>30000</b>
<b>CAISSE</b>	<b>50000</b>	<b>40000</b>	<b>10000</b>

Après versement de le net d'escompte ou le prix de rachat d'escompte, le solde en banque est devenu : **2956.9696D.**

Taux d'escompte : 10% - nombre de jours : 30 - commission HT : 15.28d/effet (TVA 18%).

1) déduire le montant de net d'escompte ou prix de rachat.

2) montrer que le montant de l'agios TTC=43.0304.

3) proposer une autre source pour financement du reste de BFR.

### **Exercice 03 :**

Une entreprise a les informations de cycle d'exploitation :

- durée du cycle d'exploitation : 125 jours.

- durée de règlement des dettes fournisseurs : 25 jours.

1) sachant qu'un jour de CA HT = 200d, calculer le besoin en fond de roulement en jour et en dinars.

2) Pour financer le BFR, l'entreprise décide négocié des effets :

<i>Num effet</i>	<i>Valeur nominale</i>	<i>Nombres de jours</i>
<b>211</b>	<b>5000</b>	<b>20j</b>
<b>212</b>	<b>3500</b>	<b>25j</b>

\*les conditions sont : - t% d'escompte=9% l'an.

- nombres de jours à la banque=5j.

- commission **TTC**=11.8 D.

1) déterminer le montant des agios TTC.

2) calculer cout de l'escompte.

3) prix de rachat de l'escompte et déduire le montant de découvert bancaire.

**\*FACUTURE 01\***

<i>ELEMENTS</i>	<i>MONTANT</i>
<i>MONTANT BRUT</i>	.....
<i>REMISE 10%</i>	.....
<i>NET COMMERCIAL</i>	.....
<i>TVA 18%</i>	.....
<i>PORT</i>	.....
<i>TVA/PORT 12%</i>	<b>120</b>
<i>AUTRES FRAIS</i>	<b>7640</b>
<i>NET à PAYER</i>	<b>30000</b>