

REPUBLIQUE TUNISIENNE MINISTERE DE L'EDUCATION ET DE LA FORMATION	SESSION DE CONTROLE	EXAMEN DU BACCALAURÉAT SESSION DE JUIN 2009
SECTION : ECONOMIE ET GESTION		
EPREUVE : GESTION	DURÉE : 3h30	COEFFICIENT : 3

Le sujet comporte deux parties :

**Première partie : (5 points)**

**Exercice n°1 :** Calcul des coûts et analyse des écarts ( 3 points)

**Exercice n°2 :** Etude de l'équilibre financier (2 points)

**Deuxième partie : (15 points)**

**Dossier n°1 :** Tableau de financement

**Dossier n°2 :** Analyse d'exploitation.

**A – Gestion de l'exploitation**

**B – Politique d'approvisionnement**

**C – Politique commerciale prévisionnelle**

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.

### PREMIERE PARTIE

#### Exercice n°1

La « **Société moderne de confection** » fabrique des vêtements. Elle souhaite analyser le coût de production d'un nouveau blouson, afin de mettre en place une procédure budgétaire. Elle vous fournit les éléments suivants :

La fabrication d'un blouson nécessite normalement :

- 1,2 m de tissu à 12 dinars le m ;
- une fermeture à glissière à 2 dinars ;
- un élément décoratif à coudre dans le dos du blouson : 1,500 dinar ;
- 30 minutes de travail sur machine à 20 dinars l'heure ;
- 2 heures de main d'œuvre à 2,500 dinars l'heure.

La production prévisionnelle du mois de janvier 2009 était de 3000 blousons. En réalité, la production a été de 3200 blousons. Les charges engagées ont été les suivantes :

- 4 000 m de tissu à 11,900 dinars le m ;
- 3 250 fermetures à glissière à 2 dinars l'une ;
- 3 200 éléments décoratifs à 1,600 dinar l'élément ;
- 1 650 heures machines à 19 dinars l'heure.
- 6 200 heures de main d'œuvre à 2,500 dinars l'heure.

#### Travail à faire

- 1) Établissez la fiche du coût de production unitaire prévisionnel (**Annexe I à rendre avec la copie**) .
- 2) Déterminez le coût préétabli de production de 3 000 blousons.
- 3) Déterminez le coût réel de production de 3 200 blousons.
- 4) Déterminez l'écart global (**Annexe I à rendre avec la copie**) .
- 5) Analysez l'écart global sur tissu en écart sur quantité et écart sur coût.
- 6) Commentez les résultats obtenus.

## Exercice n°2

Le bilan fonctionnel condensé de l'entreprise « Hèla » se présente comme suit :

### Bilan fonctionnel condensé (sommes en dinars)

Emplois	Montant	%	Ressources	Montant	%
Emplois stables	.....	.....	Ressources stables	.....	60 %
Actifs courants (hors trésorerie)	.....	49 %	Passifs courants (hors trésorerie)	90 000	.....
Trésorerie de l'actif	3 000	.....	Trésorerie du passif	.....	.....
	300 000	100 %		.....	100 %

### Travail à faire :

- 1) Retrouvez les éléments manquants et présentez le bilan fonctionnel condensé.
- 2) Calculez à partir du bilan fonctionnel, les grandeurs suivantes :
  - a – le fonds de roulement ;
  - b – le besoin en fonds de roulement ;
  - c – la trésorerie nette.
- 3) Commentez succinctement l'équilibre financier de la société « Hèla ».

## DEUXIEME PARTIE

La société « **Meubles modernes** » fabrique des meubles en bois massif . Créée en 1980, elle emploie aujourd'hui 100 personnes.

Son secteur d'activité a connu ces dernières années de profondes mutations ( amélioration technique du matériel avec l'apparition des nouveaux matériaux : les fibres, le plastique, le MDF). Afin de répondre à ces évolutions, elle a procédé au cours de 2008 à de nombreux investissements.

### Dossier n°1 : Tableau de financement

Son gérant M. Haythem a procédé à l'analyse de l'équilibre financier ; mais il n'a pas pu identifier les causes de la dégradation de sa situation financière. Il vous demande de procéder à l'étude de son tableau de financement.

Vous disposez des éléments suivants :

- **Annexe A** : Bilan fonctionnel au 31/12/2008
- **Annexe B** : Informations diverses

### Travail à faire

- 1) Complétez le tableau de financement première partie (**Annexe II-A à rendre avec la copie**).
- 2) Expliquez les causes de la variation du fonds de roulement.
- 3) Complétez le tableau de financement deuxième partie (**Annexe II-B à rendre avec la copie**) et expliquez :
  - a – la variation des stocks : besoin 160 000 dinars ;
  - b – la variation des créances clients : besoin 120 000 dinars ;
  - c – la variation des dettes fournisseurs : dégagement 104 000 dinars.
- 4) Quelle solution doit-on envisager pour améliorer la trésorerie de la société ?

### Dossier n°2 : Analyse de l'exploitation

#### A – Gestion de l'exploitation

Étonné de l'augmentation excessive du besoin en fonds de roulement de la société, M. Haythem vous demande d'analyser la gestion de son exploitation. Vous disposez des informations complémentaires suivantes :

- Coût de production des produits finis vendus : 864 000 dinars
- Stock moyen des produits finis : 240 000 dinars
- Achats nets TTC : 760 000 dinars
- Ventes nettes TTC : 1 250 000 dinars

## Travail à faire :

- 1) Calculez et commentez les ratios d'exploitation (**Annexe III à rendre avec la copie**) .
- 2) Que pensez-vous de la gestion de l'exploitation de l'entreprise ?

## **B – Politique d'approvisionnement**

Pour améliorer sa gestion des achats et accélérer la rotation des stocks des matières premières, la société « **Meubles modernes** » vous demande de la conseiller sur sa politique d'approvisionnement.

Actuellement la société passe 5 commandes par an, c'est-à-dire une commande tous les 72 jours.

Les frais liés à une commande (coût de passation) sont de 250 dinars. Les besoins annuels en matières premières sont de 600 000 dinars. Le coût de possession du stock est estimé à 12 % de la valeur du stock moyen.

## Travail à faire :

- 1) Calculez avec le système actuel ( 5 commandes par an ) le coût total d'approvisionnement ( coût de passation + coût de possession).
- 2) Calculez le nombre optimal de commandes à l'aide du modèle de Wilson.
- 3) L'entreprise a-t-elle intérêt à adopter ce modèle ? Si oui, chiffrez l'économie ainsi réalisée.

## **C – Politique commerciale prévisionnelle**

Compte tenu de la rentabilité satisfaisante et pour faire face aux problèmes de trésorerie, la société « **Meubles modernes** » envisage d'adopter une nouvelle politique commerciale. Les dirigeants hésitent entre les deux politiques suivantes :

### **a) Politique commerciale n°1**

- Maintenir le prix de vente au niveau actuel.
- Recourir à une campagne publicitaire coûtant 20 000 dinars.
- Vendre 100 % à crédit dans 100 jours.

### **b) Politique commerciale n°2**

- Abaisser le prix de vente de 3 %.
- Vendre 50 % au comptant et 50 % dans 100 jours.

Les prévisions relatives aux deux politiques sont les suivantes :

Eléments	Politique n°1	Politique n°2
Chiffre d'affaires prévisionnel	1 300 000 dinars	1 250 000 dinars
Coût variable en % C.A	65 %	70 %
Coût fixe global	300 000 dinars	250 000 dinars

## Travail à faire :

- 1) Etablissez le tableau du résultat différentiel pour chacune des deux politiques.
- 2) Calculez le seuil de rentabilité pour chacune des deux politiques et déterminez la marge de sécurité.
- 3) Déduisez la politique à choisir. Justifiez votre réponse.

**Annexe A**  
**Bilan fonctionnel au 31/12/2008**  
**(Sommes en dinars)**

<b>Emplois</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Ressources</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Emplois stables</b>			<b>Ressources stables</b>		
Immobilisations incorporelles	100 000	80 000	Ressources propres	600 000	450 000
Immobilisations corporelles	600 000	400 000	Dettes financières	400 000	300 000
Immobilisations financières	25 000	20 000			
<b>Total des emplois stables</b>	<b>725 000</b>	<b>500 000</b>	<b>Total des ressources stables</b>	<b>1 000 000</b>	<b>750 000</b>
<b>Actifs courants</b>			<b>Passifs courants</b>		
Stocks	360 000	200 000	Dettes fournisseurs	304 000	200 000
Créances clients	400 000	280 000	Autres passifs courants	53 000	34 000
Autres actifs courants	10 000	3 000	Autres passifs financiers	20 000	16 000
Placements et autres actifs financiers	2 000	7 000	Trésorerie du passif	123 000	—
Trésorerie de l'actif	3 000	10 000			
<b>Total des actifs courants</b>	<b>775 000</b>	<b>500 000</b>	<b>Total des passifs courants</b>	<b>500 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Total des emplois</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>Total des ressources</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 000 000</b>

**Annexe B :**  
**Informations diverses**

- La société a remboursé en 2008 une fraction de l'emprunt : 50 000 dinars.
- Elle a augmenté son capital en juin 2008 de 50 000 dinars.
- Elle a également obtenu un nouvel emprunt remboursable dans 5 ans : 150 000 dinars.
- Elle a distribué 30 000 dinars de dividendes en 2008.
- Une cession d'immobilisations corporelles a eu lieu en 2008. Prix de cession : 40 000 dinars.

**Tableau des immobilisations**  
**(sommes en dinars)**

<b>Eléments</b>	<b>Valeurs d'origine au 1/1/2008</b>	<b>Acquisitions</b>	<b>Cessions</b>	<b>Valeurs d'origine au 31/12/2008</b>
Immobilisations incorporelles	80 000	20 000	—	100 000
Immobilisations corporelles	400 000	300 000	100 000	600 000
Immobilisations financières	20 000	5 000	—	25 000
<b>Totaux</b>	<b>500 000</b>	<b>325 000</b>	<b>100 000</b>	<b>725 000</b>

ANNEXE I

Fiche du coût unitaire prévisionnel d'un blouson

Charges	Quantité	Coût unitaire	Montant
Consommation de tissu	1,2	12,000 D	14,400 D
Fermeture à glissière	.....	.....	.....
Elément décoratif	.....	.....	.....
Travail sur machines	.....	.....	.....
Main d'oeuvre	.....	.....	.....
<b>Coût de production d'un blouson</b>			.....

Tableau de détermination de l'écart global  
(sommes en dinars)

Charges	Coût réel	Coût préétabli	Écart global
Consommation de tissu	.....	43 200	.....
Fermeture à glissière	.....	.....	.....
Elément décoratif	.....	.....	.....
Travail sur machines	.....	.....	.....
Main d'oeuvre	.....	.....	.....
<b>Totaux</b> .....	.....	.....	.....

ANNEXE II  
Tableau de financement

A – Première partie : Tableau d'analyse des variations des emplois et des ressources stables de l'exercice 2008  
(sommes en dinars)

Emplois stables nouveaux	Montants	Ressources stables nouvelles	Montants
Distribution des dividendes		Capacité d'autofinancement	190 000
Acquisitions d'immobilisations :		Cessions d'immobilisations :	
- Immobilisations incorporelles		- Immobilisations incorporelles	
- Immobilisation corporelles		- Immobilisation corporelles	
- Immobilisations financières		- Immobilisations financières	
Remboursement des dettes financières		Augmentation du capital	
		Augmentation des dettes financières	
<b>Total des emplois</b>		<b>Total des ressources</b>	
<b>Variation du fonds de roulement (Ressource nette)</b>		<b>Variation du fonds de roulement (Emploi net)</b>	

B – Deuxième partie : Tableau de variation du fonds de roulement  
(sommes en dinars)

Variation du fonds de roulement	Besoins (1)	Dégagements(2)	Solde (2)-(1)
<b>Variations des actifs courants</b>			
- Stocks	160 000		
- Créances clients	120 000		
- Autres actifs courants			
- Placements et autres actifs financiers			
<b>Variations des passifs courants</b>			
- Dettes fournisseurs		104 000	
- Autres passifs courants			
- Autres passifs financiers			
<b>Totaux</b>			
<b>A – Variation nette : Besoin ou dégagement de l'exercice en fonds de roulement</b>			
<b>Variation de la trésorerie</b>			
- Variation des disponibilités			
- Variation des concours bancaires			
<b>Totaux</b>			
<b>B – Variation nette de la trésorerie</b>			
<b>C – Variation du fonds de roulement (A + B) (Emploi net ou Ressource nette)</b>			

ANNEXE III Ratios d'exploitation					
Ratios	Formules	2008	2007	Secteur	Commentaires
Durée moyenne de réapprovisionnement		72 jours	60 jours	30 jours	
Ratio de rotation des stocks de produits finis	$\frac{\text{Coût de production des produits finis vendus}}{\text{Stock moyen}}$		4,5 fois	6 fois	
Durée moyenne d'écoulement des produits finis	$\frac{360}{\text{Ratio de rotation des stocks de produits finis}}$		80 jours	60 jours	
Durée moyenne des crédits clients	$\frac{\text{Créances clients}}{\text{Ventes nettes TTC}} \times 360$		105 jours	100 jours	
Durée moyenne des crédits fournisseurs	$\frac{\text{Fournisseurs et comptes rattachés}}{\text{Achats nets TTC}} \times 360$		145 jours	143 jours	