

Corrige de l'épreuve de GESTION Session de contrôle 2009

PREMIERE PARTIE : 5 points

Exercice n°1

1/ Fiche du coût unitaire prévisionnel (**voir annexe I**).

2/ Coût préétabli de production de 3 000 blousons :

$$3\,000 \times 32,900 = \mathbf{98\,700\,Dinars}$$

3/ Coût réel de production de 3 200 blousons

Tableau de calcul du coût réel de production de 3 200 blousons

Charges	Quantité	Coût unitaire	Montant
Consommation de tissu	4 000	11,900	47 600
Fermeture à glissière	3 250	2,000	6 500
Elément décoratif	3 200	1,600	5 120
Travail sur machines	1 650	19,000	31 350
Main d'œuvre	6 200	2,500	15 500
Coût de production	3 200	33,147	106 070

4/ Détermination de l'écart global (**voir annexe I**).

5/ Analyse de l'écart global sur tissu : 4 400

* Ecart/quantité = (quantité réelle – quantité préétablie) x coût préétabli

$$= (4\,000 - 3\,600) \times 12 = \mathbf{4\,800\,D.}$$

* Ecart/coût = (coût réel – coût préétabli) x quantité réelle

$$= (11,900 - 12,000) \times 4\,000 = \mathbf{-\,400\,D.}$$

6/ Ecart global : c'est un écart positif de 4 400 D, donc défavorable. Il est constitué d'un écart :

- sur quantité positif de 4 800 D ; défavorable
- sur coût négatif de 400 D ; favorable.

Exercice n°2 :

1/ Ressources stables $300\,000 \times 60\% = \mathbf{180\,000\,D.}$

$$\text{Trésorerie du passif : } 300\,000 - (180\,000 + 90\,000) = \mathbf{30\,000\,D.}$$

Actifs courants : $300\,000 \times 49\% = 147\,000 \text{ D.}$

Emplois stables : $300\,000 - (147\,000 + 3\,000) = 150\,000 \text{ D.}$

Bilan fonctionnel condensé

Emplois	Montant	%	Ressources	Montant	%
Emplois stables	150 000	50%	Ressources stables	180 000	60%
Actifs courants (hors trésorerie)	147 000	49%	Passifs courants (hors trésorerie)	90 000	30%
Trésorerie de l'actif	3 000	1%	Trésorerie du passif	30 000	10%
Total des emplois	300 000	100%	Total des ressources	300 000	100%

2/ a) Fonds de roulement : $180\,000 - 150\,000 = 30\,000 \text{ D.}$

b) B.F.R = $147\,000 - 90\,000 = 57\,000 \text{ D.}$

c) TRN = $3\,000 - 30\,000 = (27\,000)$

3/ Bien que le F.D.R soit positif, il n'a pas suffi pour couvrir le B.F.R de 57 000 D, ce qui a dégagé une trésorerie nette négative de 27 000 D.

DEUXIEME PARTIE : 15 points

Dossier n°1 : Tableau de financement

1/- Première partie de tableau de financement (**voir annexe II**).

2/ - Explication des causes de la variation du FDR :

La variation du FDR est une ressource nette due :

- Aux emplois nouveaux représentés par :
 - La distribution des dividendes de 30 000 D.
 - Des opérations d'investissement : 325 000 D.
 - Des opérations de remboursement des emprunts : 50 000.
- Aux ressources stables nouvelles représentées par :
 - La CAF : 190 000 D.
 - Des opérations de désinvestissement : 40 000 D.
 - L'augmentation du capital de 50 000 D.
 - L'obtention des dettes financières : 150 000 D.

Ce qui donne en tout une ressource nette de 25 000 D.

3/ Deuxième partie de tableau de financement (voir annexe II).

- a) Variation des stocks : besoin 160 000 D ; augmentation des stocks de 160 000, ce qui constitue un flux entrant donc un emploi , un besoin à financer.
- b) Variation des créances clients : besoin 120 000 D ; augmentation des créances clients de 120 000, c'est un flux entrant donc un emploi, un besoin à financer
- c) Variation des dettes fournisseurs : 104 000 D ; dégagement, augmentation des ressources, c'est un flux sortant, moyen supplémentaire de financement donc dégagement.

Dossier n°2 : Analyse de l'exploitation

A- Gestion de l'exploitation

1/ Calcul et commentaire des ratios d'exploitation (voir annexe III).

2/ La gestion de l'exploitation de l'entreprise souffre de deux problèmes importants :

- Un problème de rotation des stocks de matières premières qui est assez élevé par rapport au secteur, donc l'entreprise supporte un coût de stockage important et nécessite des fonds supplémentaires pour le financer.
- Un problème de rotation des stocks de produits finis qui est assez coûteuse pour l'entreprise.

B- Politique de l'approvisionnement

1/ Coût total d'approvisionnement :

- coût de passation : $5 \times 250 = 1\,250$ D.
- coût de possession : $\frac{600000 \times 0,12}{2 \times 5} = 7\,200$ D.

Coût total d'approvisionnement = **8 450 D.**

$$2/ N^* = \sqrt{\frac{600000 \times 0,12}{2 \times 250}} = \mathbf{12 \text{ commandes par a}}$$

3/ Coût total selon le modèle de Wilson :

- coût de passation : $12 \times 250 = 3\,000$ D.
- coût de possession : $\frac{600\,000 \times 0,12}{2 \times 12} = 3\,000$ D.

Coût total d'approvisionnement = **6 000 D.**

Oui, l'entreprise a intérêt à adopter le modèle de Wilson car le coût total est inférieur à l'existant : $6\,000 < 8450$. L'économie réalisée est donc de **2 450 D = (8450 – 6000)**.

C- Politique commerciale prévisionnelle

1/

Tableau des résultats différentiels

Eléments	Politique 1	%	Politique 2	%
Chiffre d'affaires prévisionnel	1 300 000	100%	1 250 000	100%
Coût variable	845 000	65%	875 000	70%
Marge / coût variable	455 000	35%	375 000	30%
Coût fixe global	300 000		250 000	
Résultat d'exploitation	155 000		125 000	

2/ Calcul du seuil de rentabilité :

- Politique n°1 : $\frac{300000}{0,35} = \mathbf{857\,142,857\,D}$

- Politique n°2 : $\frac{250000}{0,3} = \mathbf{833\,333,333\,D}$

Calcul de la marge de sécurité :

- Politique n°1 : $1\,300\,000 - 857\,142,857 = \mathbf{442\,857,149\,D}$

- Politique n°2 : $1\,250\,000 - 833\,333,333 = \mathbf{416\,666,667\,D}$

3/ l'entreprise doit choisir la première politique, car :

- Le résultat d'exploitation prévisionnel est plus important : $155\,000 > 125\,000$;
- La marge de sécurité de la première politique est plus importante :

$$442\,857,143 > 416\,666,667$$

ANNEXE I

Fiche de coût unitaire prévisionnel d'un blouson

Charges	Quantité	Coût unitaire	Montant
Consommation de tissu	1,2	12,000	14,400
Fermeture à glissière	1	2,000	2,000
Elément décoratif	1	1,500	1,500
Travail sur machines	0,5	20,000	10,000

Main d'œuvre	2	2,500	5,000
Coût de production d'un blouson			<i>32,900.</i>

Tableau de détermination de l'écart global

(Sommes en dinars)

Charges	Coût réel	Coût préétabli	Ecart global
Consommation de tissu	<i>47 600</i>	<i>43 200</i>	<i>4 400</i>
Fermeture à glissière	<i>6 500</i>	<i>6 000</i>	<i>500</i>
Elément décoratif	<i>5 120</i>	<i>4 500</i>	<i>620</i>
Travail sur machines	<i>31 350</i>	<i>30 000</i>	<i>1 350</i>
Main d'œuvre	<i>15 500</i>	<i>15 000</i>	<i>500</i>
Totaux	<i>106 070</i>	<i>98 700</i>	<i>7 370</i>

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	<i>30 000</i>	Capacité d'autofinancement	190 000
Acquisition d'immobilisations :		Cessions d'immobilisations :	
- Immobilisations incorporelles	<i>20 000</i>	- Immobilisations incorporelles	-
- Immobilisations corporelles	<i>300 000</i>	- Immobilisations corporelles	<i>40 000</i>
- Immobilisations financières	<i>5 000</i>	- Immobilisations financières	-
Remboursement des dettes		Augmentation du capital	<i>50 000</i>
financières	<i>50 000</i>	Augmentation des dettes financières	<i>150 000</i>
Total des emplois	<u><i>405 000</i></u>	Total des ressources	<u><i>430 000</i></u>
Variation du fonds de roulement (Ressource nette)	<i>25 000</i>	Variation du fonds de roulement (Emploi net)	-

B- Deuxième partie : Tableau de variation du fonds de roulement
(Sommes en dinars)

Variation du fonds de roulement	Besoins (1)	Dégagement (2)	Solde (2) – (1)
Variation des actifs courants			
- Stocks	160 000		
- Créances clients	120 000		
- Autres actifs courants	7 000		
- Placements et autres actifs financiers		5 000	
Variation des actifs courants			
- Dettes fournisseurs		104 000	
- Autres passifs courants		19 000	
- Autres passifs financiers		4 000	
Totaux	287 000	132 000	
A- Variation nette : Besoin ou dégagement de l'exercice en fonds de roulement			(155 000)
Variation de la trésorerie			
- Variation des disponibilités		7 000	
- Variation des concours bancaires		123 000	
Totaux	0	130 000	
B- Variation nette de la trésorerie			130 000
C- Variation du fonds de roulement (A + B) (Emploi net ou ressources nettes)			(25 000)

ANNEXE III
Ratios d'exploitation

Ratios	Formules	2008	2007	Secteur	Commentaires
Durée moyenne de réapprovisionnement		72 jours	60 jours	30 jours	- ↗ par rapport à 2007 - supérieur au secteur - coût de stockage élevé ⇒ Revoir la politique de réapprovisionnement
Ratio de rotation des stocks de produits finis	$\frac{\text{Coût de production des produits finis vendus}}{\text{Stock moyen}}$	$\frac{864\,000}{240\,000} = 3,6 \text{ fois}$	4,5 fois	6 fois	- ↘ par rapport à 2007 - inférieur au secteur - coût de stockage élevé ⇒ problème de mévente
Durée moyenne d'écoulement des produits finis	$\frac{360}{\text{Ratio de rotation des stocks de produits finis}}$	$\frac{360}{3,6} = 100 \text{ jours}$	80 jours	60 jours	- ↗ par rapport à 2007 - supérieur au secteur - coût de stockage élevé
Durée moyenne des crédits clients	$\frac{\text{Créances clients} \times 360}{\text{Ventes nettes TTC}}$	$\frac{400\,000 \times 360}{1\,250\,000} = 116 \text{ jours}$	105 jours	100 jours	- crédit moyen 116 jours - supérieur à celui du secteur
Durée moyenne des crédits fournisseurs	Fournisseurs et comptes rattachés	$304\,000 \times 360$	145 jours	143 jours	- crédit moyen 114 jours - proche du secteur

	$\frac{\text{x } 360}{\text{Achats nets TTC}}$	$\frac{760\,000}{=144 \text{ jours}}$			⇒ Situation acceptable
--	------------------------------------------------	---------------------------------------	--	--	------------------------

Analyse du Sujet. Contrôle 2009

Première partie : 5 points

Problème posé	Chapitres concernés	Outils scientifiques à utiliser	Commentaires
Exercice n°1 : 3 points - Etablissement d'une fiche du coût de production. - Détermination des coûts réels et préétablis de production. - Détermination et analyse de l'écart global	Chapitre III°) Gestion de la production. (La comparaison entre les réalisations et les prévisions).	-Ecart sur quantité = (Quantité réelle – Quantité préétablie) x Coût préétabli. -Ecart sur coût = (Coût réel - Coût préétabli) x quantité réelle. -Ecart global = Ecart sur coût + Ecart sur quantité. Analyse de l'écart global (Favorable ou défavorable).	L'élève doit être capable de : -Etablir la fiche du coût de production ; -Déterminer les coûts préétablis et réels et calculer l'écart global ; -Analyser l'écart global en écart sur quantité et en écart sur coût.
Exercice n° 2 : 2 points -Détermination des éléments manquants d'un bilan fonctionnel condensé. -Calcul du fonds de roulement, du besoin en fonds de roulement et de la trésorerie nette. -Commentaire de l'équilibre financier.	Chapitre IV°) Gestion financière. (Adaptation des ressources aux besoins : Analyse fonctionnelle du bilan, les règles de l'équilibre financier).	-Bilan fonctionnel condensé : Emplois = Ressources. -Fonds de roulement = Ressources stables – Emplois stables. -BFR = Actifs courants (hors trésorerie) – Passifs courants (hors trésorerie). -Trésorerie nette = Trésorerie Actif – Trésorerie Passif.	L'élève doit être capable de : - Compléter un bilan fonctionnel condensé. - calculer les trois grandeurs de l'équilibre financier (FDR ; BFR et TN). - commenter la situation d'un équilibre financier.

Deuxième partie :15 points

Fil conducteur :

Dossier 1 : Tableau de financement (analyse des casses de la variation du fonds de roulement par le haut et par le bas du bilan fonctionnel) ➔
➔Dossier 2 : Analyse de l'exploitation : Gestion de l'exploitation (Analyse par les ratios) ➔ Politique d'approvisionnement ➔ Politique commerciale prévisionnelle

Problème posé	Chapitres concernés	Outils scientifiques à utiliser	Commentaires
Dossier n°1 (5,5 points) : Tableau de financement. -La première partie d'un tableau de financement à compléter. -Explication des causes de la variation du fonds de roulement. -La deuxième partie d'un tableau de	Chapitre VI°) Gestion financière (Adaptation des ressources aux besoins : Le tableau de financement).	- La 1ère partie du tableau de financement (Tableau d'analyse des variations des emplois et des ressources stables de l'exercice) : Composantes et mode calcul. -La 2ème partie du tableau de financement (Tableau de variation du fonds de	L'élève doit être capable de : -Connaître les composantes du tableau de financement (1ère et 2ème partie), les modes de calcul et la signification des différents soldes.

<p>financement à compléter.</p> <p>-Explication de la variation des stocks et créances clients comme besoins et la variation des dettes fournisseurs comme dégagements.</p>		roulement) : Composantes et mode de calcul.	
<p><u>Dossier n°2 (9,5 points) : Analyse d'exploitation.</u></p> <p><i>A°- Gestion de l'exploitation (2,75 points).</i></p> <p>-Calcul et commentaire des ratios d'exploitation.</p>	Chapitre VI°) Gestion financière (L'analyse du bilan fonctionnel par les ratios : les ratios de rotation des actifs courants).	- Application des formules de ratio de rotation des stocks de produits finis, de la durée moyenne d'écoulement des produits finis, de la durée moyenne des crédits clients et de la durée moyenne des crédits fournisseurs.	<p>L'élève doit être capable de :</p> <ul style="list-style-type: none"> -connaître les formules des ratios d'exploitation. -calculer les ratios indiqués. -faire un commentaire dans le temps et dans l'espace.
<p><i>B°- Politique d'approvisionnement. (2,75 points).</i></p> <p>-Calcul des coûts de passation, de possession et du coût total.</p> <p>-Calcul du nombre optimal de commandes en appliquant la formule de Wilson.</p> <p>-Détermination du lot économique.</p>	Chapitre II°) Gestion de l'approvisionnement. (La gestion prévisionnelle des stocks).	<p>- Coût de passation = $N \times p$.</p> <p>- Coût de possession = $\frac{ci}{2N}$</p> <p>- Coût total d'approvisionnement = Coût de passation + Coût de possession.</p> <p>- $N^* = \sqrt{\frac{ci}{2p}}$</p>	<p>L'élève doit être capable de :</p> <ul style="list-style-type: none"> - déterminer le coût de passation ; - déterminer le coût de possession ; - déterminer le nombre optimal de commandes par application de la formule de Wilson.
<p><i>C°- Politique commerciale prévisionnelle (4 points)</i></p> <p>-Etablissement du tableau du résultat différentiel.</p> <p>-Calcul du seuil de rentabilité et de la marge de sécurité..</p>	Chapitre III°) Gestion de la production (Les coûts partiels)	<p>-CA – CV = MCV et résultat d'exploitation = MCV – CF.</p> <p>- Seuil de rentabilité = $\frac{CA \times CF}{MCV}$ ou $\frac{CF}{TauxMCV}$.</p> <p>Marge de sécurité = CA – SR.</p>	<p>L'élève doit être capable de :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Etablir le tableau du résultat différentiel. - Déterminer le seuil de rentabilité. - Déterminer la marge de sécurité. - Comparer deux politiques commerciales sur la base des seuils de rentabilité et des marges de sécurité.