

EXAMEN MODULE A32TTN
ANNEE 2014 – 2015
Session 1 : jeudi 21Mai 2015

** 1 seul document autorisé : 1 formulaire format A4 recto-verso*

** Les calculatrices non programmables sont autorisées.*

Autres appareils électroniques (téléphone, ordinateur...) non-autorisés.

** L'utilisation des crayons pour les réponses n'est pas autorisée.*

** Le sujet de l'examen comporte 3 pages*

EXERCICE 1 (2 points)

Le 01 janvier 2015, vous empruntez une somme de 500 000 € que vous remboursez en quatre mensualités égales et successives à partir du 01 mars 2016. Le taux mensuel des intérêts est de 10%.

A- Quel sera le montant d'une mensualité ?

EXERCICE 2 (2 points)

Un investisseur a emprunté le 1^{er} janvier 2014 un montant d'argent avec un taux annuel d'intérêt de 10%. Cet investisseur s'acquittera de sa dette (intérêts compris) en effectuant les trois versements suivants :

- 1 100 €, le 1^{er} janvier 2015
- 1 210 €, le 1^{er} janvier 2016
- 2 662 €, le 1^{er} janvier 2018

A- Calculer le montant emprunté ?

B- La valeur trouvée est-elle égale à la somme des 3 versements ? Commenter le résultat trouvé.

EXERCICE 3: (4 points)

Le coût de revient d'un produit est composé d'une part variable s'élevant à 3 € l'unité et d'une part fixe s'élevant à 60 000 €.

1°) Il est prévu de vendre 10 000 exemplaires de ce produit. Quel doit être le prix de vente pour se situer au seuil de rentabilité ?

2°) Si l'on vend plus de 15 000 exemplaires, il faut réaliser un investissement qui porte le montant des charges fixes à 80 000 €. Combien faut-il vendre de produits à 8 € l'exemplaire pour qu'une telle opération soit rentable ?

EXERCICE 4: (7 points)

A partir du bilan et du compte de résultat donné ci-dessus, calculer :

- le fonds de roulement net ;
- le besoin en fonds de roulement ;
- la valeur ajoutée ;
- l'excédent brut d'exploitation ;
- le résultat d'exploitation ;
- le résultat courant avant impôts ;
- la capacité d'autofinancement ;

BILAN AVANT REPARTITION LE 31/12/N			
ACTIF		PASSIF	
20. Immobilisations incorporelles	8	101. capital social	24
21. Immobilisations corporelles	48	106. réserves	9
26. Immobilisations financières	7	11. report à nouveau	2
280. Amortissement immos incorp.	1	12. résultat de l'exercice	9
281. Amortissement immos corp.	9	13. subventions investiss.	3
31. Stocks MP et fournitures	3	14. provisions	1
35. Stocks produits finis	8	16. dettes financières - ELMT	15
37. Stocks marchandises	2	40. fournisseurs	4
41. Créances sur clients	4	42. personnel	5
46. Autres créances	2	43. organismes sociaux	3
50. Valeurs mobilières de placement	2	44. Etat	7
51. Banque	6	45. Associés	0
53. Caisse	1	57. Avances de trésorerie	0
486. Charges constatées d'avance	2	487. Produits constatés d'avance	1
total actif	83	total passif	83

COMPTE DE RESULTAT ANNEE N			
CHARGES		PRODUITS	
60. MP, fourn. & march.	35	70. Vente de prod. et march.	68
603. variations MP et fournit.	-2	71. Production stockée	7
62. services extérieurs	12	72. Production immobilisée	2
63. impôts et taxes	2	73. Quote-parts	0
64. charges de personnel	12	74. Subventions exploitation	0
65. autres charges de gestion	0	75. Autres produits de gestion	1
66. charges financières	3	76. Produits financiers	2
67. charges exceptionnelles	1	77. Produits exceptionnels	2
68. dotations	6	78. Reprises sur dotations	0
69. impôts sur les bénéfices	4		
total charges	73	total produits	82
RNC (bénéfice)	9		

EXERCICE 5: (5 points)

Pour les 6 premiers mois de l'année 2014, une entreprise présente les 7 caractéristiques suivantes :

1. Les prix sont constants ;
2. Les ventes se font
 - 25% au comptant
 - 45% avec règlement à M+1
 - 22,5% avec règlement à M+2
 - 7,5% avec règlement à M+3 ;

3. On a les prévisions de vente ci-dessous (en kF)

OCT. 13	NOV. 13	DEC. 13	JANV. 14	FEVR. 14	MARS 14	AVR. 14	MAI 14	JUIN 14	JUIL. 14
600	700	900	300	400	400	600	500	400	600

4. Les achats sont effectués le mois précédant la vente, au comptant, avec un taux de marge de 80% (taux de marge = prix d'achat / prix de vente) ;

5. Les frais de personnel, payés à la fin de chaque mois, s'élèvent à : (en milliers d'Euros)

JANV.	FEVR.	MARS	AVR.	MAI	JUIN
94	94	94	94	94	94
260	80	100	100	80	70

6. Les autres dépenses prévues sont :
- le loyer à 2 000 Euros par mois ;
 - des intérêts d'emprunt de 75 000 Euros en janvier et en avril ;
 - des impôts pour 100 000 Euros avril ;
 - un achat de matériel pour 30 000 Euros en juin ;

7. Au 31 décembre 2013, il y a 1 000 Euros en caisse. C'est le niveau minimum. Si la trésorerie devient inférieure à 100 000 Euros, on souscrit un emprunt par tranche de 10 000 Euros dont l'intérêt mensuel est de 0,5% payable au début de chaque mois, dès le mois suivant.

- A- Présenter sous forme d'un tableau le budget détaillé de la trésorerie du mois de janvier 2004.
- B- Analyser et commenter le montant final de la trésorerie de janvier 2004.