

Exercice n°1-

L'entreprise « électro-plus » emploie actuellement 180 personnes.

Elle décide de modifier à partir de l'année N+1, la structure de son personnel.

On vous fournit les informations suivantes :

1^{ère} information : état de besoins prévisionnels en N+1 et interprétation des écarts :

Catégories	Besoins	Ecart	
		Sous-effectif	Sur-effectif
Cadres	10	2	-
Techniciens et agents de maîtrise	30	-	3
Ouvriers qualifiés	150	27	-

2^{ème} information : prévisions de mouvements du personnel à effectuer début janvier

	Cadres	Techniciens et agents de maîtrise	Ouvriers qualifiés
Départs	2	4	10
Promotions vers catégories supérieures	-	3	5

3^{ème} information : salaire brut annuel par individu pour l'année N

Catégories	Salaire brut
Cadres	1500
Techniciens et agents de maîtrise	900
Ouvriers qualifiés	500

4^{ème} information :

- On prévoit une augmentation du salaire de 5% à partir de 02/01/N+1
- Charges sociales et fiscales :
 - ✓ Charges patronales : 16,57%
 - ✓ Taxe de formation professionnelle : 1%
 - ✓ FOPROLOS : 1%

Travail à faire :

- 1) Compléter le tableau de détermination de l'effectif prévisionnel (annexe 1)
- 2) Quelles sont les actions à envisager par l'entreprise ?
- 3) Déterminer la masse salariale pour les deux années N et N+1
- 4) Calculer et interpréter le taux de variation de la masse salariale

Exercice N°2-

L'entreprise « le saveur » est spécialisée dans la fabrication de produits cosmétiques.

Elle décide de lancer à partir de l'année 2012, un nouveau parfum « sens-fort ».

Elle hésite entre les deux politiques suivantes :

	Politique 1	Politique 2
Délais clients	30 jours	40 jours
Délais fournisseurs	40 jours	45 jours
Quantité annuelle à écouler	108 000 unités	126 000 unités
Coût variable	80%	85%
Coût fixe	75 000	70 000
Prix de vente unitaire	15 dinars	16 dinars

La durée de stockage de matières premières est estimée à 8 jours

Le nombre de lots à fabriquer annuellement est 12 lots

Travail à faire

- 1) compléter le tableau (annexe 2)
- 2) Quelle est la politique à retenir ? justifier
- 3) Déterminer la durée de production d'un lot
- 4) Sachant que le chiffre d'affaire journalier est estimé à 4500 dinars.

Déterminer :

- a) Le besoin de financement d'exploitation en nombre de jours
- b) Le besoin de financement d'exploitation en valeur

Annexe n°1- tableau de détermination de l'effectif prévisionnel

Eléments	Cadres	TAM	Ouvriers qualifiés	Total
Effectif actuel	.....	.....	.....	180
Départs	.....	.....	.....	.....
Promotions :				
-Entrants	.....	.....	.....	.....
-Sortants	.....	.....	.....	.....
Effectif prévisionnel	8	.....	.....	.....

Annexe 2- tableau de calcul de résultats différentiels

	Politique 1	Politique 2
Chiffres d'affaires		
Coût variable		
Marge/coût variable		
Coût fixe		
Résultats différentiels		
Seuil de rentabilité		
Point mort		
Marge de sécurité		

Annexe 3-

Annexe 3- Tableau de calcul de parts de marché

Années	2007	2008	2009	2010	2011
CA de l'entreprise					
CA du secteur					
Parts de marché					

Annexe III-

Tableau des flux nets de trésorerie actualisés

Années	0	1	2	3	4	5
Éléments						
Décaissements:						
Coût d'investissement					
Paiements des intérêts		7 031,982	4934,542	.....	-
Remboursement du principal		23834,886	25980,023	28318,225	-

Encaissements:						
Emprunt conclu (1)					
Économie d'impôts / amortis	
Économie d'impôts / intérêts		2700	.....	.....	764,592	-

Flux nets de trésorerie	-17966,866	.....	.....	.....	.....
Coefficient d'actualisation	-	0.909091	0.826446	0.751315	0.683013	0,620921
Flux nets de trésorerie actualisés	-127232,1225	.....	.....	.....	.....

(1) valeur de l'emprunt =

coût net de financement =

Tableau de remboursement de l'emprunt

Période	Capital début de période	Intérêts	Amortissement	annuités	Capital fin de période
1				30 866,866	
2					
3					
4					