



PRESIDENCE

POLYNESIE FRANÇAISE

SERVICE DU PERSONNEL
ET DE LA FONCTION PUBLIQUE

.....

**CONCOURS GENERAL INTERNE POUR LE
RECRUTEMENT DE 5 ATTACHES
D'ADMINISTRATION DE CATEGORIE A RELEVANT
DE LA FONCTION PUBLIQUE DE LA POLYNESIE
FRANÇAISE**

REDACTION D'UNE NOTE

**SPECIALITE : COMPTABILITE, FINANCE D'ENTREPRISE ET
STATISTIQUES**

**Vendredi 14 janvier 2011
(Durée : 5 heures – coefficient 5)**

**Calculatrice non programmable et non alpha-numérique est autorisé ainsi
qu'un plan comptable**

Le sujet comporte 5 pages (page de garde incluse)

Première partie

Vous êtes l'assistant du DAF de l'entreprise HOUNEZ, spécialisée dans la fabrication et la vente de galets.

L'entreprise pour laquelle vous travaillez envisage de racheter la SARL BERBIN, une entreprise familiale, située à quelques kilomètres, qui bénéficie d'une excellente réputation dans la région. Vous disposez en annexe 1 du bilan financier de l'entreprise BERBIN au 31/12/N.

- 1. Présentez le bilan fonctionnel de l'entreprise en affichant à l'actif, l'actif immobilisé, l'actif circulant et la trésorerie et au passif, les capitaux permanents, le passif circulant et la trésorerie.**
- 2. Calculez le FRNG, le BFR et la trésorerie nette.**
- 3. Choisissez les ratios appropriés à l'analyse de la situation financière de cette entreprise et calculez-les.**

Commentez les résultats obtenus à travers une note que vous devez rendre à la Direction

Annexe 1 : bilan financier de l'entreprise BERBIN

ACTIF	Net	PASSIF	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations incorporelles	7 204 939	Capital	30 000 000
Immobilisations corporelles :		Réserves	22 100 000
Terrains	10 000 000	Provisions pour risques et charges	25 300 000
Constructions	18 480 000	Total I	77 400 000
Installations techniques, matériels et outillages	36 337 940	Dettes à long et moyen terme	
Autres immobilisations	12 649 383	Emprunts	18 700 000
Immobilisations financières :		Total II	18 700 000
Prêts	6 800 000	Dettes à court terme	
Total I	91 472 262	Dettes financières	3 300 000
Actif circulant :		Dettes fournisseurs	24 613 303
Stocks :		Dettes fiscales et sociales	2 229 000
Matières premières	20 639 388	Dettes diverses	8 000 000
Autres approvisionnements	3 839 883	Dividendes	24 800 000
Produits finis	1 223 880	Total III	62 942 303
Créances clients	30 627 006		
Prêts	1 600 000		
Valeurs mobilières de placement	1 800 000		
Disponibilités	7 839 884		
Total II	67 570 041		
Total général	159 042 303	Total général	159 042 303

Deuxième partie

En parallèle, il y a un projet d'implantation en Bretagne d'une unité de vente composée de cinq commerciaux et de deux administratifs.

La Direction demande à votre service de préparer le financement du projet et d'examiner la faisabilité du projet.

Pour préparer le financement du projet vous disposez des éléments prévisionnels suivants :

<u>Eléments</u>	<u>Description</u>	<u>Montant</u>
Local situé à Vanne	Location	600 000 XPF par an
Rémunération mensuelle de chaque agent administratif		230 000 XPF
Rémunération mensuelle de chaque commerciale	Fixe	170 000 XPF
		5% du chiffre d'affaires
Charges sociales		35% des rémunérations brutes du personnel
Assurances		2 850 000 XPF
Publicité		3% du chiffre d'affaires
Frais d'établissement		1 400 000 XPF
Charges de fonctionnement mensuelles		1 430 000 XPF
Achats d'équipements de bureau		2 800 000 XPF
Achats de matériel de transport		6 400 000 XPF
Autres charges mensuelles		520 000 XPF

65% de l'investissement initial sera financé par un emprunt au taux de 6% remboursable en 4 ans par annuités constantes.

Les immobilisations sont amortissables en linéaire sur une durée de 5 ans.

A partir de ces éléments, préparez le tableau d'amortissement de l'emprunt ainsi que celui des immobilisations.

Vous disposez des informations suivantes pour examiner la faisabilité du projet :

- Le démarrage de l'activité est prévu pour le 1/1/N+1 ;
- Les charges de fonctionnement sont fixes à hauteur de 20% ;
- Les deux tiers des autres charges mensuelles sont variables ;
- Le chiffre d'affaires annuel HT est estimé à 310 000 000 XPF avec une progression annuelle de 2.5%.

Vous devez présenter dans un tableau les charges fixes et variables prévisionnelles annuelles puis déterminer le seuil de rentabilité et le point mort de ce projet.

La dernière partie de votre analyse consiste à déterminer les flux nets de trésorerie annuels qui seraient générés par ce projet sur une durée de 4 ans, de calculer la VAN, le délai de récupération et l'indice de profitabilité e considérant que le taux d'actualisation est de 4%et que l'impôt sur le bénéfice est de 33.33 % (1/3).

Quelle est votre conclusion ? Préparer une note à la Direction.