

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE - SESSION 2011
SÉRIE : SCIENCES ET TECHNOLOGIES DE LA GESTION
ÉPREUVE ÉCRITE DE LA SPÉCIALITÉ : COMPTABILITÉ ET FINANCE
D'ENTREPRISE

ÉLÉMENTS INDICATIFS DE CORRIGÉ

Ce dossier comporte des éléments de corrigé à l'attention des correcteurs. Plusieurs questions appellent des réponses rédigées de la part des candidats. Seules les idées clés sont proposées, de manière schématique, pour permettre une approche ouverte des réponses des candidats.

Barème global sur 140 points

Nota : il est rappelé que le nombre de points annoncés dans le sujet constitue un engagement incontournable vis-à-vis des candidats. Le barème fourni respecte cette contrainte et doit s'appliquer à tous, sauf indications complémentaires données, lors des corrections, sur décision nationale.

DOSSIER 1 – ANALYSE DE LA SITUATION DE L'ENTREPRISE (53 points)

Première partie

1. Compléter le bilan fonctionnel pour l'exercice 2009/2010.

Actif	30/09/2010	Passif	30/09/2010
Actif stable :		Capitaux stables :	
Immobilisations incorporelles	287	Capitaux propres	14 158
Immobilisations corporelles	8 833	Provisions pour risques et charges	598
Immobilisations financières	1 191	Amortissements et dépréciations	6 309
		Dettes financières	1 398
Total actif stable	10 311	Total passif stable	22 463
Actif circulant d'exploitation :		Passif circulant d'exploitation :	
Stocks matières premières	2 384	Dettes fournisseurs	4 740
Stocks produits finis	3 013	Dettes fiscales et sociales	4 857
Créances clients	9 395	Autres dettes	294
Autres créances	6 102		
Charges constatées d'avance	77		
Total actif circulant d'exploitation	20 971	Total passif circulant d'exploitation	9 891
Actif circulant hors exploitation :		Passif circulant hors exploitation :	
Autres créances	2 034	Dettes financières diverses	13
		Dettes sur immobilisations	378
		Produits constatés d'avance	637
Total actif circulant hors exploitation	2 034	Total passif circulant hors exploitation	1 028
Total actif circulant	23 005	Total passif circulant	10 919
Trésorerie active :		Trésorerie passive :	
Disponibilités	66	Concours bancaires	
Total trésorerie active	66	Total trésorerie passive	0
Total	33 382	Total	33 382

2. Rappeler l'utilité pour l'entreprise d'établir un bilan fonctionnel.

Le bilan fonctionnel permet de classer les différentes opérations selon le cycle auquel elles appartiennent : cycle d'investissement, cycle de financement et cycle d'exploitation. Il permet d'apprécier l'équilibre financier de l'entreprise.

3. Compléter l'annexe B en calculant les différents indicateurs demandés.

Indicateurs	Justifications des calculs	Valeurs
Fonds de Roulement Net Global	22 463 – 10 311	12 152 €
Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation	20 971 – 9 891	11 080 €
Besoin en Fonds de Roulement Hors Exploitation	2 034 – 1 028	1 006 €
Trésorerie Nette	66 – 0	66 €
Taux d'endettement	1 398 / 22 463	6,22 %
Durée de crédit client	$[9\,395 / (32\,833 * 1,196)] \times 360$	86 jours
Durée de crédit fournisseur	$[4\,740 / (14\,053 * 1,196)] \times 360$	102 jours

4. À partir des informations fournies et des documents établis précédemment faire un commentaire de la situation de l'entreprise (environ une demi-page).

- L'entreprise dégage un excédent de ressources à long terme (FRNG = 12 152 €). Cet excédent lui permet de financer le besoin à court terme (BFR = 11 080 + 1 006 = 12 086 €) et de ne pas puiser dans sa trésorerie (trésorerie nette = 66 €).

L'équilibre financier est respecté.

- Le taux d'endettement de l'entreprise est de 6,22 %, ce qui est faible et largement inférieur à la moyenne du secteur.
- La durée du crédit client est de 86 jours contre 102 jours pour la durée du crédit fournisseur : les clients règlent en moyenne avant que l'entreprise ne paye ses fournisseurs ce qui ne se vérifie pas pour le secteur (les durées de stockage et du cycle de production peuvent modérer cet appréciation sans obérer l'avantage par rapport au reste du secteur). En outre, en comparaison avec le secteur, nous bénéficions d'un crédit plus long de la part de nos fournisseurs (102 jours contre 75 jours). La structure financière de l'entreprise est meilleure que celle du secteur même si nous accordons un crédit légèrement plus long à nos clients (86 jours contre 80 jours)

Quelques conseils pour améliorer la situation :

On pourrait envisager une diminution de la durée de crédit des clients, sans pour autant perdre des clients puisque l'entreprise a une durée de crédit légèrement supérieure à celle du secteur, ce qui diminuerait le BFR et améliorerait la trésorerie.

Deuxième partie

1. Calculer la rentabilité économique et la rentabilité financière de l'entreprise au 30 septembre 2010 (avant la prise en compte du projet) :

Capitaux investis = 10 311 + 11 080 = 21 391 €

Rentabilité économique = 9 846 / 21 391 = 46 %

Rentabilité financière = 9 374 / 14 158 = 66 %

2. Calculer la rentabilité économique et la rentabilité financière de l'entreprise en prenant en compte le projet de l'entreprise :

Résultat d'exploitation = 9 846 + 500 = 10 346 €

Capitaux investis = 21 391 + 2 000 = 23 391 €

Rentabilité économique = 10 346 / 23 391 = 44 %

Résultat net = 9 374 + 500 = 9 874 €

Rentabilité financière = 9 874 / 14 158 = 70 %

3. Commenter vos résultats et juger de l'opportunité de ce projet du point de vue :

des dirigeants : La rentabilité économique mesure la performance de l'entreprise du point de vue des dirigeants ; on constate qu'avec le nouveau projet cette rentabilité économique risque de diminuer, elle va passer de 46% à 44% ;

des actionnaires : La rentabilité financière mesure la rentabilité de l'entreprise du point de vue des associés ; on constate qu'avec le nouveau projet cette rentabilité financière va augmenter, elle va passer de 66% à 70%.

En conclusion : Pour les dirigeants, il semble que le projet ne soit pas une bonne opportunité en termes de rentabilité. En revanche, ils doivent aussi prendre en considération l'intérêt des actionnaires qui verraient avec ce nouveau projet leur rentabilité augmenter.

DOSSIER 2 : RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES (42 points)

Première partie

1. Effectuer l'affectation du bénéfice selon les annexes en K€

Bénéfice net	9374,00
Réserve légale	0,00
Réserve statutaire	1000,00
Report à nouveau	0,00
Bénéfice distribuable	8374,00
Réserve facultative	2400,00
dividende	5961,00
Report à nouveau	13,00
Résultat	0,00

2. Rappeler l'utilité de la réserve légale.

La loi oblige la constitution d'une réserve pour éviter que la société distribue la totalité de son bénéfice sous forme de dividendes. Elle doit en conserver une partie sous forme de réserves afin d'augmenter ses ressources propres.

3. Comptabiliser la répartition au journal de l'entreprise (présentée en K€)

12	1063	Résultat de l'exercice	9374,00	
	457	Réserve statutaire		3400,00
	110	Actionnaires		5961,00
		Report à nouveau		13,00
		<i>selon AGO du 31/01/2011</i>		

4. Compléter le bilan après répartition

PASSIF	Net
Capitaux propres :	
Capital social	2 870
Réserve légale	287
Réserves statutaires ou contractuelles	1 000
Autres réserves	4 027
Report à nouveau	13,00
Résultat de l'exercice	0
TOTAL (I)	8 197,00
Autres dettes	6 255,00
TOTAL (III)	18 278
Total général	27 073

Deuxième partie

1. Est-ce que les attributs caractéristiques des actionnaires respectent les 3 formes normales ? Justifier votre réponse

	Actuellement
1 ^{ère} forme normale	Non car absence de clé primaire + attribut « adresse » est concaténé

2. Proposer une solution sous forme de relation Proposition : Créer une clé primaire : Code_act

Décomposer le champ adresse : Adresse_act ; CP_cat ; ville_act

ACTIONNAIRE (Code_act ; nom_act ; prénom_act ; adresse_act ; cp_act ; ville_act ; nbre_titres)

Code_act : clé primaire

3. Rédiger les requêtes SQL permettant de répondre aux requêtes suivantes.

a. Afficher le nom et le prénom de tous les actionnaires

```
SELECT NOM_ACT, PRÉNOM_ACT
```

```
FROM ACTIONNAIRE ;
```

b. Afficher le nom et le prénom de tous les actionnaires détenant plus de 3 000 titres

```
SELECT NOM_ACT, PRÉNOM_ACT  
FROM ACTIONNAIRE ;  
WHERE nbre_titres>3000
```

c. Compter le nombre d'actionnaires

```
SELECT Count(nom_act) as [Nombre d'actionnaires]  
FROM ACTIONNAIRE ;
```

DOSSIER 3 – OPÉRATIONS SUR IMMOBILISATIONS (45 points)

1. Déterminer l'EBE :

$(33517-153-6)-[(23671-(1232+139+216+267))]$

2. Déterminer la CAF de l'entreprise à partir de l'EBE.

EBE	11 541,00 €
+ autres produits d'expl	6,00 €
- autres charges d'expl	267,00 €
+ produits financiers	2 898,00 €
- charges financières	140,00 €
+ produits exceptionnels	6,00 €
- charges exceptionnelles	25,00 €
- participation	764,00 €
- IS	3 692,00 €
CAF	9 563,00 €

3. Déterminer le montant de l'autofinancement de l'entreprise.

$\text{Autofinancement} = \text{CAF} - \text{dividendes} = 9\,563 - 5\,963 = 3\,600$

4. Préciser où se trouve la contrepartie du montant de l'autofinancement à l'actif du bilan.

La contrepartie du montant de l'autofinancement peut se trouver dans tout poste de l'actif.

5. Quelle conclusion pouvez-vous apporter à l'entreprise ?

L'entreprise dispose de suffisamment de ressources propres pour autofinancer son bien. Elle pourra donc conserver sa capacité d'endettement comme elle le souhaitait.

6. Rappeler brièvement les principales caractéristiques comptables d'une immobilisation

Une immobilisation doit :

- être un élément identifiable ;
- être contrôlée par l'entreprise ;
- générer des avantages économiques futurs ;
- permettre une utilisation au-delà d'un exercice comptable.

7. Présenter la facture émise par LACAN Industrie.

LACAN		
	DOIT	NOFEMA SA
Date :	10/03/2011	
N°:	F 5503	
Brut		175 000,00
Frais d'installation		25 000,00
Total Brut		200 000,00
Remise	10%	20 000,00
Net commercial		180 000,00
Escompte	2%	3 600,00
Net financier		176 400,00
TVA	19,6%	34 574,40
TTC		210 974,40

8. Enregistrer cette acquisition au journal de l'entreprise

Débit	Crédit	10/03/2011	Débit	Crédit
215		MOI	1 764,00	
44562		TVA déductible sur immo	345,74	
	404	FR Immo		2 109,74
		Acquisition		

9. Indiquer les modalités d'amortissement envisageables pour ce type de bien.

Soit on pratique un amortissement linéaire ou non linéaire en fonction d'une unité de mesure de la consommation des avantages économiques.

10. Passer l'écriture de cession de cette immobilisation au 11 mars 2011.

Débit	Crédit	11/03/2011	Débit	Crédit
512		Banque	17 940,00	
	775	PNCEA		15 000,00
	44571	TVA collectée		2 940,00
		Vente de l'immobilisation		

11. Déterminer la dotation complémentaire et présenter toutes les écritures de régularisation qui devront être enregistrées au 30 septembre 2011.

$$4/12 * 30 = 10 ;$$

$$\text{Dotation complémentaire 2011} := 150\,000 \times 10/150 = 10\,000$$

6811		30/09/2011	10 000,00	
	2815	DAIC		10 000,00
		AIC		
		Dotation complémentaire 2011		
		d°		
2815		AIC	130 000,00	
675		VNCEAC	20 000,00	
	215	MOI		150 000,00
		Sortie du patrimoine		