

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE – SESSION 2008
SÉRIE : SCIENCES ET TECHNOLOGIES DE LA GESTION
ÉPREUVE DE LA SPÉCIALITÉ : COMPTABILITÉ ET FINANCE DE L'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.
Ce document ne constitue donc pas un modèle.

Barème global sur 140 points

Nota : il est rappelé que les nombres de points annoncés dans le sujet constituent un engagement à minima, 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 :(57 points)

DOSSIER 2 :(43 points)

DOSSIER 3 : (40 points)

DOSSIER 1 : Étude des relations avec la banque (57 points)

1. Quelle est l'utilité d'établir un état de rapprochement bancaire ?

L'état de rapprochement bancaire permet de vérifier et de réaliser l'ajustement des soldes des comptes Banque dans l'entreprise et Client à la banque ; ces comptes enregistrent les mêmes opérations mais à des dates différentes. Il permet de prendre en compte le décalage d'informations et de faire les corrections d'erreurs nécessaires.

2. Enregistrer les écritures découlant de l'état de rapprochement chez la SA PEP.

DATE	N° COMPTE	INTITULE DES COMPTES	LIBELLE DE L'ECRITURE	DEBIT	CREDIT
31/10 (2 pts)	401	Fournisseur	D'après état de rapprochement	716,00	
	512	Banque			716,00
31/10 (2 pts)	512	Banque	D'après état de rapprochement	347,00	
	764	Revenus des VMP			347,00
31/10 (2 pts)	411	Client	D'après état de rapprochement	25,00	
	512	Banque			25,00
31/10 (4 pts)	6616	Intérêt bancaire	D'après état de rapprochement	223,00	
	627	Services bancaires		42,64	
	44566	TVA déductible s/ ABS		8,36	
	512	Banque			274,00

3. Le tableau relatif à l'état de rapprochement de l'annexe 2 a été réalisé avec un tableur. Déterminer les formules de calcul des cellules B7 et C8.

cellule B7 : =SOMME(B2:B6)

cellule C8 : =SI(B7>C7 ;B7-C7 ; 0)

Remarque : accepter "" à la place de 0.

4. A partir de l'annexe 2 :

a . Que comprend le montant de l'annuité de l'emprunt ?

L'annuité correspond à la somme des intérêts de l'année et des amortissements.

b . Expliquer la diminution du montant des intérêts en 2009.

Le montant des intérêts baisse car le calcul se fonde sur le capital restant dû qui lui-même diminue au fur et à mesure des remboursements (amortissements).

c . Enregistrer l'écriture concernant le virement de l'emprunt effectué par la banque.

DATE	N° COMPTE	INTITULE DES COMPTES	LIBELLE DE L'ECRITURE	DEBIT	CREDIT
01/12/07	512	Banque	D'après tableau emprunt	500 000,00	
	164	Emprunt auprès des étab de crédit			500 000,00

d . Enregistrer l'écriture d'inventaire au 31 décembre 2007 concernant cet emprunt.

DATE	N° COMPTE	INTITULE DES COMPTES	LIBELLE DE L'ECRITURE	DEBIT	CREDIT
31/12/07	661	Charges intérêts	22 500 * 1/12	1 875,00	
	1688	Intérêts courus			1 875,00

5. Enregistrer les opérations sur les titres – annexe 3 - dans le journal de l'entreprise.

08/11	503	Valeurs mobilières de placement	Bordereau d'achat actions Carrefour	5 700,00	
	627	Services bancaires		57,00	
	44566	TVA déductible s/ABS		11,17	
	512	Banque			5 768,17
10/11	512	Banque	Bordereau vente actions Total	47 425,92	
	627	Services bancaires		480,00	
	44566	TVA déductible s/ABS		94,08	
	767	Produits nets sur cession de VMP			48 000,00
10/11	767	Produits nets sur cession des VMP	Sortie du patrimoine des actions Total	44 700,00	
	503	VMP			44 700,00

AUTRE POSSIBILITE EN UNE ECRITURE :

10/11	512	Banque	Bordereau vente actions Total	47 425,92	
	627	Services bancaires		480,00	
	44566	TVA déductible s/ABS		94,08	
	503	Actions			44 700
	767	Produits nets sur cession de VMP			3 300

6. Expliquer la différence entre les titres immobilisés et les valeurs mobilières de placement présentés dans l'annexe 4.

Les titres immobilisés sont des titres destinés à rester durant une longue période dans l'entreprise qui les a acquis. Ils sont enregistrés dans le compte 271 ou 272.

Les valeurs mobilières de placement sont des titres acquis par opportunisme afin de faire fructifier des disponibilités financières sur une période relativement courte. On attend une plus value à court terme . Les VMP sont enregistrées dans le compte 503 ou 506.

7. Compléter l'état des titres au 31 décembre 2007 (annexe A - à rendre avec la copie).

Nom du titre	Quantité au 31/12/07	Prix d'achat unitaire	Cours au 31/12/07	Dépréciations nécessaires au 31/12/07	Dépréciations passées au 31/12/06	Ajustement	
						Dotation	Reprise
AGF	240	53	46	1680	240	1440	
SOUSTRAC	550	154	165	-	4950	-	4950
SOPHIA	400	30	38	-	-	-	-
CARREFOUR	150	38	40	-	-	-	-
BNP	320	100	102	-	640	-	640
TOTAL						1440	5590

2 points pour AGF, 2 points pour SOUSTRAC, 1 point pour SOPHIA, 1 point pour CARREFOUR et 2 points pour BNP

8. Enregistrer les écritures d'inventaire relatives aux titres au 31 décembre 2007.

DATE	N° COMPTE	INTITULE DES COMPTES	LIBELLE DE L'ECRITURE	DEBIT	CREDIT
31/12/2007 (2 pts)	686	Dotations aux amort et dépréciation charges financières	D'après tableau des titres AGF	1 440,00	
	2971	Dépréciation des titres immobilisés			1 440,00
31/12/2007 (2 pts)	5903	Dépréciation des VMP	D'après tableau des titres SOUSTRAC, BNP	4 950,00	
	2972	Dépréciation des titres immobilisés		640,00	
	7866	Reprise pour dépréciations des éléments financiers			5 590,00

9. Quels principes comptables ont été respectés lors de l'enregistrement des écritures d'inventaire.

Principe d'indépendance des exercices : intérêts courus sur l'emprunt.

Principe prudence : dépréciations sur les titres.

DOSSIER 2 : Analyse prévisionnelle de la rentabilité (43 points)

1- Compléter le compte de résultat par variabilité pour les 3 hypothèses dans l'annexe B (à rendre avec la copie).

Annexe C : tableau de résultat par variabilité

	Hypothèse 1	Hypothèse 2	Hypothèse 3
Chiffre d'affaires	6 600 000	6 125 000	5 396 000
<i>Charges variables de production</i>			
Bois traité autoclave	2 310 000	1 837 500	1 491 000
Charges de fabrication	1 650 000	1 312 500	1 065 000
<i>Charges variables de distribution</i>	814 000	647 500	525 400
<i>Coût variable</i>	4 774 000	3 797 500	3 081 400
Marge sur coût variable	1 826 000	2 327 500	2 314 600
<i>Charges fixes</i>	1 542 800	1 542 800	1 542 800
Résultat	+ 283 200	+784 700	+ 771 800

2. Calculer le taux de marge sur coût variable (arrondir à deux décimales) pour chacune des trois hypothèses retenues.

	Hypothèse 1	Hypothèse 2	Hypothèse 3
Marge sur coût variable	1 826 000	2 327 500	2 314 600
Chiffre d'affaires	6 600 000	6 125 000	5 396 000
Taux de marge sur coût variable	27.67 %	38 %	42,89 %

3. Compléter les indicateurs présentés dans le tableau de l'annexe C.

	Hypothèse 1	Hypothèse 2	Hypothèse 3
Seuil de rentabilité en euros	5 576 385 €	4 060 000 €	3 596 712 €
Seuil de rentabilité en quantité	1 859	1 160	947
Marge de sécurité	1 023 614 €	2 065 000 €	1 799 288 €
Indice de sécurité	15,51%	33,71%	33,34%

4. Quel est l'intérêt de déterminer la marge de sécurité ?

Ce chiffre mesure l'écart entre le chiffre d'affaires et le seuil de rentabilité. Cette valeur est à maximiser et permet de relativiser le seul indicateur que représente le seuil de rentabilité.

5. Quelle est l'hypothèse qui doit être retenue ? Justifier votre réponse.

Trois valeurs à discuter : le résultat, la marge de sécurité, le seuil de rentabilité.

Malgré un seuil de rentabilité intermédiaire, l'hypothèse 2 génère le meilleur bénéfice et offre la marge de sécurité la plus importante (ou indice de sécurité le plus favorable). Le prix de vente à proposer est donc de 3 500 €. En outre, elle permet de vendre 1 750 produits.

6 . Après plusieurs entretiens avec notre fournisseur, il semble que le prix d'achat du bois peut être renégocié. Cet éventuel changement interviendrait-il au niveau des charges variables ou des charges fixes ? Justifier votre réponse.

L'impact se situe au niveau des charges variables. En effet, le bois traité est une matière première pour la SA PEP. Cette charge est donc liée au volume d'activité.

DOSSIER 3 : Etude des relations avec un client (40 points)

1. A partir de l'algorithme fourni dans l'annexe D (à rendre avec la copie), compléter le tableau d'analyse des données – annexe E (à rendre avec la copie)

	Type numérique	Type alphanumérique	Type logique (vrai/faux)
Indiquer le nom des variables dans la colonne appropriée.	NUMPROD STOCKREEL QUANTCOMM		ENCORE

2. Identifier directement sur l'annexe D (à rendre avec la copie), la zone correspondante à une structure alternative

Se reporter à la question suivante (couleur grise).

3. Terminer l'algorithme en complétant la zone grisée – annexe D (à rendre avec la copie).

Déclarer Entier : NUMPROD, STOCKREEL, QUANTCOMM

Déclarer Logique : ENCORE

Entrer NUMPROD

Entrer ENCORE

Tant que ENCORE

Entrer QUANTCOMM

$TOTALCOMM \leftarrow TOTALCOMM + QUANTCOMM$

Entrer ENCORE

Fin Tant que

Si $TOTALCOMM > \dots \text{STOCKREEL} \dots$ Alors

Afficher « Produit à réapprovisionner »

Sinon

Afficher « Autre produit commandé ? »

Déclarer Logique : ENCORE

Fin de Si

4. Justifiez le montant des ressources stables et des emplois stables de l'annexe 7

Les valeurs doivent être expliquées à partir des valeurs du bilan de l'annexe 7.

Capitaux stables : 193 428

Total I du passif :	44 620	}	193 428
Total II du passif	15 000		
Dette L T	15 000		
Total des amortissements et dépréciation de l'actif	118 808		

Emplois stables : 184 851

Cela correspond au total des valeurs **brutes** de l'ensemble des immobilisations.

5. A quoi correspond la trésorerie figurant au passif ?

La trésorerie au passif correspond aux concours bancaires assurés par les établissements bancaires en cas de découvert ou de besoin de trésorerie à court terme.

6. Calculez le FRNG, le BFR en dissociant BFR d'exploitation et BFR hors exploitation ainsi que la trésorerie. Montrer la relation qui existe entre ces indicateurs.

Le FRNG = Ressources stables – Emplois stables
soit : $193\,428 - 184\,851 = 8\,577 \text{ €}$

BFR d'exploitation = Emplois non stables d'exploitation – Ressources non stables d'exploitation
soit : $80\,249 - 166\,610 = -86\,361 \text{ €}$

BFR hors exploitation = Emplois non stables hors exploitation – Ressources non stables hors exploitation
soit : $4\,141 - 1\,525 = 2\,616 \text{ €}$

BFR global = $-86\,361 + 2\,616 = -83\,745$

Trésorerie = trésorerie active – trésorerie passive
soit : $94\,609 - 2\,287 = 92\,322 \text{ €}$

Relation :

Trésorerie = FR – BFR
soit : $8\,577 - (-83\,745) = 92\,322 \text{ €}$

7. Rédiger un commentaire sur la situation financière de l'entreprise.

- Le FRNG de l'entreprise Piscines d'Atlantique est positif, ce qui signifie que les emplois stables sont financés par des ressources stables. On retrouve ce résultat au travers du ratio de financement des immobilisations qui est supérieur à 1. Mais l'entreprise dégage un faible excédent des ressources stables sur les emplois stables et se situe en dessous des normes de la profession (1,05 au lieu de 1,5).
- Ce faible montant de FRNG ne pénalise pas la trésorerie car l'entreprise dégage une forte ressource en fonds de roulement due aux opérations du cycle d'exploitation essentiellement. Elle dispose d'une somme élevée (92 322) en trésorerie nette.
- L'analyse du BFR fait ressortir un fort décalage entre la durée des crédits fournisseurs et des crédits clients au profit de l'entreprise et explique l'origine de la trésorerie élevée. L'entreprise vend au comptant et bénéficie d'un délai moyen de 37 jours pour régler ses fournisseurs. Dans ce domaine, elle obtient des résultats identiques à ceux de la profession mais elle fait tourner ses stocks d'accessoires un peu plus rapidement.
- Enfin, le ratio d'indépendance financière montre que l'entreprise est faiblement endettée et l'est nettement moins que les entreprises de la profession (ratio de 11,9 au lieu de 5).
- Elle devrait placer sa trésorerie excédentaire (peu de valeurs mobilières de placement).
- Elle n'a pas besoin de recourir aux concours bancaires courants.