

**BACCALAUREAT TECHNOLOGIQUE - SESSION 2009**  
**SÉRIE: SCIENCES ET TECHNOLOGIES DE GESTION**  
**ÉPREUVE ÉCRITE DE SPÉCIALITÉ: COMPTABILITÉ ET FINANCE D'ENTREPRISE**

**ÉLÉMENTS INDICATIFS DE CORRIGE**

**Ce dossier présente 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 : ..... (30 points)

DOSSIER 2 : ..... (38 points)

DOSSIER 3 : ..... (44 points)

DOSSIER 4 : ..... (28 points)

**DOSSIER 1 – INVESTISSEMENT ET FINANCEMENT (30 points)**

**1. Indiquer si l'achat du presseur constitue une acquisition d'immobilisation. Vous justifierez obligatoirement votre position.**

Le presseur est un élément identifiable du patrimoine ayant une valeur économique pour l'entité : elle en attend des avantages économiques futurs. Il va servir à la production au-delà de l'exercice en cours et a une valeur significative. Il s'agit donc d'une immobilisation qui doit figurer au bilan de l'entreprise.

**2. Quel est l'intérêt, pour un fournisseur, de demander au client le versement d'un acompte ?**

- flux de trésorerie immédiat pour le fournisseur ;
- garantie en cas de désistement du client.

**3. Enregistrer cette facture au journal de l'entreprise Terre-Bio.**

1.12.08

215410		ITMOI structure (40 000 * 0,90)	36 000,00	
215420		ITMOI moteur (3 000 * 0,90)	2 700,00	
445620		Etat, TVA déductible sur immobilisations	7 585,20	
	404000	Fournisseurs d'immobilisations		43 285,20
	238000	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles		3 000,00
		Facture n° 543		

**4. Préciser l'incidence de cette opération sur le compte de résultat, sur la trésorerie et sur le bilan. Justifier votre réponse**

Sur le résultat : aucune

Sur la trésorerie : aucune

Sur le bilan : augmentation de l'actif immobilisé pour 38 700

augmentation des créances sur l'Etat donc de l'actif pour 7 585,20

augmentation des dettes fournisseurs donc du passif pour 43 285,20

**5. Citer deux moyens de financement, en dehors de l'emprunt, auxquels l'entreprise aurait pu recourir pour financer cet investissement. Pour chacun d'eux, préciser quels en sont les avantages et les inconvénients.**

	<b>Avantages</b>	<b>Inconvénients</b>
apport des associés	préserve l'indépendance de l'entreprise	l'entreprise doit dégager un bénéfice suffisant pour verser aux nouveaux associés des dividendes
autofinancement	immédiat garantie l'indépendance de l'entreprise	l'entreprise doit pouvoir mobiliser suffisamment de trésorerie
crédit-bail	financement étalé possibilité d'exercer l'option d'achat	coût financier

**6. En vous aidant de l'annexe 2, retrouver le taux d'intérêt de chaque projet présenté.**

Taux d'intérêt de chacun des emprunts bancaires :

Proposition Crédit du Nord :  $2\,250 = x * 30\,000$  donc  $x = 0,075$  soit 7,50 % (2 pts)

Proposition BNP Paribas :  $2\,250 = x * 30\,000$  donc  $x = 0,075$  soit 7,50 % (2 pts)

**7. Quelle est, selon vous, la proposition à retenir ? Justifier votre réponse.**

Proposition Crédit du Nord: montant des intérêts = 6 750,00

Proposition BNP Paribas : montant des intérêts = 7 074,71

Proposition Crédit du Nord préférable (coût moins élevé) mais premières annuités plus élevées que dans la proposition du Crédit du Nord.

**8. En admettant que Terre-Bio choisisse le premier emprunt et sachant que les fonds sont libérés le 01/12/08, enregistrer au journal de Terre-Bio la libération des fonds.**

01.12.08

512000	164000	Banque Emprunts auprès des établissements de crédits Avis de crédit n° ...	30 000,00	30 000,00
--------	--------	--	-----------	-----------

**DOSSIER 2 – RELATIONS AVEC LES CLIENTS (38 points)**

**1. Vérifiez que le schéma relationnel respecte les trois formes normales. Vous justifierez vos réponses et effectuerez les éventuelles corrections.**

1ère FN : une relation est en 1<sup>ère</sup> forme normale lorsque tous ses attributs sont atomiques

La relation client : ne respecte pas la 1ère FN

CLIENT (NumCli, NomCli, PrenomCli, RueCli, CPCli, VilleCli, EmailCli)

Clé primaire : NumCli

2ème FN : une relation est en 2<sup>ème</sup> forme normale lorsqu'elle est en 1<sup>ère</sup> FN et que tout attribut dépend pleinement de la clé primaire et non d'une partie de celle-ci

3ème FN : une relation est en 3<sup>ème</sup> forme normale lorsqu'elle est en 2<sup>ème</sup> FN et que tout attribut n'appartenant pas à une clé ne dépend pas d'un attribut non clé.

**2. Écrire les trois requêtes suivantes en langage SQL**

R1 : Monsieur Clément souhaite connaître les numéros et les dates des commandes de Monsieur Paul Mercier.

```
SELECT NumCom, DateCom
FROM COMMANDE, CLIENT
WHERE CLIENT.NumCli = COMMANDE.NumCli
AND NomCli = « MERCIER »
AND PrenomCli = « Paul » ;
```

R2 : Il voudrait également connaître les produits (référence et désignation), classés par ordre alphabétique, qui figurent sur la commande n°C350.

```
SELECT RefProd, DesignationProd
FROM PRODUIT, CONTENIR
WHERE PRODUIT.RefProd = CONTENIR.RefProd
AND NumCom = C350
ORDER BY DesignationProd ASC ;
```

R3 : Monsieur Clément voudrait connaître les quantités totales commandées par produit (référence) durant le mois de décembre 2008.

```
SELECT RefProd, SUM(Quantite) AS quantite_totale
FROM CONTENIR, COMMANDE
WHERE COMMANDE.NumCom = CONTENIR.NumCOM
AND DateCom BETWEEN #01.12.08# AND #31.12.08#
GROUP BY RefProd ;
```

3. Calculer le coût de revient, puis le résultat de la commande Interplus, annexe A (à rendre avec la copie).

### Coût de revient de la commande INTERPLUS

	Quantité	Prix Unitaire	Total
<b>Coût de production de l'huile non conditionnée</b>	15 000	6,60	99 000
<b>Charges directes</b>			
Bouteilles	15 000	0,24	3 600
Bouchons et étiquettes	15 000	0,06	900
Main d'œuvre	20	12,70	254
<b>Charges indirectes</b>			
Centre conditionnement	15 000	1,07	16 050
<b>Cout de revient</b>	15 000	7,99	119 804

### Résultat de la commande INTERPLUS

<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>15 000</b>	9,00	135 000
<b>Cout de revient</b>	15 000	7,99	119 804
<b>Résultat</b>	15 000	1,01	15 196

**4. Monsieur Clément doit-il accepter la commande d'Interplus ? Justifier votre réponse.**

La demande d'Interplus permet de dégager un bénéfice de 15 196 €. Il paraît donc opportun d'accepter la proposition d'Interplus d'autant plus qu'elle permettra de faire connaître les produits à une clientèle plus large. C'est un moyen d'accroître sa notoriété.

**DOSSIER 3 – RELATIONS AVEC L'ETAT ET REPARTITION DU BENEFICE (44 points)**

**1. Quelle(s) distinction(s) faites-vous entre la TVA et l'impôt sur les sociétés ?**

TVA = impôt indirect calculé sur la VA et supporté par le consommateur final  
 Impôt sur les sociétés = impôt direct calculé sur le résultat et supporté par l'entreprise

**2. Calculez la TVA à décaisser au titre du mois de décembre 2007. Vous présenterez tous les calculs sur votre copie.**

TVA collectée = (583 668 \* 0,055) = 32 101,74 soit 32 102  
 (49 500 \* 0,196) = 9 702,00 soit 9 702  
 TVA déductible sur ABS = (10 500 \* 0,055) = 577,50 soit 578  
 (250 000 \* 0,196) = 49 000,00 soit 49 000  
 TVA déductible sur immobilisations = 8 500,00  
 TVA à décaisser = 32 102 + 9 702 - 578 - 49 000 - 8 500,00 = - 16 274  
crédit de TVA

**3. Enregistrer la déclaration de TVA au journal.**

31.12.08

445710		Etat, TVA collectée	41 803,74	
445670		Crédit de TVA à reporter	16 274,00	
	445620	Etat, TVA déductible sur immobilisations		8 500,00
	445660	Etat, TVA déductible sur ABS		49 577,50
	758000	Produits de gestion courante		0,24
Selon déclaration de TVA CA3 de décembre 08				

**4. Calculer l'impôt sur les sociétés au titre de l'année 2008.**

I/S (2008) = 33,1/3 % \* résultat comptable avant impôt (2008)  
 33,1/3 % \* 118 569 = 39 523 euros

**5. Enregistrer l'impôt au journal.**

31.12.08

695000	444000	Impôts sur les sociétés	39 523,00	
		Etat, impôt sur les sociétés		
Charge d'impôt sur les sociétés de l'année 2008				39 523,00

**6. Précisez l'incidence immédiate de ces opérations sur le compte de résultat et sur la trésorerie.**

Déclaration de TVA : - aucune incidence significative sur le compte de résultat (+0,24 cts)

- aucune incidence sur la trésorerie : il s'agit d'un crédit de TVA

Impôt sur sociétés : - diminution du résultat comptable

- aucune incidence sur la trésorerie

**7. Quel est l'intérêt, pour une entreprise, de distribuer des dividendes ? De constituer des réserves ?**

Mise en réserve : autofinancement de l'entreprise ; accroissement de l'autonomie financière ; garantie à l'égard des tiers.

Dividendes : satisfaction des actionnaires.

**8. Présenter le projet de répartition du bénéfice dans un tableau en justifiant vos calculs.**

<b>Répartition du résultat 2008</b>		
Eléments	Montants	Détail des calculs
<b>Résultat net 2008</b>	<b>79 046</b>	
Report à nouveau		
Réserve légale	480	plafond = $1/10 * 132\ 800 = 13\ 280$ dotation théorique = $0,05 * 79\ 046 = 3\ 952,30$ or $(12\ 800 + 3\ 952,30) > 13\ 280$ donc dotation réelle = $13\ 280 - 12\ 800 = 480$
Report à nouveau	30 160	
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>108 726</b>	
Autres réserves	50 000	
Dividendes	58 100	$7 * 8\ 300 = 58\ 100$
Report à nouveau de l'exercice	626	

**9. Monsieur Clément prépare une intervention devant les associés lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 25 juin 2009. Il vous demande de présenter un tableau montrant l'incidence du projet de répartition du bénéfice sur les capitaux propres de l'entreprise**

Capitaux propres après répartition des bénéfices	Montants
Capital	<b>132 800</b>
Réserve légale	<b>13 280</b> (12 800 + 480)
Autres réserves	<b>508 463</b> (458 463 + 50 000)
Report à nouveau	<b>626</b>
Résultat de l'exercice	<b>0</b>

**DOSSIER 4 : ANALYSE DU BILAN (28 points)**

**1. Présentez le bilan fonctionnel au 31 décembre 2008.**

<b>ACTIF</b>	<b>Montants</b>	<b>PASSIF</b>	<b>Montants</b>
Emplois stables	799 041	Ressources stables (2)	1 427 001
Emplois circulants	2 044 685	Ressources circulantes	1 509 710
exploitation (1)	2 009 578	exploitation (3)	1 269 267
hors exploitation	35 107	hors exploitation (4)	38 247
Trésorerie actif	92 985	Trésorerie passif	202 196
<b>Totaux</b>	<b>2 936 711</b>	<b>Totaux</b>	<b>2 936 711</b>

(1)  $346\,727 + 602\,337 + 34\,896 + 845\,611 + 180\,007 = \underline{2\,009\,578}$

(2)  $713\,269 + 558\,973 + 258\,264 + 98\,691 - 202\,196 = \underline{1\,427\,001}$

(3)  $946\,468 + 322\,799 = \underline{1\,269\,267}$

(4)  $2\,858 + 35\,389 = \underline{38\,247}$

**2. Calculez le FRNG, BFRE, BFRHE, BFR et la trésorerie nette pour l'exercice 2008.**

FRNG =  $1\,427\,001 - 799\,041 = \underline{627\,960}$  (ressource)

BFR exploitation =  $2\,009\,578 - 1\,269\,267 = \underline{740\,311}$  (besoin)

BFR hors exploitation =  $35\,107 - 38\,247 = \underline{-3\,140}$  (ressource)

TN =  $92\,985 - 202\,196 = \underline{-109\,211}$  (ressource)

**3. Complétez le tableau de ratios fourni en annexe A. (à rendre avec la copie)**

Ratio	Calcul	Terre-Bio		Moyenne secteur
Financement des immobilisations	Ressources stables / (valeurs immobilisées brutes)	1 427 001 / 799 041	1,79	1,34
Autonomie financière	(Capitaux propres + amortissements et dépréciations) / Ressources stables	(713 269 + 558 973) / 1 427 001	89,15 %	29,61 %
Rentabilité économique	Résultat d'exploitation / capitaux investis	170 479 / (799 041 + 740 311)	11,07 %	28,55 %
Rentabilité financière	Résultat net / capitaux propres	79 046 / 713 269	11,08 %	20,82 %

**4. Analysez et commentez les résultats obtenus.**

Le FRNG n'est pas suffisant pour financer le BFR d'où une trésorerie nette négative.

Le ratio de financement des immobilisations est largement supérieur à celui du secteur.

L'entreprise dispose d'une autonomie financière très satisfaisante.

Le ratio de rentabilité économique est nettement inférieur à celui du secteur ce qui est sans doute lié à un BFR trop important : stocks trop élevés, durée crédit client trop longue, durée du crédit-fournisseur trop courte...

La rentabilité financière est également nettement inférieure à celle du secteur. Les concours bancaires sont trop importants : il faudrait privilégier l'emprunt à long terme pour renforcer le FRNG (d'autant plus que le ratio d'autonomie financière est très élevé).