

Sujet du bac STMG : Gestion et Finance

Session 2014 – Nouvelle-Calédonie

SUJET

*Il vous est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de votre copie.
Toute information calculée devra être justifiée.
Les écritures comptables devront comporter les numéros et les noms des comptes et un libellé.*

PREMIÈRE PARTIE (92 points)

La société Métalo créée en 1948 est une société anonyme industrielle française, spécialisée dans la fabrication de produits issus du latex. Son capital est majoritairement détenu par trois actionnaires, enfants du fondateur. Elle est aujourd'hui dirigée par M. Poulmard (Président Directeur Général).

La société Métalo a toujours su s'adapter à la demande du marché en adoptant des positions fortes dans la chaussure (années 60), la moquette murale (années 80) et depuis plus de vingt ans dans le bâtiment et l'automobile.

Pour le secteur automobile, elle fabrique de la moquette qui sera vendue à environ cinquante clients appelés équipementiers pour habiller l'intérieur des véhicules (sièges, coffres, tablettes...). Vingt clients représentent 80 % du chiffre d'affaires.

Elle emploie 45 salariés en CDI et fait appel à des intérimaires en cas de fortes demandes. L'outil de production fonctionne 24h/24h avec une organisation de 3 équipes de 8 heures.

La matière première utilisée est une fibre synthétique issue à 80 % du recyclage des bouteilles plastiques. La fibre, au cours de l'opération de cardage, est transformée en voiles. Puis ces voiles sont superposées et par un procédé d'aiguilletage, sont entrecroisées avant d'être fixées sur une base de latex par chauffage dans un four. La moquette ainsi obtenue est vendue en rouleaux ou en plaques, à la demande du client.

La société Métalo développe une politique qualité-environnement. Certifiée ISO 9001, elle veille à respecter les exigences qualité des clients, leurs attentes environnementales et sociétales.

Mme Bido assure la comptabilité de l'entreprise à l'aide d'un progiciel de gestion intégré. Elle utilise pour cela différents modules :

- le module «Gestion Commerciale» pour l'enregistrement des achats liés à la production, la gestion des stocks et la facturation,
- le module «Gestion des Immobilisations» pour le suivi des immobilisations,
- le module «Gestion des Ressources Humaines et Paie» pour toutes les opérations concernant les salariés,
- à partir de ces modules, les informations nécessaires sont transférées dans le module «Comptabilité».

Tous les soirs, une sauvegarde des données est effectuée sur le serveur de l'entreprise.

Toutes les opérations sont soumises au taux de TVA normal (19,80 %). L'exercice comptable coïncide avec l'année civile. L'entreprise Métalo utilise le plan comptable général (PCG).

A – GESTION COMPTABLE

En 2013, l'entreprise a pris des mesures pour améliorer sa compétitivité. Elle a réalisé plusieurs investissements dont l'acquisition d'un four en remplacement de l'ancien datant de 1968. Ce nouveau four permettra :

- de réduire les erreurs de programmation de la production grâce à la commande numérique,
- de diminuer de 50% la consommation d'énergie,
- d'accroître la vitesse de production tout en conservant le même effectif.

La facture d'achat du four a été reçue le 17 juin 2013.

Les données de la facture ont été saisies et l'écriture comptable générée automatiquement. Un virement a été adressé au fournisseur Bruher le jour même.

Vous disposez des **annexes 1, 2 et 3** pour traiter les questions suivantes.

Travail à faire

1. **Exposer quatre raisons pouvant justifier cet investissement**
2. **Déterminer le coût d'entrée du bien dans le patrimoine de la société Métalo.**
3. **À partir de quel(s) module(s) du Progiciel de Gestion Intégré (PGI) les données relatives à cet investissement ont-elles été saisies ? Quel module permettra son règlement ?**
4. **Contrôler l'enregistrement effectué lors de l'achat du four (annexe 1) : vous justifierez chaque numéro de compte(s) utilisé(s) et les montants.**
5. **Enregistrer le virement (annexe 2) dans le journal de la société Métalo.**
6. **À partir de l'annexe 3, retrouver les conditions de paiement accordées par le fournisseur Bruher.**

B – AMORTISSEMENT

L'article 322-4 du Plan comptable général précise les modalités d'évaluation des amortissements des immobilisations qui visent à donner une image fidèle de l'entreprise.

L'entreprise Métalo amortit le nouveau four sur 10 ans (durée d'utilisation prévue).

Vous disposez des **annexes 4 et 5** pour traiter les questions suivantes.

Travail à faire

1. **Expliquer la phrase soulignée dans l'annexe 4.**
2. **Justifier le montant de la dotation à l'amortissement en 2013 (annexe 5). Pourquoi est-elle différente des suivantes ?**
3. **Enregistrer l'écriture comptable nécessaire au 31 décembre 2013 au journal de l'entreprise.**
4. **Quelles sont les conséquences de cette écriture sur la trésorerie de l'entreprise ? Et sur son résultat ?**

C — FINANCEMENT

Oséo est une banque publique d'investissement qui finance les PME françaises pour l'emploi et la croissance au travers de :

- l'aide à l'innovation,
- la garantie des concours bancaires et des investisseurs en fonds propres,
- le financement en partenariat.

Pour financer une partie de l'acquisition du nouveau four, la société Métalo a obtenu un prêt de la banque Oséo d'un montant de **1 500 000 €**.

Vous disposez de **l'annexe 6** pour traiter les questions suivantes.

Travail à faire

1. **Comptabiliser le déblocage des fonds de l'emprunt le 1^{er} juillet 2013.**
2. **Justifier le montant des intérêts à verser lors de la première échéance.**
3. **Quel capital la société Métalo doit-elle encore rembourser au 31 décembre 2014 ?**
4. **Pourquoi M. Poulmard a-t-il choisi ce mode de financement pour son investissement ?**

DOSSIER 2 - LES IMPACTS DE L'INVESTISSEMENT SUR L'ACTIVITÉ

À la fin de l'exercice comptable, Mme Bido exploite les fonctionnalités du PGI et établit ainsi les documents de synthèse de façon automatisée. Elle édite le bilan, le compte de résultat et l'annexe.

A — ANALYSE DE L'ACTIVITÉ

Au cours de l'année 2013, la société Métalo a réalisé plusieurs investissements financés en partie par emprunt. Le dirigeant M. Poulmard souhaite en connaître l'impact sur l'activité de l'entreprise.

Mme Bido vous demande de l'aider à effectuer les travaux préparatoires à cette analyse. Vous disposez des **annexes 7 et 8** pour traiter les questions suivantes.

Travail à faire

1. **Les postes suivants du compte de résultat ont subi une forte variation : les dotations aux amortissements et les charges d'intérêts. Justifier leur évolution.**
2. **Retrouver le montant des chiffres d'affaires et des résultats nets des années 2012 et 2013.**
3. **Calculer le taux d'évolution du chiffre d'affaires entre les deux années étudiées**
4. **Calculer l'indicateur suivants : Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires pour 2012 et 2013. Que permet-il d'apprécier ?**
5. **Retrouver par le calcul le montant de la valeur ajoutée pour l'année 2013.**
6. **Citer trois acteurs ayant bénéficié du partage de la valeur ajoutée. Retrouver le montant de cette valeur ajoutée leur revenant.**
7. **A l'aide des calculs réalisés et des informations fournies dans les annexes, rédiger un commentaire d'environ dix lignes afin d'analyser l'évolution de l'activité de la société.**

B - RÉPONSE À UN APPEL D'OFFRES

La société Métalo a investi dans un nouveau four. Elle a gagné en flexibilité et peut faire face à un surcroît d'activité si besoin.

La capacité de production actuelle laisse la possibilité de faire face à des commandes supplémentaires sans modification des charges de structure.

M. Poulmard souhaite répondre à un appel d'offres lancé par un équipementier. Vous disposez des **annexes 9 et 10** pour traiter les questions suivantes.

Travail à faire

- 1. À quel prix minimum M. Poulmard peut-il accepter de vendre sa moquette sans mettre l'entreprise en danger ? Justifier votre raisonnement.**
- 2. M. Poulmard fixe le prix à 2 € le m². Quel est le résultat supplémentaire dégagé ?**
- 3. Le taux de marge bénéficiaire avant la commande est de 0,9 % (annexe 9). Chiffrer l'impact de cette décision sur la rentabilité de la société Métalo.**
- 4. Montrer que la décision d'investir est favorable pour l'avenir de la société.**

DEUXIÈME PARTIE (28 points)

Extrait d'un entretien avec M. Poulmard : «Comment s'est effectuée la recherche de financement pour financer le four à commande numérique ?»

«Trouver un financement a été délicat, je dirais même difficile.

D'une manière générale, depuis la crise financière de 2008, les banques sont frileuses alors que je ne pense pas que le commerce ou l'industrie soient impliqués dans le déclenchement de la crise.

Au moment du prêt, nous connaissions une croissance d'environ 20% depuis 2 ans et une rentabilité positive, ce qui nous a bien aidés !

L'entreprise a donc pu obtenir un financement par emprunt bancaire. Le marché financier nous a paru difficile d'accès pour notre projet.

Reste les actionnaires actuels. Dans notre société, la majorité du capital est détenue par trois actionnaires, enfants du fondateur. Aujourd'hui, ces derniers ne disposent pas des liquidités nécessaires. Certains actionnaires minoritaires étaient prêts à soutenir notre projet...».

Travail à faire

En une ou deux pages au maximum, à partir de vos connaissances et en vous inspirant des situations présentées dans la première partie, répondre à la question suivante :

Quels sont les éléments à prendre en compte dans la prise de décision lorsqu'une PME familiale souhaite financer le développement de son activité ?

ANNEXE 1 — Facture d'acquisition du four et enregistrement comptable

BRUHER	
ZI de l'Ange 69005 LYON	
	Le 17/06/2013
	SA Métalo
	Bois l'Isle
	45140 Sandillon
Facture n° 728	
Livraison effectuée le 17 juin 2013	
<hr/>	
Four à commande numérique :	2 000 000,00
Transport	10 000,00
Installation (câblage électrique, arrivées d'eau et de gaz)	200 000,00
Brut HT	2 210 000,00
TVA 19,6 % :	433 160,00
Net à payer	2 643 160,00
<i>Date de mise en service :</i> <i>01/07/2013</i>	

Écriture comptable générée le 17/06/2013

215400	Matériel industriel	2 210 000,00	
445620	État, TVA déductible sur immobilisations	433 160,00	
404000	Fournisseurs d'immobilisations		2 643 160,00
<i>Facture d'achat N°728 du four</i>			

ANNEXE 2 — Virement adressé au fournisseur Bruher

BORDEREAU DE VIREMENTS			
Métalo			
Date de virement : 17/06/2013 Date de valeur : 17/06/2013		BANQUE : Crédit Agricole 14805 00045 05088382000 23	
Nom du fournisseur	Domiciliation	R.I.B	Montant
BRUHER	SG Lyon Entreprises	30003/02280/000192117113/39	1 321 580,00

ANNEXE 3 — Extrait du grand-livre

Compte 404000 Fournisseurs d'immobilisations - Bruher					
Date	Libellé	Lettrage	Débit	Crédit	Solde créditeur
01/01/2013	Solde à nouveau				0,00
17/06/2013	Facture 728	A		2 643 160,00	2 643 160,00
17/06/2013	Règlement par virement	A	1 321 580,00		1 321 580,00
31/07/2013	Règlement par virement	A	792 948,00		528 632,00
31/08/2013	Règlement par virement	A	528 632,00		0,00


ANNEXE 4 - Article 322-4 du plan comptable général

1. À la clôture de l'exercice, une dotation aux amortissements est comptabilisée conformément au plan d'amortissement pour chaque actif amortissable même en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfice.
2. L'amortissement d'un actif commence à la date de début de consommation des avantages économiques qui lui sont attachés. Cette date correspond généralement à la mise en service de l'actif.
3. L'amortissement est déterminé par le plan d'amortissement propre à chaque actif amortissable tel qu'il est arrêté par la direction de l'entité.
4. Le mode d'amortissement doit permettre de traduire au mieux le rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif par l'entité. Il est appliqué de manière constante pour tous les actifs de même nature ayant des conditions d'utilisation identiques. **Le mode linéaire est appliqué à défaut de mode mieux adapté.**

ANNEXE 5 - Plan d'amortissement du four à commande numérique

PLAN D'AMORTISSEMENT LINÉAIRE				
IMMOBILISATION :				
Four à commande numérique				
Code du matériel :	215400			
Valeur d'origine :	2 210 000,00	Durée d'utilisation :	10	
Date de mise en service :	01/07/2013	Taux linéaire :	10,00 %	
ANNÉES	Base d'amortissement	Dotation aux amortissements	CUMUL amortissement	VNC fin de période
2013	2 210 000,00	110 500,00	110 500,00	2 099 500,00
2014	2 210 000,00	221 000,00	331 500,00	1 878 500,00
2015	2 210 000,00	221 000,00	552 500,00	1 657 500,00
2016	2 210 000,00	221 000,00	773 500,00	1 436 500,00
2017	2 210 000,00	221 000,00	994 500,00	1 215 500,00
2018	2 210 000,00	221 000,00	1 215 500,00	994 500,00
2019	2 210 000,00	221 000,00	1 436 500,00	773 500,00
2020	2 210 000,00	221 000,00	1 657 500,00	552 500,00
2021	2 210 000,00	221 000,00	1 878 500,00	331 500,00
2022	2 210 000,00	221 000,00	2 099 500,00	110 500,00
2023	2 210 000,00	110 500,00	2 210 000,00	0,00

ANNEXE 6 – Tableau d'emprunt édité par la banque OSÉO

 Tableau de remboursement de l'emprunt					
Montant emprunté : 1 500 000,00		Date d'octroi des fonds : 1^{er} juillet 2013			
Durée : 7 ans					
Taux : 3,50 %					
Échéances	Capital restant dû en début période	Intérêts annuels	Amortissement annuel	Annuité	Capital restant dû en fin de période
30/06/2014	1 500 000,00	52 500,00	214 285,71	266 785,71	1 285 714,29
30/06/2015	1 285 714,29	45 000,00	214 285,71	259 285,71	1 071 428,57
30/06/2016	1 071 428,57	37 500,00	214 285,71	251 785,71	857 142,86
30/06/2017	857 142,86	30 000,00	214 285,71	244 285,71	642 857,14
30/06/2018	642 857,14	22 500,00	214 285,71	236 785,71	428 571,43
30/06/2019	428 571,43	15 000,00	214 285,71	229 285,71	214 285,71
30/06/2020	214 285,71	7 500,00	214 285,71	221 785,71	0,00

ANNEXE 7 – Compte de résultat de la société Métalo (en euros)

CHARGES	2013	2012	PRODUITS	2013	2012
Charges d'exploitation :			Produits d'exploitation		
Achats de marchandises	0	0	Ventes de marchandises	0	0
Variation de stocks	0		Production vendue	14 600 000	12 480 570
Achats de matières premières et autres approvisionnements	8760900	7 740 960	Sous total : montant net du chiffre d'affaires	14 600 000	12 480 570
Variation des stocks	183100	-315390			
Autres achats et charges externes	3 140 780	2 877 620	Production stockée	2 460	88 390
Impôts, taxes et versements assimilés	112 625	120 820	Reprise sur provisions et dépréciations	208 000	201 130
Salaires et traitements	1 311 125	1 291 490	Autres produits		0
Charges sociales	556 820	573 600			
Dotations aux amortissements	385 000	71 260			
Dotations aux dépréciations	98 420	137 390			
Autres charges	66 790	6 550			
TOTAL I	14 615 560	12 504 300	TOTAL I	14 810 460	12 770 090
Charges financières :			Produits financiers :		
Intérêts et charges assimilés	75 250	11 780	Intérêts et produits assimilés	97 280	140 720
TOTAL II	75 250	11 780	TOTAL II	97 280	140 720
Charges exceptionnelles :			Produits exceptionnels :		
Sur opérations de gestion		0	Sur opérations de gestion	0	0
Sur opérations en capital	0	0	Sur opérations en capital	0	
TOTAL III	0	0	TOTAL III	0	
Participation des salariés aux résultats	25 330	39 540			
Impôt sur les bénéfices	61 180	101 350			
TOTAL DES CHARGES	14 777 320	12 656 970	TOTAL DES PRODUITS	14 907 740	12 910 810
Solde créditeur = BÉNÉFICE	130 420	253 840	Solde débiteur = PERTE		
TOTAL GÉNÉRAL	14 907 740	12 910 810	TOTAL GÉNÉRAL	14 907 740	12 910 810

ANNEXE 8 – Soldes intermédiaires de gestion

SIG	2013	2012	Taux de variation
Production de l'exercice	14 602 460	12 568 960	+ 16, 2 %
Valeur ajoutée	2 517 680	2 265 770	+ 11, 1 %
Excédent brut d'exploitation	537 110	279 860	+ 91,9 %

ANNEXE 9 – Compte de résultat 2013 par variabilité

	Montant	En pourcentage
Chiffre d'affaires	14 600 000	100
Coût variable	10 220 000	70
Marge sur coût variable	4 380 000	30
Charges fixes	4 249 580	
Résultat 2013	130 420	0,9

Pour 1 m² de moquette vendue :

- 60 % de coût matière soit 1,2 €/m²
- 10 % d'autres charges variables (électricité...) soit 0,20 €/m²

ANNEXE 10 — Appel d'offres Produit : moquette velours, largeur 150 cm

Quantité : 300 000 m²

Conditions de livraison :

- 3 livraisons par mois
- 10 000 m² par livraison
- livraison franco de port

Critères de sélection : prix, qualité