

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE

SCIENCES ET TECHNOLOGIES DU MANAGEMENT ET DE LA GESTION (STMG)

SPÉCIALITÉ : GESTION ET FINANCE

ÉPREUVE DE SPÉCIALITÉ PARTIE ÉCRITE

SESSION 2015

DURÉE : 4 heures

COEFFICIENT : 6

MATÉRIEL AUTORISÉ :

Une calculatrice de poche à fonctionnement autonome, sans imprimante et sans moyen de transmission, à l'exclusion de tout autre élément matériel ou documentaire. (Circulaire n°99-186 du 16 novembre 1999 ; BOEN n°42).

Liste des comptes du plan comptable général.

ANNEXES À RENDRE AVEC LA COPIE:

Annexe A - page 12/12 (fournie en deux exemplaires)

Annexe B - page 12/12 (fournie en deux exemplaires)

**Le sujet comporte 12 pages numérotées 1/12 à 12/12.
Il vous est demandé de vérifier que le sujet est complet
dès sa mise à votre disposition.**

Le sujet comporte deux parties indépendantes :

Sommaire p 2

PREMIÈRE PARTIE (95 POINTS)

Présentation..... p 3

DOSSIER 1 – Organisation du système d'information (30 points)p 4/5

DOSSIER 2 – Réalisation d'un investissement et son financement (25 points)p 5

DOSSIER 3 – Analyse de l'équilibre financier et de la performance (40 points).....p 6

DEUXIÈME PARTIE (25 POINTS) p 7

Le sujet comporte les annexes suivantes :

DOSSIER 1 – Organisation du système d'information

Annexe 1 - Opérations du mois d'octobre 2014.....p 8

DOSSIER 2 – Réalisation d'un investissement et son financement

Annexe 2 - Financement de la centrale photovoltaïquep 9

Annexe 3 - Facture d'acquisition des panneaux solaires.....p 9

DOSSIER 3 – Analyse de l'équilibre financier et de la performance

Annexe 4 - Bilan comptable de la société au 31 décembre 2014.....p 10

Annexe 5 - Deux projets d'affectation du résultat 2014.....p 11

Annexe A – Bilan fonctionnel simplifié au 31 décembre 2014 (à rendre avec la copie) ..p 12

Annexe B – Tableau d'analyse des indicateurs financiers (à rendre avec la copie).....p 12

Récapitulatif des annexes à rendre avec la copie : annexes A et B

Les deux exemplaires fournis pour les annexes A et B (à rendre en un exemplaire), étant suffisants pour permettre la préparation et la présentation des réponses, il ne sera pas distribué d'exemplaires supplémentaires.

AVERTISSEMENT

Si le texte du sujet, de ses questions ou de ses annexes, vous conduit à formuler une ou plusieurs hypothèses, il vous est demandé de la (ou de les) mentionner explicitement dans votre copie.

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 le numéro, l'intitulé des comptes et un libellé de l'opération.*

PREMIÈRE PARTIE

L'entreprise AIRSOLHYDRO est une SARL créée en 2013 qui produit de l'électricité grâce aux énergies renouvelables : l'eau, le vent et le soleil. Elle est située en Alsace.

L'entreprise a la particularité de n'avoir qu'un seul client, la société EDF avec lequel elle a signé un contrat d'exclusivité. Ce contrat lui garantit la vente de toute sa production pendant les 15 prochaines années à un prix convenu.

Les associés de cette entreprise sont des passionnés d'écologie qui souhaitent laisser une planète plus propre aux générations futures. L'entreprise dispose d'un capital de 680 000 euros divisé en parts sociales de 500 euros. Le gérant, M. Masson, est conscient que le retour sur investissement ne sera pas immédiat.

Pour répondre à la demande d'électricité à partir d'énergie renouvelable, la société a déjà construit un petit parc éolien et afin de diversifier ses sources de production d'électricité, elle a investi dans deux centrales photovoltaïques qui produisent de l'électricité grâce au soleil. La production d'électricité basée sur les technologies éolienne et photovoltaïque est fiable et maîtrisée par AIRSOLHYDRO. C'est pourquoi dès le départ, sa banque, le Crédit Mutuel, l'a accompagnée dans le financement de ses projets.

En 2015, l'entreprise désire se lancer sur un nouveau projet : construire une centrale hydroélectrique qui produit de l'électricité grâce à l'eau d'une rivière. Pour l'instant, le projet n'est pas finalisé mais il est en bonne voie. La question du financement se pose car M. Masson, après une entrevue avec son banquier, a compris qu'il lui serait difficile d'obtenir un financement intégral de son acquisition. Il faudra qu'il envisage d'autres sources de financement.

La SARL AIRSOLHYDRO emploie 9 salariés :

- M. Masson : gérant, assure lui-même la relation client ;
- M. Hadler : comptable, exécute l'ensemble des tâches administratives ;
- M. Zimmerman : ingénieur de production ;
- 4 techniciens en photovoltaïque et 2 techniciens en éolien.

L'entreprise utilise un progiciel de gestion intégré. Elle utilise des journaux divisionnaires pour enregistrer ses opérations : Journal des achats (HA), journal des ventes (VT), journal de banque (BQ), journal de caisse (CA) et journal des opérations diverses (OD).

L'exercice comptable de la société AIRSOLHYDRO coïncide avec l'année civile.

L'activité de l'entreprise est soumise au taux de TVA de 20 %.

DOSSIER 1 – Organisation du système d'information

A – Les relations de l'entreprise avec un fournisseur

Pour ses fournitures de bureau, l'entreprise AIRSOLHYDRO fait toujours appel à la PAPETERIE DU LAC, ce qui lui permet d'obtenir des avantages commerciaux.
Durant le mois d'octobre 2014, M. Hadler a passé une commande.

Vous disposez des documents de **l'annexe 1**.

Travail à faire

- 1. Indiquer si le bon de commande donne lieu à un enregistrement comptable. Justifier votre réponse.**
- 2. Expliquer le rôle du bon de livraison dans le processus d'achat.**
- 3. Expliquer pourquoi la PAPETERIE DU LAC accorde une remise à AIRSOLHYDRO.**
- 4. Préciser la raison pour laquelle l'entreprise AIRSOLHYDRO a reçu une facture d'avoir en date du 10 octobre 2014.**
- 5. Indiquer le montant du chèque bancaire (n°4971213) adressé par AIRSOLHYDRO à la PAPETERIE DU LAC, le 31 octobre 2014.**
- 6. Comptabiliser dans les journaux concernés d'AIRSOLHYDRO, les documents de l'annexe 1 nécessitant un enregistrement (y compris le chèque n°4971213). Pour chacune des écritures, préciser le journal utilisé.**

B – Accès au PGI

Depuis sa création, afin d'optimiser son système d'information, l'entreprise AIRSOLHYDRO utilise un progiciel de gestion intégré (PGI). Lors de sa mise en place, M. Masson, a réuni un certain nombre d'informations (noms et fonctions des utilisateurs, le plan de comptes, les journaux utilisés...) qui ont permis à l'entreprise d'adapter le PGI à ses besoins.

Principaux modules du PGI et leur contenu :

- le module comptabilité : plan des comptes, journaux, grand livre, documents de synthèse... ;
- le module gestion des immobilisations : caractéristiques des immobilisations, mode d'amortissement, fournisseurs d'immobilisations (nom, adresse, téléphone, mail...) ;
- le module production : type de production (panneaux solaires, éoliennes), lieu d'implantation, technicien concerné (matricule) ;
- le module gestion des ressources humaines : matricule salarié, nom, prénom, date d'embauche, qualification, poste occupé, disponibilités (planning horaire).

Travail à faire

- 1. Citer les utilisateurs du PGI en précisant pour chacun d'eux le ou les modules auquel(s) ils ont accès.**
- 2. Préciser la manière selon laquelle la sécurité d'utilisation du nouveau PGI est assurée.**

C – Gestion d'une panne

L'entreprise AIRSOLHYDRO travaille seulement avec deux fournisseurs de panneaux solaires ce qui lui permet de créer des liens privilégiés avec eux. Ces fournisseurs TECKSOLEIL et ESTPANNEAU ont été sélectionnés pour leur sérieux, leur fiabilité et la qualité de leurs produits.

La principale difficulté d'AIRSOLHYDRO provient des pannes sur les panneaux solaires. Pour y faire face, M. Zimmerman (ingénieur de production) a mis en place une procédure.

Ainsi, dès qu'un incident survient sur un panneau solaire, M. Zimmerman reçoit une alerte informatique. Il consulte alors certains modules du PGI afin de connaître :

- le lieu de la panne,
- le technicien disponible capable d'intervenir sur la panne,
- le fournisseur concerné.

Travail à faire

3. Lorsqu'un incident survient, citer les modules que consulte M. Zimmerman :

- a) Pour déterminer le lieu de la panne ;**
- b) Pour connaître la disponibilité des techniciens ;**
- c) Pour contacter le fournisseur concerné.**

DOSSIER 2 – Réalisation d'un investissement et son financement

L'entreprise AIRSOLHYDRO maîtrise parfaitement la technologie de la production d'électricité photovoltaïque. M. Masson, le gérant, considère qu'il s'agit là d'un avantage concurrentiel essentiel pour la réussite de l'entreprise. Ainsi, il a décidé d'investir dans des panneaux solaires qui vont être installés sur un terrain appartenant à la société.

Afin de financer cet investissement, M. Masson a contacté sa banque qui, au vu de l'argumentation présentée par M. Masson, lui a accordé un emprunt le 30 septembre 2014.

Vous disposez des **annexes 2 et 3**.

Travail à faire

- 1. Retrouver le montant de l'emprunt accordé par la banque.**
- 2. Proposer deux arguments à présenter à la banque afin qu'elle accepte de financer l'intégralité de l'investissement.**
- 3. Expliquer les opérations que traduisent chacune des écritures de l'annexe 2.**
- 4. Présenter les incidences des écritures de l'annexe 2 sur la trésorerie et le résultat de l'entreprise.**
- 5. Après les écritures de l'annexe 2 :**
 - **indiquer le solde du compte 164 – Emprunt auprès des établissements de crédit, au 31 décembre 2014 ;**
 - **citer le document de synthèse dans lequel apparaîtra ce montant et où il figurera ;**
 - **donner la signification de ce montant.**
- 6. Enregistrer au journal des opérations diverses, l'acquisition des panneaux solaires (annexe 3).**
- 7. Calculer les dotations aux amortissements des panneaux solaires pour l'année 2014.**
- 8. Enregistrer au journal des opérations diverses, la dotation aux amortissements au 31 décembre 2014.**
- 9. Expliquer pourquoi l'enregistrement de la dotation aux amortissements permet de respecter le principe comptable d'indépendance des exercices.**

DOSSIER 3 – Analyse de l'équilibre financier et de la performance

A – Analyse du bilan

M. Masson veut poursuivre sa politique d'investissement. Il envisage de construire une centrale hydroélectrique pour un montant d'environ 800 000 euros HT. C'est un projet ambitieux qui comporte un risque au regard du coût qu'il représente. Il s'agit d'une nouvelle technologie qu'AIRSOLHYDRO devra apprendre à maîtriser.

Il a alors contacté son banquier qui lui a répondu, compte tenu du risque de ce projet, qu'il n'en financerait pas la totalité mais au maximum 80 % du montant HT de l'investissement. De plus, il lui a assuré un taux d'intérêt particulièrement attractif de 3%.

M. Masson se demande si l'entreprise peut autofinancer la partie restante.

Il demande au comptable M. Hadler, d'étudier l'équilibre financier à partir du bilan établi au 31 décembre 2014, afin de déterminer le mode de financement de l'investissement le plus adapté.

Vous disposez de l'**annexe 4** ainsi que des annexes A et B à rendre avec la copie.

Travail à faire

1. Compléter le bilan fonctionnel au 31 décembre 2014 (annexe A à rendre avec la copie).
2. Calculer le Fonds de Roulement Net Global (FRNG), le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) et la Trésorerie Nette (TN), (annexe B à rendre avec la copie).
3. Rédiger un commentaire sur l'évolution de la situation financière de l'entreprise AIRSOLHYDRO.
4. Proposer, en argumentant, le mode de financement le mieux adapté afin de financer l'acquisition de la centrale hydroélectrique.

B – Projet d'affectation du résultat

Le gérant M. Masson, envisage deux possibilités d'affectation du résultat de 2014. Il souhaite recueillir l'avis du comptable M. Hadler, afin de soumettre l'une de ces deux propositions à la prochaine assemblée générale des associés.

Vous disposez de l'**annexe 5**.

Travail à faire

1. Indiquer ce que représentent le report à nouveau débiteur et le report à nouveau créditeur figurant sur le deuxième projet d'affectation du résultat. (projet B)
2. Retrouver le calcul de la dotation à la réserve légale de l'annexe 5.
3. Expliquer l'objectif de chacun des projets d'affectation du résultat (A et B) et indiquer le ou les bénéficiaires.
4. Selon vous, quel projet M. Masson doit-il privilégier ?

DEUXIÈME PARTIE

L'entreprise AIRSOLHYDRO a décidé de diversifier sa production en construisant une centrale hydroélectrique. Ce nouvel investissement devrait permettre à l'entreprise d'accroître son chiffre d'affaires et sa rentabilité tout en préservant l'environnement, objectif auquel les associés sont très attachés.

Pour les investissements précédents, l'entreprise, ne voulant pas utiliser son autofinancement, a obtenu de la banque le financement de la totalité de ses projets. Cela a permis à l'entreprise de ne pas puiser dans sa trésorerie. Elle a pu ainsi accumuler d'importants excédents de trésorerie.

Pour le projet de la centrale hydroélectrique, le chef d'entreprise a contacté sa banque. Il s'est alors aperçu que l'engagement de la banque dépend beaucoup du projet à financer puisque cette dernière n'a accepté de n'en financer qu'une partie.

Il s'est alors demandé s'il devait utiliser ses excédents de trésorerie pour finaliser son projet. Mais dans ce cas-là, cela sera au détriment d'autres utilisations.

Travail à faire

En une à deux pages, à partir de vos connaissances et en vous appuyant sur diverses situations de gestion dont celle présentée dans la première partie, répondre de façon cohérente et argumentée à la question suivante :

Une entreprise disposant d'importants excédents de trésorerie, peut-elle néanmoins choisir de financer certains de ses investissements par emprunt ?

ANNEXE 1 - Opérations du mois d'octobre 2014

AIRSOLHYDRO
3 rue du soleil
68000 COLMAR

PAPETERIE DU LAC
20 rue du papier
68 200 MULHOUSE

Bon de commande C32
Le 28 septembre 2014

Réf.	Désignation	Qté	PU
R27	Ramettes A4	20	8,20
E20	Encre noire	4	7,62

PAPETERIE DU LAC
20 rue du papier
68 200 MULHOUSE

AIRSOLHYDRO
3 rue du soleil
68000 COLMAR

Bon livraison BL369
Réf/ commande C32

Le 3 octobre 2014

Réf.	Désignation	Qté	PU
R27	Ramettes A4	20	8,20
E29	Encre bleue	4	7,77

Cartouches d'encre refusées (bleu au lieu de noir)
M. Hadler

PAPETERIE DU LAC
20 rue du papier
68 200 MULHOUSE

AIRSOLHYDRO
3 rue du soleil
68000 COLMAR

Facture n°1529
Réf/ BL369

Le 3 octobre 2014

Réf.	Désignation	Qté	PU	Total
R27	Ramettes A4	20	8,20	164,00
E29	Encre bleue	4	7,77	31,08
Total				195,08
Remise 2 %				3,90
Net commercial				191,18
TVA à 20 %				38,24
Net à payer				229,42

Règlement par chèque bancaire au 31/10/14

PAPETERIE DU LAC
20 rue du papier
68 200 MULHOUSE

AIRSOLHYDRO
3 rue du soleil
68000 COLMAR

AVOIR n°A1529

Le 10 octobre 2014

Réf.	Désignation	Qté	PU	Total
E29	Encre bleue	4	7,77	31,08
Remise 2 %				0,62
Net commercial				30,46
TVA à 20 %				6,09
Net à déduire				36,55

À déduire de votre règlement

Le 31/10/14, le comptable de la société AIRSOLHYDRO établit le chèque bancaire n°4971213 afin de régler le solde dû à la Papeterie du Lac.

ANNEXE 2 – Financement de la centrale photovoltaïque

Extrait du journal de banque (BQ)

		30/09/2014		
512	Crédit Mutuel		216 500,00	
164	Emprunt			216 500,00
	Octroi des fonds	- ordre de virement 122		
		31/12/2014		
164	Emprunt		2 737,17	
661	Charges d'intérêts		1 948,50	
512	Banque			4 685,67
	1ère trimestrialité	- Prélèvement n°68		

ANNEXE 3 – Facture d'acquisition des panneaux solaires

TECK SOLEIL 3 RUE DUBOIS 68 040 INGERSHEIM		AIRSOLHYDRO 3 rue du soleil 68000 Colmar	
Facture n°24646		Le 1 ^{er} octobre 2014	
Panneaux solaires 40 kWc (fourniture et pose)	210 000,00		
Remise 2 %	<u>4 200,00</u>		
Net commercial	205 800,00		
Frais d'installation	<u>10 700,00</u>		
Total HT	216 500,00		
TVA à 20 %	<u>43 300,00</u>		
Net à payer	259 800,00		

Remarque :

Durée de vie :

- Panneaux solaires 5 ans.
- amortissement linéaire.

ANNEXE 4 – Bilan comptable de la société au 31 décembre 2014

ACTIF	Brut	Amort depreciation	Net	PASSIF	Montants
ACTIF IMMOBILISÉ				CAPITAUX PROPRES	
<i>Immobilisations incorporelles</i>				Capital	680 000
<i>Immobilisations corporelles</i>				Réserve légale	0
Terrains	150 000		150 000	Autres réserves	0
Constructions	360 500	36 983	323 517	Report à nouveau	- 25 800
Installations techniques	145 000	14 056	130 944	Résultat de l'exercice	160 800
Matériel de transport				Total I	815 000
Autres immobilisations corporelles	31 800	10 200	21 600	Provisions pour risques et charges	0
<i>Immobilisations financières</i>				Total II	0
Participations	98 300		98 300		
Total I	785 600	61 239	724 361		
ACTIF CIRCULANT				DETTES	
Stocks matières premières				Emprunts auprès des Ets de crédit (1)	213 763
Stocks d'en-cours de production				Emprunts et dettes financières diverses	
Clients et comptes rattachés	43 900		43 900	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	38 400
Autres créances				Dettes fiscales et sociales	56 900
VMP	124 600		124 600	Dettes sur immobilisations	35 906
Disponibilités	267 098		267 098	Autres dettes	890
Charges constatées d'avance	1 529		1 529	Produits constatés d'avance	629
Total II	437 127	0	437 127	Total III	346 488
TOTAL GÉNÉRAL	1 222 727	61 239	1 161 488	TOTAL GÉNÉRAL	1 161 488

(1) dont concours bancaires et soldes créditeurs 0

ANNEXE 5 - Deux projets d'affectation du résultat 2014

PROJET A

Éléments	Montants
Bénéfice net 2014	160 800
Report à nouveau débiteur	25 800
Dotation à la réserve légale	6 750
Report à nouveau créiteur	0
Bénéfice distribuable	128 250
Dotation à la réserve facultative	128 250
Dividendes	0
Report à nouveau créiteur	0

PROJET B

Éléments	Montants
Bénéfice net 2014	160 800
Report à nouveau débiteur	25 800
Dotation à la réserve légale	6 750
Report à nouveau créiteur	0
Bénéfice distribuable	128 250
Dotation à la réserve facultative	0
Dividendes	127 840
Report à nouveau créiteur	410

ANNEXE A – BILAN FONCTIONNEL SIMPLIFIÉ AU 31 DÉCEMBRE 2014
(à rendre avec la copie)

ACTIF	MONTANT	PASSIF	MONTANT
EMPLOIS STABLES		RESSOURCES STABLES	
ACTIF CIRCULANT		DETTES CIRCULANTES	
TRÉSORERIE ACTIVE		TRÉSORERIE PASSIVE	
TOTAL		TOTAL	

ANNEXE B – TABLEAU D'ANALYSE DES INDICATEURS FINANCIERS
(à rendre avec la copie)

Indicateurs	Justification des calculs de 2014	2014	2013
Fonds de roulement net global (FRNG)			170 708
Besoin de fonds de roulement (BFR)			- 15 908
Trésorerie nette (TN)			154 800