

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE

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

ÉPREUVE DE SPÉCIALITÉ SPÉCIALITÉ : **GESTION ET FINANCE**

PARTIE ÉCRITE

SESSION 2015

Durée : 4h

Coefficient : 6

Documents autorisés

Liste des comptes du plan comptable général, à l'exclusion de toute autre information.

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).

Annexe (s) à rendre avec la copie:

Annexe A – Page 10/10 (fournie en deux exemplaires)

Annexe B - Page 10/10 (fournie en deux exemplaires)

***Le sujet comporte 10 pages numérotées 1/10 à 10/10
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 (91 points)		
Présentation		p 3
DOSSIER 1 – Processus de suivi des comptes clients	(30 points)	p 3/4
DOSSIER 2 – Amélioration de la qualité.....	(21 points)	p 4
DOSSIER 3 – Les perspectives d’avenir.....	(40 points)	p 5
DEUXIÈME PARTIE (29 points)		p 6

Le sujet comporte les annexes suivantes :

DOSSIER 1 – Processus de suivi des comptes clients		
Annexe 1 - Facture V258		p 7
Annexe 2 - Extrait du plan comptable de la SA Préal.....		p 7
Annexe 3 - Nouveau processus de gestion des commandes.....		p 7
Annexe A – Compte client « Cycles Alpins » (à rendre avec la copie)		p 10
Annexe B – Processus de la gestion des commandes clients (à rendre avec la copie)		p 10
 DOSSIER 2 – Amélioration de la qualité		
Annexe 4 - Facture du robot		p 8
Annexe 5 - Enregistrement de la facture n°36552		p 8
Annexe 6 - Tableau de remboursement de l’emprunt		p 8
 DOSSIER 3 – Les perspectives d’avenir		
Annexe 7 - Bilan fonctionnel au 31 décembre 2013 et 2014		p 9
Annexe 8 - Ratios du cycle d’exploitation.....		p 9
Annexe 9 - Données financières 2013 et 2014		p 9

Les deux exemplaires fournis pour les annexes A à 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'écriture.*

PREMIÈRE PARTIE

Créée en 1973 par Jean Duval et Thierry Beaupré, la SA PRÉVAL est située à Loriol-sur-Drôme dans le département de la Drôme. A l'origine, son activité était le modelage mécanique, la réalisation de moules et de modèles pour les secteurs de la fonderie, de l'automobile et de l'aéronautique. À partir de 1988, elle s'est diversifiée dans la réalisation de pièces en composites carbone et elle a fabriqué son premier produit lié au secteur du cycle à cette époque.

Désormais, elle propose à ses clients une large gamme de produits en carbone pour le vélo. Cette gamme comporte des roues, des jantes, des cadres et des fourches. Tous les produits répondent à un haut niveau d'exigence et sont d'une qualité irréprochable. Actuellement, l'effectif de la SA PRÉVAL est de 20 salariés.

Les clients de la société sont des magasins spécialisés en cyclisme sur route, VTT, cyclisme sur piste et du triathlon.

La SA PRÉVAL a décidé de développer sa gamme, de conquérir de nouveaux clients et de nouveaux marchés tout en consolidant sa position actuelle. Elle souhaite garder son image d'excellence et d'innovation dans le milieu du cyclisme.

Actuellement, la société utilise un progiciel comptable pour tenir sa comptabilité. Elle enregistre ses opérations comptables dans un journal unique. Elle a mis en place un plan comptable adapté pour répondre au mieux à ses besoins.

Toutes les opérations de la SA PRÉVAL sont soumises au taux de TVA de 20% (taux normal). L'exercice comptable coïncide avec l'année civile.

DOSSIER 1 – PROCESSUS DE SUIVI DES COMPTES CLIENTS

La responsable du service comptable, Madame Maroger, vient de recevoir du responsable commercial une facture établie au nom du client Cycles Alps.

Elle a des doutes sur la régularité des paiements de ce client. Le délai de paiement accordé aux clients est de 30 jours fin de mois.

Ce type de problème étant fréquent, elle souhaiterait qu'à l'avenir un contrôle soit réalisé pour toute nouvelle commande. Elle réfléchit donc en collaboration avec le responsable commercial à une réorganisation du processus de gestion des commandes.

Vous disposez des annexes 1, 2 et 3 pour traiter ce dossier.
Les annexes A et B sont à rendre avec la copie.

Travail à faire

1. La facture V258, présente un montant de TVA de 1 400 €, préciser le rôle de l'entreprise SA PRÉVAL dans le mécanisme de la TVA.
2. Enregistrer dans le journal unique de la SA PRÉVAL la facture V258.
3. Préciser l'incidence de l'écriture précédente sur le bilan, le résultat et la trésorerie de l'entreprise.
4. Le 20 novembre 2014, le client « Cycles Alpins » retourne une roue endommagée. Enregistrer l'avoir A258 relatif à ce retour. Présenter les calculs nécessaires.
5. Compléter le compte client « Cycles Alpins » (Annexe A à rendre avec la copie) et procéder à son lettrage. Que constatez-vous ?
6. Le nouveau processus de gestion des commandes imaginé par Madame Maroger est présenté en annexe 3, compléter le schéma de ce processus sur l'annexe B (à rendre avec la copie).
7. Ce nouveau processus permet-il de remédier au problème des retards de paiement remarqué par Madame Maroger ? Justifier la réponse.

DOSSIER 2 – AMÉLIORATION DE LA QUALITÉ

Soucieuse de conserver son avantage concurrentiel basé sur l'innovation et la qualité de ses produits, la SA PRÉVAL a acquis un robot permettant de contrôler la qualité des roues fabriquées à la sortie de la chaîne de production. Ce robot a été mis en service le 15 novembre 2014. Il fonctionnera de façon régulière tout au long de sa durée de vie.

Le coût de cet investissement étant élevé, la SA PRÉVALI a fait le choix de financer une partie de cet investissement à l'aide d'un emprunt bancaire auprès de la société générale.

La nouvelle machine sera amortie en mode linéaire sur une durée de 5 ans.

Vous disposez des annexes 4 ,5 et 6 pour traiter ce dossier.

Travail à faire

1. Pourquoi les frais d'installation et de livraison n'apparaissent-ils pas distinctement dans l'écriture ?
2. Calculer et enregistrer la dotation aux amortissements de la nouvelle machine au 31 décembre 2014.
3. Expliquer en quoi l'amortissement des immobilisations permet à la SA PREVAL de présenter des comptes reflétant une image fidèle de la réalité économique.
4. A partir de l'annexe 6, enregistrer la mise à disposition des fonds de l'emprunt à la date du 1^{er} décembre 2014.
5. Justifier pour l'année 2015 les montants de l'annuité et du capital restant en fin de période.
6. Quel sera le coût total de cet emprunt pour l'entreprise ?
7. Quel autre mode de financement la SA PRÉVAL aurait-elle pu choisir pour financer cet investissement ? Présenter un avantage et un inconvénient de cet autre mode de financement.

DOSSIER 3 – LES PERSPECTIVES D’AVENIR

L’entreprise a mis en œuvre sa stratégie de croissance (élargissement de la gamme, pénétration de nouveaux marchés, développement de sa clientèle). La qualité et la notoriété de ses produits a facilité cette expansion.

Cependant l’environnement évolue : les clients sont plus exigeants sur les délais de livraison et les fournisseurs durcissent leur politique de délais de paiement.

L’entreprise se trouve également limitée par sa capacité de production et une réorganisation de la chaîne de production s’avère nécessaire pour poursuivre son évolution.

A – Analyse du bilan fonctionnel

Les dirigeants ont constaté une détérioration de la trésorerie au cours des derniers mois et s’interrogent sur les causes de cette détérioration et sur les capacités de l’entreprise à financer ses futurs investissements.

Vous disposez des annexes 7, 8 et 9 pour traiter cette partie.

Travail à faire

1. **Calculer le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette de 2013 et 2014.**
2. **Contrôler par un autre calcul les montants de la trésorerie nette obtenus à la question précédente pour 2013 et 2014.**
3. **Commentez l’évolution de la situation financière entre 2013 et 2014.**
4. **Formuler des recommandations aux dirigeants pour une amélioration de la structure financière.**
5. **Les dirigeants souhaiteraient financer la réorganisation de la production par emprunt. Préciser quel serait alors l’impact d’une telle décision sur l’équilibre financier de l’entreprise ?**

B – Analyse de la rentabilité

Le financement des nouveaux investissements par emprunt est la solution privilégiée par les dirigeants.

Avant de prendre une décision définitive, ils souhaiteraient étudier l’impact de ce mode de financement sur la rentabilité de l’entreprise et vérifier s’il répond aux attentes des différentes parties prenantes.

Vous disposez de l’annexe 9 pour traiter ce dossier.

Travail à faire

1. **Calculez les rentabilités économique et financière pour 2014.**
2. **Les dirigeants affirment que, contrairement à 2013, le financement par emprunt réalisé en 2014 a été favorable à la rentabilité financière de l’entreprise. Justifier cette affirmation.**
3. **Préciser les parties prenantes de la SA PRÉVAL concernées par la décision d’emprunter et pour chacune d’elle les critères auxquels elles seront attentives ?**

DEUXIÈME PARTIE

L'évolution de l'environnement et la recherche de croissance conduisent les dirigeants comme Mrs Duval et Beaupré à prendre la décision d'investir et de modifier la structure de leur entreprise. Ces modifications sont également parfois nécessaires pour faire face à la concurrence nationale et internationale.

Les dirigeants se trouvent confrontés à diverses situations d'investissement (remplacement de machines obsolètes, acquisition de nouvelles machines pour accroître ou diversifier la production, augmenter la productivité...) et doivent faire des choix sur les moyens de les financer.

L'investissement engage l'entreprise à long terme, il doit répondre aux besoins propres à chaque nature d'activité et nécessite une profonde réflexion en amont notamment pour tenir compte des attentes des parties prenantes.

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 :

L'investissement et son financement sont-ils toujours garants de l'amélioration de la performance ?

ANNEXE 1 – Facture V258

SA PRÉVAL ZA de Champgrand 26270 LORIOL-SUR-DROME		Cycles Alpins 10 rue champ romand 38000 Grenoble		
Le 10/11/2014		Facture V258		
Ref	Désignation	PU	Qtés	Total
RCA	Roue carbon Aéro S	500,00	4	2 000,00
CCF	Cadre carbon frame	2 800,00	2	5 600,00
		Total brut		7 600,00
		Remise 10%		760,00
		Net commercial		6 840,00
		Frais de livraison		160,00
		TVA à 20%		1 400,00
		Net à payer TTC		8 400,00
Règlement le 30 décembre 2014				

ANNEXE 2 – Extrait du plan comptable de la SA PRÉVAL

Numéro de compte	Intitulé du compte
411101	Garage Grimaud
411102	Cycles Alpins
411103	Véloland Grenoble
411104	Cycles du Rhin
701100	Ventes de roues
701200	Ventes de jantes
701300	Ventes de cadres
701400	Ventes de fourches

ANNEXE 3 – Nouveau processus de gestion des commandes

Lorsqu'un magasin de cycles souhaite passer une commande, il adresse un bon de commande au commercial dont il dépend. Le commercial transmet ce bon de commande au responsable du service commercial. Ce dernier demande au service comptable de vérifier la fiabilité du client. Si le client est fiable, le responsable du service commercial valide la commande. Dans le cas contraire, le commercial, après avis du responsable du service commercial, prend contact avec le client pour l'informer du refus de la commande.

La commande validée, est ensuite transmise par le responsable du service commercial au gestionnaire des stocks qui prépare le colis et l'expédie accompagné d'un bon de livraison.

Après livraison, le bon de livraison signé par le client est transmis, accompagné du bon de commande, au responsable commercial pour édition de la facture.

La facture est imprimée en deux exemplaires, l'un est expédié au client, l'autre au service comptable pour enregistrement.

ANNEXE 4 – Facture du robot

SARL TECHNIK Saint-Paul 74330 Epagny		Le 10/11/2014 Fact n° 36552	
		SA PRÉVAL ZA de Champgrand 26270 LORIOL-SUR- DROME	
Robot de contrôle T2W		46 200,00 €	
Frais d'installation		1 200,00 €	
Frais de livraison		350,00 €	
TVA à 20%		9 550,00 €	
Montant net à payer TTC		57 300,00 €	
Machine mise en service le 15/11/2014			

ANNEXE 5 – Enregistrement de la facture n°36552

		10/11/2014		
2154	Matériel industriel		47 750,00	
44562	TVA/immobilisations		9 550,00	
404		Fournisseurs d'immobilisations		57 300,00
Facture 36552 Fournisseur Technik				

ANNEXE 6 – Tableau de remboursement de l'emprunt

				19 Avenue Léon Aubin 26250 Livron-sur-Drôme	
				Le 01/12/2014	
Capital emprunté (en euros)	40 000,00	Type de remboursement	Annuité constante		
Taux d'emprunt annuel	4,90%	Échéances	à terme échu		
Durée emprunt	5				
Échéances	Capital restant début de période	Annuité	Remboursement emprunt	Intérêts	Capital restant fin période
01/12/2015	40 000,00	9 213,47	7 253,47	1 960,00	32 746,53
01/12/2016	32 746,53	9 213,47	7 608,89	1 604,58	25 137,65
01/12/2017	25 137,65	9 213,47	7 981,72	1 231,74	17 155,92
01/12/2018	17 155,92	9 213,47	8 372,83	840,64	8 783,10
01/12/2019	8 783,10	9 213,47	8 783,10	430,37	-

ANNEXE 7 - Bilan fonctionnel au 31 décembre 2013 et 2014

Actif	2014	2013	Passif	2014	2013
Emplois stables	1 075 500	1 027 750	Ressources stables	1 767 450	1 700 650
Actif circulant			Passif Circulant		
stocks matières	300 000	250 000	dettes fournisseurs	100 700	78 100
stocks produits finis	390 000	360 000	dettes fiscales et sociales	13 250	12 000
créances clients	118 800	98 300	autres dettes	7 500	6 000
autres créances	14 900	15 000			
Trésorerie active	6 200	74 200	Trésorerie passive	16 500	28 500
Total	1 905 400	1 825 250	Total	1 905 400	1 825 250

ANNEXE 8 – Ratios du cycle d'exploitation

	2014	2013
Durée moyenne de stockage	101 jours	72 jours
Délai clients	70 jours	61 jours
Délai Fournisseurs	28 jours	35 jours

ANNEXE 9 – Données financières 2013 et 2014

Indicateurs financiers	2013
Rentabilité économique = Résultat d'exploitation / (Immos brute + BFR)	3,80%
Ratio d'autonomie financière = dettes financières / capitaux propres	92,22%
Rentabilité financière = Résultat net / Capitaux propres	2,45%
Taux moyen d'intérêt des emprunts	4,50 %

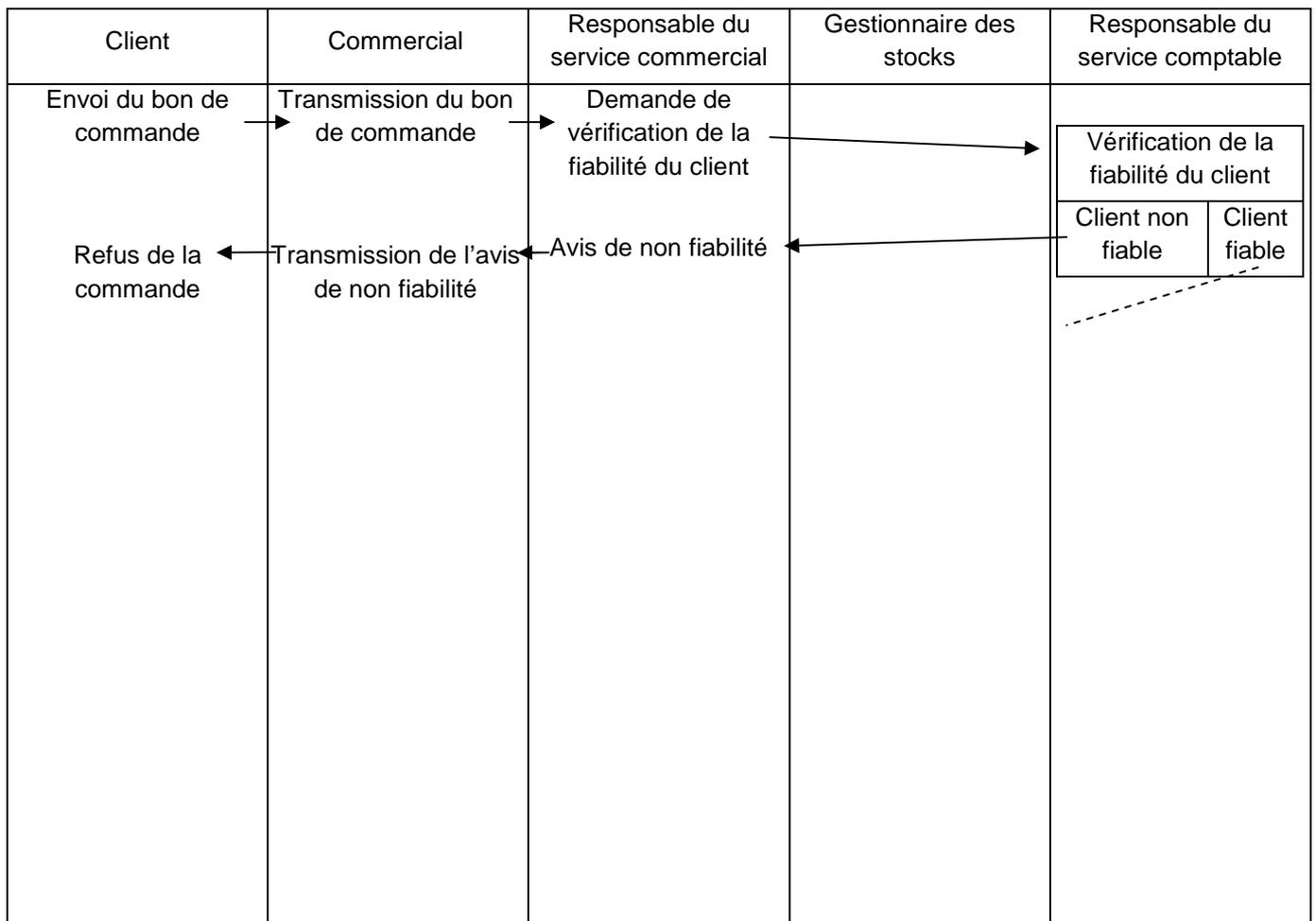
Informations financières	2014
Capitaux propres	618 500
Immobilisations brutes	1 075 500
BFR	808 800
Résultat d'exploitation	102 020
Résultat net	57 900
Taux moyen d'intérêt des emprunts	4,90 %

ANNEXE A – Compte client « Cycles Alpins » (à rendre avec la copie)

411102 « cycles alpins » situation au 31/12/2014

Date	Libellé	Let.	Débit	Let.	Crédit
15/01	Facture V015 clt Cycle Alpins		3200,00		
28/02	Chèque 556899 clt Cycle Alpins				3200,00
20/4	Facture V104 clt Cycle Alpins		4600,00		
25/04	Avoir A104 clt Cycle Alpins				800,00
31/05	Virement 00456 clt Cycle Alpins				3800,00
18/07	Facture V 186 clt Cycle Alpins		3520,00		
07/10	Facture V201 clt Cycle Alpins		6200,00		
30/10	Chèque 78458 clt Cycle Alpins				6200,00
	TOTAUX				

ANNEXE B – Processus de la gestion des commandes clients (à rendre avec la copie)



ANNEXE A – Compte client « Cycles Alpins » (à rendre avec la copie)

411102 « cycles alpins » situation au 31/12/2014

Date	Libellé	Let.	Débit	Let.	Crédit
15/01	Facture V015 clt Cycle Alpins		3200,00		
28/02	Chèque 556899 clt Cycle Alpins				3200,00
20/4	Facture V104 clt Cycle Alpins		4600,00		
25/04	Avoir A104 clt Cycle Alpins				800,00
31/05	Virement 00456 clt Cycle Alpins				3800,00
18/07	Facture V 186 clt Cycle Alpins		3520,00		
07/10	Facture V201 clt Cycle Alpins		6200,00		
30/10	Chèque 78458 clt Cycle Alpins				6200,00
	TOTAUX				

ANNEXE B – Processus de la gestion des commandes clients (à rendre avec la copie)

