

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE

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

GESTION ET FINANCE

ÉPREUVE DE SPÉCIALITÉ
PARTIE ÉCRITE

SESSION 2016

ÉPREUVE DU LUNDI 20 JUIN 2016

Durée : 4 heures

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).

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 (90 points) | |
| Présentation..... | p 3 |
| Dossier 1 – Fiabiliser le processus d’achat..... (29 points) | p 3-4 |
| Dossier 2 – Prendre en compte les stocks à la clôture de l’exercice | p 4 |
| Dossier 3 – Envisager un nouvel investissement et ses conséquences . . . (45 points) | p 5-6 |
| Deuxième partie (30 points) | p 6 |

Le sujet comporte les annexes suivantes :

Dossier 1 - Fiabiliser le processus d’achat

| | |
|---|-----|
| Annexe 1 - Extrait du plan des comptes de la librairie « Au goût des livres » | p 7 |
| Annexe 2 - Facture du 20 novembre 2015 | p 7 |
| Annexe 3 - Compte 401445 : fournisseur - Les Éditions de la Loupe..... | p 8 |

Dossier 2 - Prendre en compte les stocks à la clôture de l’exercice

| | |
|---|-----|
| Annexe 4 - Entretien avec Mme Solanges, comptable de la librairie | p 8 |
|---|-----|

Dossier 3 - Envisager un nouvel investissement et ses conséquences

| | |
|---|------|
| Annexe 5 - Écriture de cession du local..... | p 9 |
| Annexe 6 - Extrait du tableau d’amortissement du local | p 9 |
| Annexe 7 - Extrait du tableau des immobilisations au 31 décembre 2015..... | p 9 |
| Annexe 8 - Bilan de la librairie « Au goût des livres » au 31 décembre 2015 | p 10 |
| Annexe 9 - Tableau des ratios | p 10 |
| Annexe 10 - Extrait d'une étude sur la situation des librairies indépendantes | p 10 |

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
d'écriture.*

PREMIÈRE PARTIE

La librairie « Au goût des livres » est l'une des plus importantes librairies indépendantes de l'agglomération bordelaise. Librairie générale créée en 1964, « Au goût des livres » s'est développée de façon continue pour proposer, en 2015, 95 000 titres et 145 000 volumes sur une superficie de 1 300 m². C'est une société anonyme (SA) qui emploie 38 personnes.

Multi-spécialiste, elle a développé des savoir-faire spécifiques dans les domaines suivants : littérature, jeunesse, régionalisme, bandes dessinées, livres d'art et ouvrages universitaires. La librairie propose également des jouets, de la papeterie, une billetterie spectacles.

La librairie compte un grand nombre de fournisseurs (environ 500) dont la plupart sont les éditeurs auxquels sont commandés les livres.

En matière d'animation, de nombreuses actions sont proposées : rencontres avec les auteurs, dédicaces, tables rondes, petits déjeuners littéraires, prix des lecteurs, partenariats avec les acteurs culturels locaux.

L'exercice comptable de la librairie est clos le 31 décembre de chaque année. La vente de livres est soumise à la TVA à 5,5%, celle de la papeterie et des jouets à une TVA à 20%.

La comptabilité est tenue dans un journal unique.

DOSSIER 1 – FIABILISER LE PROCESSUS D'ACHAT

A – Les documents commerciaux

Pour permettre un meilleur suivi des achats et des stocks des bandes dessinées, la librairie « Au goût des livres » décide de classer les bandes dessinées (BD) en quatre familles :

- les BD enfants,
- les BD adultes,
- les BD mangas,
- les BD tous publics.

Vous disposez des **annexes 1 et 2**.

Travail à faire

1. **À partir de l'annexe 1, proposer une évolution du plan des comptes des achats qui permettrait à la librairie de différencier les familles de bandes dessinées.**
2. **Identifier les étapes du processus d'achat ayant abouti à l'élaboration de la facture présentée en annexe 2. Vous indiquerez la nature et la date des différents documents émis ou reçus par la librairie « Au goût des livres ».**
3. **Citer et expliquer les contrôles que la librairie « Au goût des livres » pourra effectuer entre les différents documents commerciaux avant l'enregistrement de la facture ?**
4. **Enregistrer la facture FA30417 au journal de la librairie.**

B – Le compte fournisseur

La librairie « Au goût des livres » tient des comptes individuels pour ses fournisseurs.

Vous disposez en **annexe 3** du compte 401445 du fournisseur Les Éditions de la Loupe.

Travail à faire

5. **Préciser la signification des éléments suivants :**
 - a) **Les montants inscrits au crédit du compte 401445,**
 - b) **Les montants inscrits au débit du compte 401445.**
6. **Que représente le solde du compte 401445 au 30 novembre 2015 ?**
7. **Déduire de l'observation du compte fournisseur « Les Éditions de la Loupe » le délai de paiement en vigueur avec ce fournisseur.**
8. **Le lettrage du compte 401445 a mis en évidence que la facture 30265 notamment, n'a pas été payée. Calculer le montant qui aurait dû être réglé le 31 octobre 2015.**
9. **Préciser l'intérêt pour « Au goût des livres » d'effectuer le lettrage de ses comptes fournisseurs.**

DOSSIER 2 – PRENDRE EN COMPTE LES STOCKS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

La librairie « Au goût des livres » affiche sur ses portes, le 5 janvier 2016, « Magasin fermé jusqu'au 6 janvier pour cause d'inventaire ». L'étalement de l'inventaire sur deux jours est rendu nécessaire par l'importance des stocks liée à l'activité de l'entreprise.

Vous disposez en **annexe 4** d'un entretien avec la comptable de la librairie sur la gestion des stocks dans cette entreprise.

Travail à faire

1. **Indiquer pourquoi la librairie « Au goût des livres » réalise un inventaire physique.**

À l'issue de l'inventaire, la valeur du stock final de bandes dessinées au 31 décembre 2015 s'élève à 58 990 euros, alors qu'il n'était que de 56 180 euros le 1^{er} janvier 2015.

2. **Calculer et interpréter le montant de la variation des stocks de bandes dessinées pour l'exercice 2015.**
3. **Présenter les écritures de régularisation des stocks au 31 décembre 2015.**
4. **Expliciter l'incidence de ces écritures sur les différents documents de synthèse.**

DOSSIER 3 – ENVISAGER UN NOUVEL INVESTISSEMENT ET SES CONSÉQUENCES

La Maison de la Presse, située en face de la librairie « Au goût des livres », a fermé faute de repreneur. Le dirigeant de la librairie « Au goût des livres », M. Montchalin, souhaite récupérer la clientèle liée à cette activité. Il projette d'aménager un espace commercial dédié à la vente de publications de presse. Cette diversification permettrait à la société d'augmenter son chiffre d'affaires.

L'aménagement du nouvel espace « Au goût des livres presse » va générer un besoin de financement important. Pour le couvrir, M. Montchalin a décidé de vendre un local sous-utilisé qui appartient à la société. La vente a été réalisée le 18 octobre 2015 pour un montant de 60 000 € HT. Une vente d'un bien immeuble n'est pas soumise à la TVA.

A - La cession du local

La comptable a réalisé les documents de synthèse en fin d'exercice comptable. Vous disposez des **annexes 5, 6 et 7**.

Travail à faire

1. **Indiquer si l'écriture de cession du local présentée en annexe 5 est conforme. Justifier le choix des comptes utilisés.**
2. **Justifier le montant de l'annuité d'amortissement de 2015 figurant dans l'annexe 6.**
3. **Expliquer et calculer les conséquences de la cession sur la dotation aux amortissements à comptabiliser pour 2015.**
4. **L'entreprise établit en fin d'exercice le tableau des immobilisations dont un extrait est fourni en annexe 7. Préciser la signification des montants soulignés.**

B - Analyse de la structure financière de la librairie

Après étude du dossier, le dirigeant M. Montchalin est conscient que le nouvel espace « Au goût des livres presse » nécessite des aménagements à l'entrée du magasin qui engendrent un besoin de financement supérieur aux prévisions. Avant de prendre une telle décision d'investissement, il souhaite analyser la structure financière de la société en la comparant à celle de l'année précédente et à celle d'entreprises semblables du même secteur d'activité.

Les données concernant la structure financière de 2014 sont les suivants :

| | |
|--|------------|
| - Fonds de roulement net global (FRNG) : | 804 162 € |
| - Besoin en fonds de roulement (BFR) : | 855 611 € |
| - Trésorerie nette (TN) : | - 51 449 € |

Vous disposez des **annexes 7, 8, 9, 10**.

Travail à faire

5. **Expliciter le lien entre le tableau des immobilisations présenté en annexe 7 et le bilan présenté en annexe 8.**

6. **Présenter le bilan fonctionnel de la librairie au 31 décembre 2015. Justifier tous vos calculs.**
7. **Calculer le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette au 31 décembre 2015. Contrôler les résultats.**
8. **Analyser la structure financière de l'entreprise à la fin de l'année 2015 et son évolution au cours de l'année ainsi que sa position par rapport aux autres entreprises du même secteur d'activité (annexe 9).**
9. **Face aux difficultés rencontrées par ce secteur d'activité (annexe 10), montrer l'intérêt que peut représenter ce projet d'ouverture d'un espace presse.**

DEUXIÈME PARTIE

La librairie « Au goût des livres » possède un stock de livres important qui lui permet de répondre favorablement à la plupart des demandes formulées par les clients. Par rapport à ses principaux concurrents, cela lui procure un indéniable avantage.

Toutefois, M. Montchalin, le dirigeant, est confronté à un problème de place pour stocker tous les livres. Parfois, les employés ont du mal à retrouver dans les stocks certaines références demandées par les clients.

Il ressort de l'analyse financière de la société les éléments essentiels suivants :

- le montant des stocks est très important,
- la durée de rotation des stocks est très élevée par rapport à la valeur moyenne du secteur d'activité.

M. Montchalin est conscient du fait que la gestion des stocks est une préoccupation quotidienne permanente mais aussi qu'elle représente un enjeu stratégique pour la librairie « Au goût des livres ».

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, ou d'autres situations, répondre à la question suivante :

La nature de l'activité de l'entreprise a-t-elle des répercussions sur la gestion des stocks ?

ANNEXE 3 – Compte 401445 : Fournisseur – Les Éditions de la Loupe

| Compte 401445 : Fournisseur Éditions de la Loupe | | | | | | |
|--|--------------------------------------|------------|----------|---------------|---------------|---------------|
| Période du : 01/06/2015 | | | | | | |
| Au : 30/11/2015 | | | | | | |
| Date | Libellé | Échéance | Lettrage | Débit | Crédit | Solde |
| 01/06/2015 | Solde à nouveau | | | | | 0,00 |
| 15/06/2015 | Facture 27803 | 31/07/2015 | A | | 59,92 | 59,92 |
| 28/06/2015 | Facture 27819 | 31/07/2015 | A | | 28,28 | 88,20 |
| 05/07/2015 | Facture 28080 | 31/08/2015 | B | | 45,92 | 134,12 |
| 08/07/2015 | Facture 28930 | 31/08/2015 | B | | 101,36 | 235,48 |
| 28/07/2015 | Facture 29135 | 31/08/2015 | B | | 27,51 | 262,99 |
| 31/07/2015 | Chèque 3324459 | | A | 88,20 | | 174,79 |
| 15/08/2015 | Facture 29350 | 30/09/2015 | C | | 30,73 | 205,52 |
| 27/08/2015 | Facture 29861 | 30/09/2015 | C | | 14,00 | 219,52 |
| 31/08/2015 | Chèque 5342296 | | B | 174,79 | | 44,73 |
| 25/09/2015 | Facture 30265 | 31/10/2015 | | | 158,27 | 203,00 |
| 27/09/2015 | Avoir 0782 – erreur s/ facture 30265 | | | 50,68 | | 152,32 |
| 30/09/2015 | Chèque 6425321 | | C | 44,73 | | 107,59 |
| 20/11/2015 | Facture 30417 | 31/12/2015 | | | 148,51 | 256,10 |
| 27/11/2015 | Facture 30525 | 31/12/2015 | | | 27,86 | 283,96 |
| TOTAUX | | | | 358,40 | 642,36 | 283,96 |

ANNEXE 4 - Entretien avec Mme Solanges, comptable de la librairie

Question : Comment se déroule l'inventaire physique à la librairie ?

Mme Solanges : La clôture de l'exercice se fait au 31 décembre. Mais nous procédons à l'inventaire physique pendant le week-end suivant le 31 décembre. Tout le personnel de la librairie est mobilisé. Chaque salarié est équipé d'un lecteur de codes barres pour scanner les articles en stock (livres, jouets, papeterie, revues, etc.). Ces données alimentent directement notre système d'information.

Question : Combien de temps faut-il pour réaliser cet inventaire physique ?

Mme Solanges : Il nous faut plus d'une journée pour tout dénombrer. Il faut s'assurer de ne rien oublier. Heureusement, l'inventaire physique n'a lieu qu'une fois par an !

Question : En quoi est-ce utile pour la librairie ?

Mme Solanges : D'abord c'est obligatoire ... Et puis cela nous permet de mettre à jour les quantités en stock dans notre base de données. Parfois le progiciel nous indique qu'on a un exemplaire d'une bande dessinée en stock mais on ne la trouve pas en rayon. L'inverse est vrai aussi : la base de données indique une quantité en stock nulle et en regardant sur les étagères, on en trouve un exemplaire ! Il arrive que l'on fasse des erreurs de saisie ou de manipulation du progiciel. Parfois, les éditeurs nous offrent des exemplaires supplémentaires qui ne sont pas toujours pris en compte dans la base de données. Et il y a de nombreuses autres sources d'écart.

Question : Quelle est l'importance des stocks à la librairie ?

Mme Solanges : C'est stratégiquement très important ! Nous avons environ 150 000 volumes en stock, ce qui représente à peu près 65 000 titres différents et une valeur autour de 1,5 million d'euros ! Si un client vient à la librairie et qu'on n'a pas en stock le livre qu'il souhaite, il y a une chance sur deux pour qu'il aille l'acheter ailleurs. Vous voyez, ici, la gestion des stocks est une préoccupation permanente !

ANNEXE 5 – Écriture de cession du local

| Date | N° de comptes | Intitulés comptes | Libellés écritures | Montant | D / C |
|----------|---------------|--|--------------------|-----------|----------|
| 18/10/15 | 462 | Créances sur cession d'immobilisations | Facture D657 | 60 000,00 | D |
| 18/10/15 | 775 | Produits des cessions d'éléments d'actif | Facture D657 | 60 000,00 | C |

ANNEXE 6 – Extrait du tableau d'amortissement du local

| Nature de l'immobilisation : local | | Mode d'amortissement : linéaire | | |
|--|-------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| Coût d'acquisition : 82 500 | | Durée : 20 ans | | |
| Date de mise en service : 1 ^{er} janvier 2012 | | Taux : 5 % | | |
| Années | Base amortissable | Annuité | Cumul des amortissements pratiqués | Valeur Nette Comptable |
| 2012 | 82 500 | 4 125 | 4 125 | 78 375 |
| 2013 | 82 500 | 4 125 | 8 250 | 74 250 |
| 2014 | 82 500 | 4 125 | 12 375 | 70 125 |
| 2015 | 82 500 | 4 125 | 16 500 | 66 000 |
| 2016 | 82 500 | 4 125 | 20 625 | 61 875 |
| | | | | |
| 2031 | 82 500 | 4 125 | 82 500 | 0 |

ANNEXE 7 - Extrait du tableau des immobilisations au 31 décembre 2015

| Immobilisations corporelles | Montant brut au début de l'exercice | Augmentation : acquisitions de l'exercice | Diminution : cessions de l'exercice | Montant brut à la fin de l'exercice |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Constructions | <u>254 500,00</u> | | <u>82 500,00</u> | <u>172 000,00</u> |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | 11 843,00 | | | 11 843,00 |
| Autres immobilisations corporelles | 710 680,00 | | | 710 680,00 |
| TOTAUX | 977 023,00 | | 82 500,00 | 894 523,00 |

ANNEXE 8 – Bilan de la librairie « Au goût des livres » au 31 décembre 2015

| ACTIF | Exercice 2015 | | | PASSIF | Exercice 2015 |
|---|------------------|----------------|------------------|--|------------------|
| | Brut | Am. Dep | Net | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | | | | CAPITAUX PROPRES | |
| Immobilisations incorporelles | 825 413 | 36 730 | 788 683 | Capital social ou individuel | 1 322 293 |
| Fonds commercial | 706 772 | | 706 772 | Réserves | 28 614 |
| Autres immobilisations incorporelles | 118 641 | 36 730 | 81 911 | Réserve légale | 17 389 |
| Av. et Acomptes sur immo. Incorporelles | | | | Réserves statutaires | 11 225 |
| Immobilisations corporelles | 894 523 | 708 710 | 185 813 | Report à nouveau | -650 235 |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | Résultat de l'exercice | 150 023 |
| Constructions | 172 000 | 40 629 | 131 371 | | |
| Install. Techn. Mat et out. Industriel | 11 843 | 10 081 | 1 762 | Total I | 850 695 |
| Autres immobilisations corporelles | 710 680 | 658 000 | 52 680 | | |
| | | | | Provisions | |
| Immobilisations financières | 169 916 | 0 | 169 916 | Provisions pour risques | 0 |
| | | | | Provisions pour charge | |
| Total I | 1 889 852 | 745 440 | 1 144 412 | Total II | 0 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | DETTES | |
| Stocks et encours | | | | Dettes financières | |
| Mat. Première, approvisionnements | | | | Emprunt auprès des étabt. de crédit (1) | 902 444 |
| En cours | | | | Autres Emprunts et dettes financières | 0 |
| Produits intermédiaires et finis | | | | Avances et acomptes reçus sur commande | 0 |
| Marchandises | 1 728 287 | 69 517 | 1 658 770 | Dettes | |
| Av. acomptes versés sur commande | 0 | 0 | 0 | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 046 579 |
| Créances | | | | Dettes fiscales et sociales | 187 758 |
| Clients et comptes rattachés | 200 303 | 30 329 | 169 974 | Dettes sur immo. Et comptes rattachés | 0 |
| Autres créances | 62 921 | 0 | 62 921 | Autres dettes | 129 357 |
| Valeurs mobilières de placement | 0 | 0 | 0 | Produits constatés d'avance | 0 |
| Disponibilités | 24 084 | 0 | 24 084 | Total III | 2 266 138 |
| Charges constatées d'avance | 56 672 | 0 | 56 672 | | |
| Total II | 2 072 267 | 99 846 | 1 972 421 | TOTAL GÉNÉRAL | 3 116 833 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 3 962 119 | 845 286 | 3 116 833 | | |

(1) dont concours bancaires courants : 48 918

ANNEXE 9 – Tableau des ratios

| Ratios | « Au goût des livres » | Secteur d'activité | Mode de calcul |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|---|
| Rotation du stock | 165 jours | 132 jours | (Stock moyen/achats de marchandises HT) x 360 |
| Durée du crédit clients | 11 jours | 15 jours | (Créances/Ventes TTC) x 360 |
| Durée du crédit fournisseurs | 20 jours | 35 jours | (Dettes/Achats TTC) x 360 |
| Indépendance financière | 106 % | 94 % | (emprunts et dettes financières/Capitaux propres) |
| Capacité de remboursement | 2,64 ans | 2,99 ans | (Emprunts et dettes financières/CAF) |

ANNEXE 10 – Extrait d'une étude sur la situation des librairies indépendantes

Données de l'année 2015

La situation financière des librairies devient critique : prises en tenaille entre la chute des ventes et la hausse chronique de leurs charges – loyers et frais de transport en tête -, elles affichent un résultat net en baisse de 0,6%. Parallèlement, les librairies éprouvent de plus en plus de difficultés à financer leur cycle d'exploitation. Face à la baisse d'activité et à l'augmentation du nombre de nouveautés, le niveau des stocks, déjà structurellement très élevé, tend à augmenter et à peser sur le besoin en fonds de roulement d'exploitation. Or les banques sont de moins en moins favorables à financer les problèmes de trésorerie des librairies indépendantes.

Sous cette contrainte, les libraires réduisent leur stock et coupent dans leur effectif ce qui permet de réduire leur BFR. Mais à moyen terme, ces stratégies menacent pourtant deux des avantages comparatifs des librairies indépendantes : la qualité de service et le choix en magasin. Ainsi les librairies qui misent sur la visibilité et l'agencement des points de vente, l'assortiment le plus varié possible (livres, espace presse, loisirs créatifs, jouets...), la qualité du conseil ou la fidélisation de la clientèle ont encore une carte à jouer.

Étude XERFI réalisée pour le Syndicat de la librairie française et le ministère de la culture et de la communication