

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE – SESSION 2017

SÉRIE : SCIENCES ET TECHNOLOGIES DU MANAGEMENT ET DE LA GESTION SPÉCIALITÉ : GESTION ET FINANCE

ÉLÉMENTS INDICATIFS DE CORRIGÉ

Ce dossier comporte 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.

Barème global sur 120 points

Nota : il est rappelé que le nombre de points annoncés dans le sujet constitue un engagement 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.

PREMIÈRE PARTIE

DOSSIER 1 – OPÉRATIONS COURANTES ET D'INVENTAIRE

A – Le processus de vente

1. Expliquer pourquoi Rev'info a adapté le plan comptable général à ses propres besoins (annexe 1).

L'utilisation des comptes individuels clients ou fournisseurs permet à l'entreprise d'assurer un meilleur suivi comptable des factures et des paiements, donc de la situation de chaque tiers, au moyen du lettrage des comptes. Cela permet ainsi de repérer les retards de paiement éventuels et de relancer ces clients.

L'utilisation de comptes de charges et de produits par type d'activité permet un meilleur suivi et de savoir la contribution de chacun à la création de richesse de l'entreprise.

2. Enregistrer la facture n° V 285 (annexe 2) au journal de l'entreprise Rev'info.

Écriture dans le journal unique au 15/12/2016

411BAH	Client BAHON	607,20	
707200	Ventes de photocopieurs		304,00
707300	Ventes d'imprimantes		152,00
708500	Ports facturés		50,00
445710	TVA collectée		101,20
	Facture V 285 - Client BAHON		

3. Élaborer la facture d'avoir n° AV54 (annexe A à rendre avec la copie) en réponse au courriel reçu (annexe 3) du client Bahon.

REV'INFO 18 rue Richelieu 35600 REDON						
Facture n° AV54 Le 16/12/2016						
AVOIR : M. BAHON 3 rue de la montagne 35600 Bains sur Oust						
Référence	Désignation	Quantité	Prix unitaire brut HT	Remise	Prix unitaire net HT	Montant
IMP-EPL	Imprimantes EPL-6200	1	80	5%	76	76,00
Net commercial HT						76,00
TVA 20%						15,20

Le montant de cette facture viendra en

4. Justifier le fait que l'enregistrement de la facture d'avoir n° AV54 diminue le résultat comptable de Rev'info.

Il s'agit ici d'un retour sur une vente de marchandises. Le comptable va donc diminuer le compte de vente (débit du 707300) ce qui va diminuer le résultat comptable de 76 €.

5. Déterminer le montant dû par le client Bahon.

Facture V285 TTC = 607,20

Facture d'avoir AV54 TTC = 91,20

Montant dû par le client = 607,20 – 136,80 = 516,00

B – Le processus d'achat

6. Justifier la nature comptable différente des deux achats figurant sur les factures n° 1550 et n° V802 (annexes 4 et 5).

La facture 1550 concerne une acquisition d'immobilisation pour l'entreprise car l'ordinateur est conservé durablement, son montant est supérieur à 500 € HT et, l'entreprise en attend des avantages économiques futurs.

La facture V802 concerne l'achat de marchandises car les 20 ordinateurs sont destinés à être revendus en l'état.

7. Enregistrer les deux factures des annexes 4 et 5 au journal de l'entreprise Rev'info.

Écriture dans le journal unique au 01/12/2016

218300		Matériel de bureau et informatique	900,00	
445620		TVA déd sur immo	180,00	
	404UNI	Fournisseur d'immobilisation		1 080,00
		Facture 1550 – Fournisseur Unité Pro		

Écriture dans le journal unique au 09/12/2016

607100		Achats d'ordinateurs	9 900,00	
624100		Transport sur achats	200,00	
445660		TVA déd sur abs	2 020,00	
	401ORD	Fournisseur OrdiPlus		12 120,00
		Facture V802 – Fournisseur OrdiPlus		

8. Indiquer l'incidence de l'enregistrement de la facture n° 1550 sur les documents de synthèse

Aucune incidence sur le résultat car aucun compte de charge et de produit n'est utilisé.

Augmentation de l'actif immobilisé pour 900 €, de l'actif circulant pour 180 € et augmentation du passif (dettes) pour 1 080 €.

C – Opération d'inventaire

9. Calculer la dotation aux amortissements de l'ordinateur pour l'exercice 2016.

Coût d'acquisition HT : 900 €

Taux d'amortissement linéaire : 1/3

Date de mise en service : 01/12/2016

Prorata temporis 2016 : 1/12

Dotation = 900 x 1/3 x 1/12 = 25 €

10. Enregistrer au journal de l'entreprise, l'écriture qui sera nécessaire au 31 décembre 2016.

Écriture dans le journal unique au 31/12/2016

681100		Dotation aux amort. Immo corpo	25	
	281830	Amort mat bureau info		25
		Dotation 2016		

DOSSIER 2 – ANALYSE DE LA SITUATION FINANCIÈRE

1. Présenter le bilan fonctionnel de Rev'info au 31 décembre 2016. Justifier tous vos calculs.

Bilan fonctionnel au 31/12/2016

ACTIF	Montants	PASSIF	Montants
Emplois stables		Ressources stables	
Immobilisations incorporelles	20 000	Capitaux propres	338 925
Immobilisations corporelles	396 917	Provisions	-
Immobilisations financières	8 600	Amortissements et dépréciations	158 523
		Dettes financières	7 942
Total 1	425 517	Total 1	505 390
Actif circulant		Passif circulant	
Stocks	126 120	Dettes fournisseurs	61 500
Créances	24 825	Dettes fiscales	12 950
		Autres dettes	-
Total 2	150 945	Total 2	74 450
Trésorerie active		Trésorerie passive	
VMP	2 850	CBC	3 058
Banque	3 586		
Total 3	6 436	Total 3	3 058
TOTAL	582 898	TOTAL	582 898

2. Vérifier par le calcul le montant des indicateurs structurels de Rev'info pour l'année 2016.

FRNG : Ressources stables – emplois stables = 505 390 – 425 517 = 79 873

BFR : Actif circulant – passif circulant = 150 945 – 74 450 = 76 495

Trésorerie Nette : Trésorerie active – Trésorerie passive = 6 436 – 3 058 = 3 378

Vérification : FRNG – BFR = 79 873 – 76 495 = 3 378

3. À l'aide de l'annexe 7, procéder à l'analyse de la situation financière de Rev'info.

Analyse des indicateurs structurels de 2016

Le FRNG est positif ce qui signifie que les ressources stables couvrent les emplois stables.

FRNG > BFR => trésorerie positive

Comparaison 2016/2015

	Rev'info			
	2015	2016	Évolution en valeur	Évolution en %
Indicateurs structurels				
FRNG	52 997	79 873	26 876	51%
BFR	42 348	76 495	34 147	81%
TN	10 649	3 378	7 271	-68%
Indicateurs de rotation				
Ratio de rotation des stocks de marchandises	27 jours	40 jours	Aug + 13 j	
Délai du crédit clients (en jours)	31 jours	25 jours	Dim 6 j	
Délai du crédit fournisseurs (en jours)	30 jours	30 jours	=	

Le BFR a davantage augmenté que le FRNG : + 34 147 € pour le BFR contre 26 876 € pour le FR. Ceci explique la baisse significative de la trésorerie de 68 % tombée de 10 649 € à 3 378 €. Cela provient de la hausse des stocks de marchandises (+ 13 jours). La baisse du délai moyen de règlement des clients (6 jours) n'a pas été suffisante pour compenser la hausse de la durée de stockage ni enrayer la hausse du BFR. Le délai moyen de règlement des fournisseurs est resté inchangé.

Comparaison avec le secteur :

L'entreprise a un principal problème qui est la gestion des stocks. Son ratio de rotation de 40 jours est très nettement supérieur à celui du secteur d'activité qui n'est que de 25 jours. Les ratios de délais de paiement des clients sont supérieurs à ceux du secteur (+5 jours). Le délai fournisseurs est assez nettement inférieur (- 8 jours) aux valeurs du secteur. Ce qui a pour conséquence d'augmenter le BFR.

4. Proposer des moyens d'action sur le besoin en fonds de roulement afin d'améliorer la trésorerie de Rev'info.

- Pour les stocks, revenir au niveau précédent de 27 jours voire descendre en dessous (sans réduire le niveau des ventes) : amélioration de la gestion des stocks : améliorer l'analyse des besoins et envies des clients, améliorer la prévision des ventes, gérer en flux tendus ; utilisation d'un meilleur outil de suivi des stock... ;
- Poursuivre le travail de réduction de la durée du crédit client en visant le délai moyen du secteur (20 jours)
- Tenter d'allonger le délai de paiement aux fournisseurs : ne payer qu'au tout dernier moment dans le cadre des dispositions actuelles, négocier avec les commerciaux des fournisseurs, notamment les plus gros, pour obtenir de meilleurs délais.

DOSSIER 3 – SITUATION DE TRÉSORERIE ET PRISE DE DÉCISION

1. Retrouver et présenter les conditions habituelles de paiement des clients (annexe 8).

Ventes de mars TTC : 84 000 €

Encaissement en mars sur ventes de mars : 75 600 € soit $75\,600 / 84\,000 = 90\%$

Encaissement en avril sur ventes de mars : 8 400 € soit $8\,400 / 84\,000 = 10\%$

On en conclut que les conditions habituelles de ventes sont :

- 90 % comptant,
- 10 % restant à trente jours.

2. Justifier les montants de la TVA décaissée pour chaque mois dans le budget des décaissements (annexe B).

La TVA calculée au titre d'un mois est payable dans le mois suivant, précisément ici dans les 15 premiers jours (annexe 9). Ainsi les montants de TVA à payer au titre de mars et d'avril, respectivement 1 000 € et 8 000 € (annexe 9), sont payée en avril et mai avec un « décalage » d'un mois.. Le montant de 5 600 € payé en mars correspond donc logiquement à la TVA à décaisser calculée au titre du mois de février.

3. Préciser pourquoi les dotations aux amortissements évoquées en annexe 9 ne figurent pas dans le budget des décaissements (annexe B).

Les dotations aux amortissements constituent des charges calculées et non décaissables. Par conséquent elles n'ont pas à apparaître dans le budget des décaissements qui ne répertorie que les mouvements de sortie de trésorerie.

4. Compléter le budget des décaissements et le budget de trésorerie de l'annexe B.

Budget des Décaissements	Mars	Avril	Mai
Dettes fournisseurs antérieures	46 800	12 300	
Achats mars	12 600	29 400	
Achats avril		23 400	54 600
Achats mai			23 400
TVA à payer	5 600	1 000	8 000
Salaires	26 500	26 500	26 500
Cotisations sociales	6 250	6 625	6 625
Paieement travaux	18 000	18 000	
Mensualités d'emprunts	1 100	1 100	1 100
Totaux	116 850	118 325	120 225

Budget de trésorerie	Mars	Avril	Mai
Trésorerie initiale	2 956	- 16 969	- 13 494
Encaissements	96 925	121 800	126 000
Décaissements	116 850	118 325	120 225
Trésorerie Finale	- 16 969	- 13 494	- 7 719

5. Commenter l'évolution de la trésorerie de mars à mai 2017 de Rev'info.

Malgré une trésorerie initiale positive en début de budget, la trésorerie finale des mois de mars à mai est négative **mais s'améliore tout de même** au fil du temps. Elle passe de - 16 969 € à - 7 719 €.

Cela provient essentiellement de l'importance des décaissements du mois de mars dû au paiement de 50 % des travaux d'agrandissement par autofinancement. Les encaissements ne suivent pas la même tendance pour le mois de mars. Toutefois, d'avril à mai les encaissements sont supérieurs aux décaissements (et cela malgré le paiement du solde des 50 % des travaux en avril).

6. Expliquer la réponse que pourrait formuler le banquier quant aux modes de financement du projet de Rev'info.

Le banquier pourrait tenir le discours suivant :

- le projet d'investissement semble viable compte tenu de la hausse des encaissements liée à la progression significative des ventes (+ 35 000 € en avril). Les décaissements paraissent maîtrisés tout au long de la période.
- toutefois, la trésorerie déficitaire du mois de mars prouve que l'autofinancement n'est pas la solution la plus adaptée à ce projet. Le banquier va donc conseiller à Rev'info un financement par emprunt (total ou partiel car suffisant).
- un argument complémentaire est que ce mode est cohérent avec le ratio d'indépendance financière qui est très faible : 3,24 % et laisse donc une capacité d'emprunt considérable à Rev'info (annexe 10).

Le recours à l'apport des associés en compte courant et/ou à l'augmentation de capital n'est pas envisageable => cf contexte

DEUXIÈME PARTIE

30 points

Grille d'évaluation de la question de gestion

Document à conserver par le correcteur

L'évaluation de cette partie doit être faite d'une façon **globale (*)**, à partir du nuage de croix ressortant de la grille ci-dessous.

N° candidat :					
L'élève doit être capable :		TI	I	S	TS
1	De raisonner en confrontant ses connaissances générales en gestion à des situations d'organisation				
2	D'examiner les conditions de transfert des méthodes, des techniques et des outils mobilisés, à d'autres contextes				
3	De rédiger une réponse synthétique, cohérente et argumentée				
Appréciation à reporter sur la copie :				Note	
				/30	

TI Très insuffisant

I Insuffisant

S Satisfaisant

TS Très satisfaisant

(*) Il s'agit de dégager un profil :

- Les croix ne doivent pas être transformées en points,
- Il ne faut pas systématiquement attribuer la même importance aux 3 critères.

Question à traiter

La réponse peut s'articuler autour des points développés mais la structure n'est pas exigée.

Le contenu ne doit pas être attendu de façon exhaustive.

Valoriser tout argument et tout exemple concret issus de cette situation ou d'autres situations.

Quels moyens d'action peuvent être utilisés par le gestionnaire afin de remédier à la dégradation de la trésorerie de l'entreprise ?

Plan envisagé : Actions sur le FRNG ; Actions sur le BFR ; Actions sur la trésorerie

Autre plan envisageable : Moyens d'action à court terme / moyens d'actions à long terme

La trésorerie résulte de la différence entre le fonds de roulement (FRNG) et le besoin en fonds de roulement (BFR) selon l'équation : Trésorerie Nette = FRNG – BFR. Le FRNG correspond à l'excédent des ressources stables sur les emplois stables. Le BFR représente le montant des capitaux nécessaires pour financer le cycle d'exploitation (actif circulant – passif circulant). La trésorerie est ainsi la résultante de tous les flux financiers traversant l'entreprise et des modes de financement retenus. Toute variation du FRNG ou du BFR aura donc des répercussions immédiates sur la trésorerie.

Afin de remédier à une dégradation de la trésorerie, le gestionnaire doit donc chercher à augmenter le FRNG et à diminuer le BFR.

Actions pour améliorer le fonds de roulement net global :

- augmenter les ressources stables : augmentation de capital, augmentation des réserves et des emprunts à moyen ou long terme ;
- diminuer les emplois stables : cessions d'immobilisations corporelles et financières (annexe 6). Cela représente toutefois un mauvais signal envoyé aux investisseurs.

Actions pour diminuer le besoin en fonds de roulement :

- diminution des créances clients :
 - o limiter l'importance des postes clients en fixant des règles au niveau des prises de commandes pour ne pas accorder des délais trop longs (diminution pour Rev'info dans le but de fidéliser les clients mais ce qui a eu un impact négatif sur le BFR) ;
 - o insérer dans les conditions générales de ventes le versement d'acomptes qui allègeront d'autant le financement client ainsi que l'escompte qui incite au paiement anticipé ou à l'échéance ;
 - o optimiser la gestion du poste clients : une attention particulière portée au suivi des créances (lettrage, utilisation d'un logiciel...) et à la relance des clients douteux, cession des créances commerciales (affacturation, Dailly...)
- allongement des délais de paiement des fournisseurs :
 - o l'augmentation du passif circulant permettra de financer l'actif circulant et donc d'améliorer la trésorerie. La négociation est donc très importante ;
 - o choix de fournisseurs accordant des délais de paiement plus longs ;
- diminution des stocks dans l'entreprise :
 - o une trop forte quantité de produits en stock a pour conséquence l'augmentation du BFR donc une dégradation de la trésorerie ce qui a été constaté dans le dossier 2 ;
 - o gestion optimisée des stocks : flux tendus, logiciel dédié, pratique d'un inventaire permanent plutôt qu'intermittent...

Actions à mener pour améliorer la trésorerie :

- privilégier le financement par emprunt au lieu de l'autofinancement lorsque le ratio d'indépendance financière le permet (dossier 3) ;
- céder des VMP (annexe 6)
- apports en compte courant d'associé
- utiliser des outils de suivi de la trésorerie pour anticiper une dégradation : budgets (dossier 3), état de rapprochement

Attention : Le découvert bancaire ne peut pas être accepté en solution car il ne permet de remédier à la dégradation de la trésorerie.

NB : Les acomptes, escomptes et cession des créances commerciales ne sont pas dans le référentiel du programme de terminale GF. Toutefois, les réponses peuvent être acceptées (et valorisées) car certains élèves l'on peut être abordé durant leur projet, leur étude de gestion ou un stage en entreprise...