

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE

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

GESTION ET FINANCE

ÉPREUVE DE SPÉCIALITÉ
PARTIE ÉCRITE

SESSION 2018

Durée : 4h

Coefficient : 6

Documents autorisés

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

Matériel autorisé :

L'usage de tout modèle de calculatrice, avec ou sans mode examen, est autorisé.

ANNEXE (s) 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 – Suivi des comptes et travaux d’inventaire	(43 points) p 4
DOSSIER 2 – Analyse de la situation financière et projet d’investissement.....	(52 points) p 5
DEUXIÈME PARTIE (25 points).....	p 6

Le sujet comporte les annexes suivantes :

DOSSIER 1 – Suivi des comptes et travaux d’inventaire

ANNEXE 1 – Documents à traiter	p 7
ANNEXE 2 – État de rapprochement au 31 décembre 2017.....	p 8
ANNEXE 3 – Observations relatives aux comptes clients au 31 décembre 2017 ..	p 8
ANNEXE A – Tableau des créances douteuses au 31 décembre 2017 (à rendre avec la copie)	p 12

DOSSIER 2 – Analyse de la situation financière et projet d’investissement

ANNEXE 4 – Bilan comptable au 31 décembre 2017	p 9
ANNEXE 5 – Informations diverses	p 10
ANNEXE 6 – Bilan fonctionnel condensé au 31 décembre 2016.....	p 10
ANNEXE 7 – Extrait des soldes intermédiaires de gestion.	p 10
ANNEXE 8 – Indicateurs.....	p 11
ANNEXE 9 – Tableau d’amortissement d’emprunt	p 11
ANNEXE B – Calcul des indicateurs financiers (à rendre avec la copie)	p 12

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'écriture.*

PREMIÈRE PARTIE

Localisée dans la région lyonnaise, la société Claude BATH SAS au capital de 150 000 € est une société par actions simplifiée créée en 1984 par madame et monsieur Bath à parts égales. Actuellement, ils ne souhaitent ni consacrer à nouveau une partie de leur patrimoine personnel au développement de l'entreprise ni ouvrir le capital à d'autres investisseurs.

La société Claude BATH SAS est spécialisée dans la fabrication de moules et modèles en petites séries et la réalisation de prototypes* pour l'industrie. C'est ensuite au client de produire l'article en grande série. Ce marché peut se définir comme un marché de niche.

Le marché du modelage mécanique en petites séries est soumis à une concurrence française et européenne.

La société Claude BATH SAS investit régulièrement dans des machines. Elle a surmonté la crise grâce à la qualité de ses produits. Elle maîtrise parfaitement la technique requise par l'utilisation des imprimantes « 3D ». Ses clients sont principalement des gros groupes industriels dans l'aéronautique, l'électronique, l'automobile, l'électroménager ou le domaine médical, qui veulent se lancer dans de nouveaux produits. Mais quelques petites entreprises locales font également appel à son savoir-faire. L'objectif est de passer « du virtuel au concret » via la création de prototypes. La qualité des prototypes doit être irréprochable, la société Claude BATH SAS vise l'excellence.

Elle est fortement engagée dans le développement durable et recycle la totalité de ses déchets avec des entreprises spécialisées. Elle est labellisée ISO 9001 depuis 2008.

Dix-sept personnes hautement qualifiées sont salariées à plein temps ; une politique salariale avantageuse permet de les fidéliser. L'entreprise dispose d'un progiciel de gestion intégré (PGI) qui lui permet de gérer ses opérations d'approvisionnement en matières premières, de planification de la production, de relation avec la clientèle et d'assurer toute la comptabilité.

Le module finance - comptabilité du PGI de l'entreprise utilise, pour les enregistrements, des journaux divisionnaires (AC-achats, VE-ventes, CA-caisse, BQ-banque, OD-opérations diverses).

Son exercice comptable coïncide avec l'année civile. Le taux de TVA en vigueur est de 20 %.

* *Lorsqu'un industriel souhaite lancer un nouveau produit, il en fait d'abord réaliser des exemplaires en très faibles quantités afin de mener des essais et tests. Lorsque la phase de mise au point est terminée et le modèle stabilisé, alors seulement, il lance sa propre production en série.*

DOSSIER 1 – SUIVI DES COMPTES ET TRAVAUX D'INVENTAIRE

Dans le cadre des opérations courantes et d'inventaire, la société Claude BATH SAS apporte une attention toute particulière au contrôle et au suivi de ses comptes. Cela se traduit par le respect de procédures qui lui permettent de mettre en évidence certaines anomalies mais surtout de produire des documents comptables reflétant une image sincère et fidèle de la réalité.

Vous disposez des **ANNEXES 1 à 3** et de l'**ANNEXE A (à rendre avec la copie)** pour traiter ce dossier.

A – SUIVI DES COMPTES

Un contrôle effectué par la comptable de l'entreprise a permis de mettre en évidence un problème dans le processus de vente.

Travail à faire

1. À partir de l'ANNEXE 1, expliquer la raison pour laquelle Ducrou SA (411DUC) a établi un chèque d'un montant inférieur à la facture.
2. Procéder à l'enregistrement des pièces comptables figurant en ANNEXE 1 en précisant les journaux divisionnaires à utiliser.
3. Indiquer, en précisant l'émetteur, la nature de la pièce comptable qui reste à établir ainsi que son montant.

B- ÉTAT DE RAPPROCHEMENT

La comptable reçoit et consulte les relevés bancaires sur le site de la banque et établit toutes les semaines un état de rapprochement. Un état de rapprochement a été établi au 31 décembre 2017.

Travail à faire

1. Comparer et expliquer chacun des soldes au 31 décembre 2017 de l'état de rapprochement.
2. Indiquer la raison pour laquelle la remise de chèques de 3 500 € a été portée dans la partie « relevé bancaire » de l'état de rapprochement.
3. Comptabiliser les écritures rendues nécessaires par la réalisation de l'état de rapprochement, en précisant le journal divisionnaire utilisé.

C – CRÉANCES DOUTEUSES ET IRRÉCOUVRABLES

La fin de l'exercice comptable permet de faire le point sur les créances. L'analyse de la situation des comptes des clients au 31 décembre 2017 a permis de formuler les observations présentées dans l'**ANNEXE 3**.

Travail à faire

1. Indiquer ce qui différencie le client Priso des trois autres clients figurant dans l'annexe.
2. Compléter le tableau des créances douteuses et irrécouvrables au 31 décembre 2017 (ANNEXE A à rendre avec la copie).
3. Chiffrer l'impact induit par le traitement des créances douteuses et irrécouvrables au 31 décembre 2017 sur le résultat de l'exercice 2017.

DOSSIER 2 – ANALYSE DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET PROJET D'INVESTISSEMENT

Le marché en pleine croissance permet à monsieur Bath d'envisager de nouveaux investissements pour développer son activité et faire face à la concurrence. Il souhaite acquérir un local afin d'y installer une nouvelle unité de recherche et développement, ainsi que de nouvelles imprimantes 3D. Monsieur Bath veut analyser la situation actuelle et trouver les modes de financement les plus adaptés.

Vous disposez des **ANNEXES 4 à 9** et de l'**ANNEXE B** (à rendre avec la copie) pour traiter ce dossier.

A – ANALYSE DE LA STRUCTURE FINANCIÈRE

Vous disposez des **ANNEXES 4, 5 et 6** pour traiter ce sous-dossier.

Travail à faire

1. Justifier l'évolution du poste « dettes fournisseurs et comptes rattachés ».
2. Présenter le bilan fonctionnel au 31 décembre 2017, selon la forme de celui établi au 31 décembre 2016 en ANNEXE 6.
3. Calculer les indicateurs financiers et les taux de variation présentés en ANNEXE B (à rendre avec la copie).
4. Analyser l'évolution de la structure financière de la société Claude BATH SAS.

B – ANALYSE DE LA PROFITABILITÉ DE L'ENTREPRISE

Avant de finaliser son investissement, monsieur Bath souhaite connaître la performance de son entreprise. Il lui a semblé opportun de calculer certains indicateurs.

Vous disposez des **ANNEXES 4, 7 et 8** pour traiter ce sous-dossier.

Travail à faire

1. Retrouver par le calcul le montant des indicateurs de la société Claude BATH SAS pour l'année 2017 (chiffres soulignés dans l'ANNEXE 8).
2. Commenter la profitabilité de la société Claude BATH SAS.

C – FINANCEMENT DE L'AGRANDISSEMENT DE L'ENTREPRISE

L'entreprise a évalué le montant de l'investissement à 400 000 € : bâtiment, installations, matériel et outillage. Conformément aux priorités fixées par les époux Bath, de ne pas ouvrir le capital à d'autres investisseurs et de ne pas investir leur argent personnel, et en accord avec la banque, l'investissement sera financé pour 160 000 € par un emprunt. Le reste sera autofinancé par l'entreprise.

L'entreprise individualise ses comptes d'emprunts. Le compte de cet emprunt sera le 164011 – Emprunt 01-01-2018.

Vous disposez de l'**ANNEXE 9** pour traiter ce sous-dossier.

Travail à faire

1. Indiquer les éléments qui justifient le mode de financement adopté pour cet investissement.
2. À partir de l'ANNEXE 9, calculer le coût que représentera l'emprunt pour la société Claude BATH SAS.
3. Présenter l'écriture de déblocage des fonds de l'emprunt qu'il faudra enregistrer le 1^{er} janvier 2018 en précisant le journal divisionnaire utilisé.
4. Indiquer et expliquer le solde du compte 164011 au 31 décembre 2020.

DEUXIÈME PARTIE

En 30 ans, la société Claude BATH SAS a développé progressivement son activité industrielle en s'adaptant à son environnement et aux évolutions technologiques. Elle n'a subi aucune crise sociale majeure. L'entreprise bénéficie d'une bonne notoriété auprès de ses clients et fournisseurs. Elle mesure sa rentabilité à travers différents indicateurs. Elle a pu constater qu'elle dégage une forte valeur ajoutée.

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 valeur ajoutée est-elle un bon indicateur de la performance ?

ANNEXE 1 – Documents à traiter

Devis n° 124-09-17

Claude BATH SAS		à		DUCROU SA	Marmande
Devis n° 124-09-17					1 ^{er} septembre 2017
dénomination	quantité	Prix unitaire HT	montant		
Prototype profilé alu	6	1 450	8 700		
Livraison 30 jours à compter de la commande, paiement sous 10 jours					
<i>Devis accepté le 15 septembre 2017 JR Ducrou PDG</i>					

Facture n°128-10-17

Claude BATH SAS		DOIT		DUCROU SA	Marmande
Facture n° 128-10-17					10 octobre 2017
<i>Référence : devis n°124-09-17</i>					
Dénomination	Quantité	Prix unitaire HT	Montant		
Prototype profilé alu	6	1 500	9 000		
TVA		20 %	1 800		
Net à payer			10 800		
à régler au plus tard le		20 octobre 2017			

Extrait du courrier joint au règlement

Ducrou SA	Marmande, le 20 octobre 2017
à	
Claude BATH SAS	
<i>à l'attention du service comptable</i>	
Madame, Monsieur,	
<i>Conformément à notre échange téléphonique de ce jour, veuillez trouver ci-joint le chèque n°2536426888 en règlement de votre facture n°128-09-17</i>	
<i>Cordialement</i>	
<i>JR Ducrou PDG</i>	

Chèque n° 2536426888

DUCROU SA	
à	
Banque de Sud	
Veuillez payer contre ce chèque la somme de :	10 440,00 euros
<i>Dix mille quatre-vingt euros et zéro centime</i>	
à l'ordre de : Claude BATH SAS	
à : Marmande ,	le 20 octobre 2017
n°2536426888	<i>JR Ducrou PDG</i>

ANNEXE 2 – État de rapprochement au 31 décembre 2017

Compte 512 BNP			Relevé bancaire BNP		
Opérations	Débit	Crédit	Opérations	Débit	Crédit
Solde au 31/12/2017	295 060,00		Solde au 31/12/2017		296 917,00
Prélèvement EDF (1) (401EDF)		550,00	Remise de chèques le 30/12		3 500,00
Frais de tenue de compte dont TVA 4 €		24,00	Chèque 511 au fournisseur Firmin	850,00	
Virement du client Sanlux (411SAN)	5 081,00				
Totaux	300 141,00	574,00	Totaux	850,00	300 417,00
Solde rapproché		299 567,00	Solde rapproché	299 567,00	
Totaux	300 141,00	300 141,00	Totaux	300 417,00	300 417,00

(1) La facture a été enregistrée précédemment lors de sa réception par l'entreprise

ANNEXE 3 – Observations relatives aux comptes clients au 31 décembre 2017

Nom des clients	Créances TTC au 31/12/2017	Dépréciations au 31/12/2016	Observations au 31/12/2017
Simsa	6 000,00	800,00	La situation s'est dégradée, la perte probable est portée à 40%.
Peujo	12 000,00	6 500,00	Perte probable 60%.
Reno	3 600,00	1 000,00	La situation n'évoluera plus, la créance est irrécouvrable.
Priso	2 400,00	0,00	Des informations fiables et précises laissent envisager un recouvrement limité à 1 440 € TTC. Ne plus accepter de commande.

ANNEXE 4 – Bilan comptable au 31 décembre 2017

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations	Net 31/12/2017	PASSIF	Net 31/12/2017
ACTIF IMMOBILISE				CAPITAUX PROPRES	
Immobilisations incorporelles				Capital	150 000
Frais de recherche				Réserve légale	15 000
Concessions, brevets	62 181	57 814	4 367	Réserves statutaires	
Fonds commercial	4 574		4 574	Autres réserves	309 343
Immobilisations corporelles				Report à nouveau	
Terrains				Résultat de l'exercice	83 602
Constructions	107 533	79 749	27 784	TOTAL 1	557 945
Inst. Tech. Matériel et outillage	741 542	621 935	119 607		
Autres	98 142	56 002	42 140	Provisions pour risques et charges	0
Immobilisations financières				TOTAL 2	0
TOTAL 1	1 013 972	815 500	198 472		
ACTIF CIRCULANT				DETTES	
Stocks et en cours				Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	83 678
Matières premières et autres approvisionnement	20 924		20 924	Fournisseurs et comptes rattachés (2)	70 113
Marchandises				Dettes fiscales et sociales	276 390
Avances et acomptes versés				Autres dettes	
Créances	420 149	8 300	411 849	Produits constatés d'avance	
Clients et comptes rattachés	57 314		57 314	TOTAL 3	430 181
Autres créances	299 567		299 567		
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités					
Charges constatées d'avance					
TOTAL 2	797 954	8 300	789 654		
TOTAL ACTIF	1 811 926	823 800	988 126	TOTAL PASSIF	988 126

(1) aucun concours bancaire courant, ni intérêts courus non échus

(2) 127 929 au 31/12/2016

ANNEXE 5 – Informations diverses

Fournisseur Plastiform

Plastiform, un des principaux fournisseurs connaissant des difficultés, a revu ses conditions commerciales et ramené le délai de paiement de 60 jours à 15 jours fin de mois. Après avoir prospecté auprès d'autres fournisseurs et afin de préserver la qualité de ses approvisionnements, l'entreprise a décidé de poursuivre ses relations commerciales avec Plastiform aux nouvelles conditions.

Décision de l'assemblée générale des actionnaires en juin 2017

Seule la distribution prévue dans les statuts a été réalisée, l'essentiel du résultat 2016 a été porté en réserve.

ANNEXE 6 – Bilan fonctionnel condensé au 31 décembre 2016

ACTIF	31/12/2016	PASSIF	31/12/2016
EMPLOIS STABLES		RESSOURCES STABLES	
Immobilisations	1 008 812,00	Capitaux propres	534 344,00
		Amortissements et dépréciations	764 691,00
		Provisions pour risques et charges	5 699,00
		Dettes financières	88 657,00
TOTAL 1	1 008 812,00	TOTAL 1	1 393 391,00
ACTIF CIRCULANT		PASSIF CIRCULANT	
Stocks de matières premières	18 549,00	Dettes fournisseurs	127 929,00
Créances	463 063,00	Dettes fiscales et sociales	280 993,00
<i>Sous total</i>	<i>481 612,00</i>	Autres dettes	1 901,00
Trésorerie	313 790,00		
TOTAL 2	795 402,00	TOTAL 2	410 823,00
TOTAL GENERAL	1 804 214,00	TOTAL GENERAL	1 804 214,00

ANNEXE 7 – Extrait des soldes intermédiaires de gestion

Eléments	31/12/2017	31/12/2016	% variation
Ventes de marchandises			
+ Production vendue	1 771 436	1 820 647	
+ Production stockée			
+ Production immobilisée			
- Achats des marchandises			
- Variation de stocks de marchandises			
- Achats de matières premières	211 406	195 042	
- Variation de stocks de matières premières et autres approv.	- 22 375	- 2 128	
- Autres achats et charges externes	457 874	472 580	
= Valeur ajoutée	1 124 531	1 155 153	- 2,7%
Valeur ajoutée	1 124 531	1 155 153	
+ Subvention d'exploitation		307	
- Impôts et taxes et versements assimilés	25 022	25 451	
- Charges de personnel	931 182	975 555	
= Excédent brut d'exploitation	168 327	154 454	+9,0%

ANNEXE 8 – Indicateurs

Indicateurs			2017		2016	
			Claude BATH SAS	Secteur	Claude BATH SAS	Secteur
Indicateurs de profitabilité	Taux de marge brute d'exploitation	EBE/CA HT	<u>9,5 %</u>	8,0 %	8,5 %	7,5 %
	Taux de profitabilité	Résultat de l'exercice /CA HT	<u>4,7 %</u>	4,3 %	4,7 %	4,1 %
Autres indicateurs	Part des salariés dans la valeur ajoutée	Charges de personnel/VA	<u>83 %</u>	80 %	84 %	80 %

ANNEXE 9 – Tableau d'amortissement d'emprunt

Emprunt : 01-01-2018 Montant emprunté : 160 000,00 € Taux d'intérêt : 3 % Durée de l'emprunt : 5 ans						
						Amortissement par annuité constante
Echéances		capital restant dû en début de période	Intérêts	Amortissements	Annuités	capital restant dû en fin de période
N°	date					
1	31/12/2018	160 000,00	4 800,00	30 136,73	34 936,73	129 863,27
2	31/12/2019	129 863,27	3 895,90	31 040,83	34 936,73	98 822,44
3	31/12/2020	98 822,44	2 964,67	31 972,06	34 936,73	66 850,38
4	31/12/2021	66 850,38	2 005,51	32 931,22	34 936,73	33 919,16
5	31/12/2022	33 919,16	1 017,57	33 919,16	34 936,73	0,00

ANNEXE A – Tableau des créances douteuses au 31 décembre 2017 (à rendre avec la copie)

Nom des clients	Créances TTC au 31/12/2017	Créances HT au 31/12/2017	Dépréciation au 31/12/2017		Dépréciation au 31/12/2016	Ajustement de la dépréciation		Créances irrécouvrables	
			% de perte	Montant		Dotation	Reprise	HT	TVA
					TOTAL				

ANNEXE B – Calcul des indicateurs financiers (à rendre avec la copie)

Indicateurs	Formules	Calculs	Valeurs 31/12/2017	Valeurs 31/12/2016	Taux de variation
FRNG				384 579	
BFR				70 789	
Trésorerie nette				313 790	
Ratio d'indépendance financière	(dettes financières + concours bancaires courants + solde créditeur de banque) / (capitaux propres + amortissements, dépréciations et provisions)			0,068 soit 6,8 %	