

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE – SESSION 2015

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 - LE SUIVI DE L'ACTIVITÉ

A – L'activité de l'entreprise pendant l'exercice

1. Le cabinet d'expertise comptable a décidé d'enregistrer la facture du Finasis Two en immobilisation. Cette solution vous semble-t-elle judicieuse ? Justifier la réponse.

Oui, elle est judicieuse, car la machine Finasis Two répond aux critères d'une immobilisation :

- élément identifiable du patrimoine ayant une valeur économique positive pour l'entreprise
- la SARL en attend des avantages économiques futurs

2. Enregistrer dans le journal les documents présentés en annexe 1.

Date	Compte		Débit	Crédit
02/09/2014	651	Autres charges de gestion courante	309,00	
02/09/2014	44566	Etat, TVA déductible sur ABS	30,90	
02/09/2014	401	Fournisseurs		339,90
		FACT SACEM		
02/12/2014	215400	Matériel industriel	4 932,00	
02/12/2014	445620	Etat, TVA déductible sur immobilisations	986,40	
02/12/2014	404000	Fournisseurs d'immobilisations		5 918,40
		FACT 14000701 - GYMFAST		
31/12/2014	622	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 186,20	
31/12/2014	44566	Etat, TVA déductible sur ABS	237,24	
31/12/2014	401	Fournisseurs		1 423,44
		Honoraires expert-comptable		

B – Le travail comptable en fin d'exercice

1. En quoi l'état de rapprochement est-il, pour l'entreprise B'DÉTENTE, un outil de contrôle de l'information financière ?

L'état de rapprochement est un outil de contrôle de l'information financière puisqu'il permet de vérifier le compte

512 avec le relevé de compte reçu de la banque.

L'entité peut ainsi :

- vérifier les opérations que sa banque ou elle-même n'ont pas enregistrées, et ainsi mettre à jour son compte 512,
- contrôler l'exactitude des deux comptes, et en cas d'erreurs les corriger.

2. Compléter dans l'annexe A (à rendre avec la copie) les sommes manquantes dans la partie de droite de cet état de rapprochement.

Date	Intitulé	Compte 512 - Banque		Intitulé	Au crédit Agricole	
		Débit	Crédit		Débit	Crédit
31/12	Solde fin de période	15 974,35		Solde fin de période		14 721,47
26/12	Commission carte		13,63			
	Dont TVA : 2,27 €					
30/12	Virements clients	969,87				
31/12				Apple Itunes Store	12,87	
26/12				Remise chèques 1202570		168,00
30/12				Remise chèques 1202571		2 053,99
	Totaux	16 944,22	13,63	Totaux	12,87	16 943,46
31/12	Solde créditeur		16 930,59	Solde débiteur	16 930,59	
	Total final	16 944,22	16 944,22	Total final	16 943,46	16 943,46

3. Comptabiliser au journal les écritures de régularisation de l'état de rapprochement

31/12/2014	627000	Services bancaires		11,36	
31/12/2014	445660	Etat, TVA déductible sur ABS		2,27	
31/12/2014	512000	Banque			13,63
		Selon l'état de rapprochement			
31/12/2014	512000	Banque		969,87	
31/12/2014	411000	Clients			969,87
		Selon l'état de rapprochement			

4. Enregistrer au journal l'écriture de régularisation de fin d'exercice de la facture de la SACEM.

31/12/2014	486000	Charges constatées d'avance		206,00	
31/12/2014	651000	Charges diverses de gestion courante			206,00
		Régularisation SACEM (309*8/12)			

5. En vertu de quel principe comptable l'entreprise doit-elle passer cette dernière écriture ?

Ces écritures ont été enregistrées afin de respecter le principe d'indépendance des exercices : les charges et les produits doivent être rattachés à l'exercice concerné.

DOSSIER 2 – L'ANALYSE FINANCIÈRE

1. B'Détente est-elle propriétaire de ses locaux ? (justifier la réponse)

B'Détente n'est pas propriétaire de ses locaux, puisqu'il n'y a aucun montant sur la ligne construction.

2. À quoi correspondent les créances clients dans le bilan de B'DETENTE au 31 décembre ?

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre de B'DETENTE correspondent au solde dû par les clients peuvent choisir un paiement échelonné de leur abonnement.

3. Pourquoi le montant des capitaux propres est-il négatif ? Cette situation est-elle inquiétante pour l'entreprise ? faire abstraction de l'aspect juridique (droit des sociétés) non abordé en STMG

Le montant des capitaux propres est négatif car le montant des pertes est supérieur à celui des capitaux propres. L'entreprise n'a que quatre mois d'activité, elle doit gagner rapidement des clients car si cette situation perdure, elle ne pourra plus faire face à ses échéances.

4. Établir le bilan fonctionnel de l'entreprise B'Détente pour l'année 2014.

	2014		2014
Actif stable	66 090,00	Passif stable (-20 562 + 3 143 + 67 570)	50 151,00
Actif circulant (9 517 + 2 058)	11 575,00	Passif circulant (106 927 – 67 570)	39 357,00
Trésorerie active	11 843,00	Trésorerie passive	0,00
TOTAL ACTIF	89 508,00	TOTAL PASSIF	89 508,00

5. Calculer le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette

FRNG	50 151 - 66 090 =	-15 939,00
BFR	11 575 - 39 357 =	-27 782,00
TN	11 843 - 0 =	11 843,00

6. À l'aide des résultats obtenus, présenter aux associés, en une dizaine de lignes, une analyse de la situation de leur entreprise.

- Le FRNG négatif indique qu'il n'y a pas suffisamment de ressources stables pour couvrir les emplois stables. Cela s'explique par le fait que l'activité n'a été effective que 4 mois sur les 6 mois de l'exercice, la clientèle n'est pas encore suffisante et le déficit des premiers mois pèse sur les capitaux propres. Les investissements réalisés afin de débiter l'activité et de proposer suffisamment de services, devraient permettre de développer la clientèle. Sans prendre en compte le résultat, le FRNG serait de $11\,000 + 67\,570 - 66\,090 = 12\,480$, il serait donc suffisant.

- Le BFR est négatif, l'entreprise est donc en situation d'excédent en fonds de roulement. Ce qui s'explique par le fait qu'elle n'a pas de stock et que certains clients paient au début des mois d'abonnement. Les dettes d'exploitation couvrent non seulement l'actif d'exploitation mais également le FRNG négatif. C'est pourquoi la trésorerie nette est positive. Durant les exercices qui suivent, l'entreprise devrait continuer à avoir un excédent en fonds de roulement ; cependant, si de nombreux clients choisissaient le paiement échelonné, cet excédent pourrait diminuer.

En conclusion, on peut indiquer aux associés que le déficit peut s'expliquer par le fait que l'entreprise n'a réalisé pour l'instant que 4 mois d'activités et qu'elle a dû effectuer des investissements importants qui pèsent au niveau des emplois mais également des dotations aux amortissements. Il faudra réévaluer la situation en décembre 2015, après un exercice complet.

DOSSIER 3 – LE DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS

A – Le processus d'investissement

1. L'entreprise avait-elle le choix d'un autre mode de financement que l'emprunt ?

Son résultat étant négatif elle ne disposait pas d'autofinancement ; ayant juste créé l'entreprise, les associés ont investi toutes leurs économies et ne disposent pas de fonds personnels supplémentaires.

L'entreprise ne pouvait financer le projet que par emprunt.

2. Retrouver le mode de remboursement des deux emprunts en justifiant la réponse.

Les emprunts sont remboursés par des annuités constantes : l'échéance des emprunts est chaque année de 6 540€.

3. Retrouver le taux d'intérêt de l'emprunt « Institut ».

Taux d'intérêt = charges d'intérêts de 2015-2016 / montant emprunt

- Emprunt de l'institut : $805 \text{ €} * 100 / 23\,000 \text{ €} = 3,5 \%$

4. Retrouver les calculs permettant d'obtenir, en 2016-2017, 658 euros d'intérêt et 14 431 euros de capital restant dû pour l'emprunt « Institut ».

- $658 \text{ €} = 18\,789 \text{ (capital restant dû 2015)} * 3,5$

- $14\,431 \text{ €} = 18\,789 \text{ (Capital restant dû 2015)} - 4\,358$

5. Quel mode d'amortissement a été choisi par le cabinet comptable pour amortir les immobilisations corporelles ? Justifier la réponse.

L'amortissement linéaire, puisque les dotations sont identiques chaque année.

6. Retrouver les taux d'amortissement utilisés pour « Sono Danse/Arts Martiaux » et « Travaux cloisons /peinture institut » ?

Sono Danse/Arts Martiaux : $160 * 100 / 800 = 20 \%$

Travaux cloisons et peintures : $700 * 100 / 7\,000 = 10 \%$.

7. Pourquoi le cabinet n'a-t-il pas utilisé le même taux pour toutes les immobilisations corporelles ?

Le cabinet n'a pas utilisé le même taux pour toutes les immobilisations, car elles n'ont pas toutes la même durée d'utilisation.

B – La rentabilité des nouvelles activités

1. Justifier le classement des salaires et charges sociales en charges fixes dans cette entreprise ?

L'entreprise a recruté les salariés en CDI, sauf heures supplémentaires, les charges seront donc fixes.

2. Compléter les sommes manquantes (cellules grisées) dans le tableau de l'annexe B (à rendre avec la copie).

	INSTITUT DE BEAUTÉ	DANSE ET ARTS MARTIAUX
Chiffres d'affaires prévisionnels	66 000	77 207
Charges fixes prévues	INSTITUT DE BEAUTÉ	DANSE ET ARTS MARTIAUX

Dotations aux amortissements des matériels (1)	2 790	1 100
Charges d'intérêt d'emprunt	805	245
Total des charges fixes	68 025	42 548

(1) 2 790 = total des dotations d'amortissement de 2015 pour l'institut : $700 + 800 + 1\,290$

1 100 = partie de la danse et arts martiaux : $300 + 500 + 160 + 140$

3. Compléter le compte de résultat par variabilité (annexe C à rendre avec la copie) sachant que les charges variables correspondent à l'augmentation de la consommation d'électricité et d'eau principalement.

Hypothèse 1	Institut seul		Hypothèse 2	Institut, danse et arts martiaux	
	Montants	%		Montants	%
Chiffre d'affaires	66 000	100	Chiffre d'affaires	(1) 143 207	100
Charges variables	3 300	5	Charges variables	7 160	5
Marge sur coût sur variable	62 700	95	Marge sur coût sur variable	136 047	95
Charges fixes	68 025		Charges fixes	(2) 110 573	
Résultat	- 5 325		Résultat	25 474	

(1) $143\,207 = 66\,000 + 77\,207$

(2) $110\,573 = 68\,025 + 42\,548$

4. Calculer le seuil de rentabilité pour les deux hypothèses.

	Hypothèse 1	Hypothèse 2
Seuil de rentabilité	$68\,025 / 95 \% = 71\,605$	$110\,573 / 95 \% = 116\,392$

5. En comparant le chiffre d'affaires réalisé et le seuil de rentabilité, quelle hypothèse présentera le moins de risques pour l'entreprise B'DETENTE ?

Si on retient l'hypothèse 1, on obtient un résultat négatif.

Avec l'hypothèse 2, le résultat est largement positif.

Les activités supplémentaires entraînent peu de charges variables. Les nouvelles activités permettent même d'absorber les charges de structure de l'entreprise, qui peuvent être importantes comme la location des locaux.

Dans l'hypothèse 2 le chiffre d'affaires peut baisser au maximum de 26 815 €, soit 18,73 %, avant que l'entreprise ne soit en déficit ce qui est très confortable.

Pour ces raisons, il faut poursuivre le développement de l'entreprise. Il faut donc choisir l'hypothèse 2 c'est à dire développer en plus de l'institut de beauté des cours de danse et arts martiaux sur le deuxième niveau du bâtiment.

Il faudrait s'interroger sur l'organisation de l'institut qui, seul, génère un déficit. Cependant il peut contribuer à l'attractivité de l'ensemble et il est alors peut-être préférable de l'ouvrir

DEUXIÈME PARTIE

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 :

Est-il toujours pertinent pour une entreprise de se développer ?

On n'attend pas de formalisme particulier dans la production du candidat.

On attend des candidats des références à des situations tirées du contexte de la partie 1 et d'autres contextes issus de leur culture personnelle (étude, projet...).

Les conditions de transfert doivent être évoquées par le candidat.

Programme de 1^{ère} : Thème : temps et risque

QG : La prise en compte du temps modifie-t-elle la décision ?

QG : La recherche de l'amélioration de la performance comporte-t-elle des risques ?

Programme de 1^{ère} Thème : information et intelligence collective

QG : Les systèmes d'information façonnent-ils l'organisation du travail au sein des organisations ou s'y adaptent-ils (pour le e commerce)

Programme de terminale : Thème 2 : analyser la situation de l'entreprise

QG : Pourquoi la structure financière de l'entreprise doit-elle être équilibrée ?

Programme de terminale : Thème 3 : accompagner la prise de décision

QG : Faut-il s'endetter ?

QG : Qu'apporte l'analyse des coûts à la prise de décision ?

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 :		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	/29

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.

Pistes de réponses :

Une entreprise peut se développer pour différentes raisons :

- augmenter ses parts de marchés
- remplacer des produits qui sont en phase de maturité ou de déclin, ou qui deviennent obsolètes

Dans le cas de B'Détente :

- étaler les charges de structure sur un plus grand nombre d'activités (ou de produits) et donc diminuer le coût fixe unitaire
- limiter les risques face à la concurrence
- amener de nouveaux clients
- augmenter le nombre de services ou de produits proposés et donc faire progresser les prestations vendues

Mais pour se développer, une entreprise doit vérifier :

- si le projet est rentable, notamment en utilisant la méthode du seuil de rentabilité, comme dans le cas de B'Détente.

Le seuil de rentabilité va permettre de déterminer à partir de quel montant de chiffre d'affaires, l'entreprise va réaliser des bénéfices. On pourra déterminer si cet objectif est réalisable, s'il est risqué en comparant le seuil de rentabilité au chiffre d'affaires.

- si sa structure financière est équilibrée, afin de pouvoir assurer ce développement et cela s'effectuera par l'établissement du bilan fonctionnel et l'analyse des cycles d'exploitation, d'investissement de financement : FRNG, BFR et trésorerie nette.

- si elle peut financer ce projet (investissements, emplois,...). Pour cela elle doit recenser les différents types de financement, et déterminer ceux qu'elle pourrait utiliser :

- financement interne : autofinancement, apports personnels des associés en compte courant
- financement externe : emprunt bancaire, augmentation de capital,

- si elle peut disposer des nouvelles ressources nécessaires : par exemple, le bassin d'emploi permet-il de répondre aux besoins en ressources humaines du développement de l'entreprise ?

Ce développement doit s'accompagner comme dans le cas de B'Détente de mise en place d'outils tels que site internet, publicité,.... Par exemple, pour B'Détente, le site internet permettra de mieux gérer l'activité et de gagner du temps et d'autoriser le paiement des cartes d'abonnement en ligne.

Ces pistes de réflexion sont transférables à des entreprises industrielles, commerciales et prestataires de services

Les exemples fournis par le candidat peuvent être choisis dans le contexte de la partie 1 (les objectifs de l'entreprise B'Détente, le seuil de rentabilité et le bilan fonctionnel) ou dans d'autres contextes (cas vus en cours, expériences ou connaissances personnelles).

CORRIGÉE