

ELEMENTS INDICATIFS DE CORRIGE

Barème global sur 120 points

PREMIÈRE PARTIE

DOSSIER 1 – GESTION DES RELATIONS AVEC UN FOURNISSEUR

A – DOCUMENTS COMMERCIAUX

1. Comptabiliser la facture n°251 reçue par la société O'Burger Gourmet.

| | | | | | |
|-------|-----|---|----------|----------|--|
| | | 02/03/2019 | | | |
| 615 | | Entretien et réparation | 1 520,00 | | |
| 44566 | | Etat – TVA déductible sur autres biens & services | 304,00 | | |
| | 401 | Fournisseurs | | 1 824,00 | |
| | | Facture n°251 de Garage Emile | | | |

2. Présenter le corps et le bas de la facture d'avoir n°A32 que la société O'Burger Gourmet va recevoir pour le retour des buns briochés de la facture de doit n°984.

| Désignation | Quantité | Prix unitaire brut hors taxes | Remise | Prix unitaire net hors taxes | Prix net hors taxes |
|---------------|----------|-------------------------------|--------|------------------------------|---------------------|
| Buns briochés | 100 | 0,80 | 5,00% | 0,76 | 76,00 |
| | | | | Net hors taxes | 76,00 |
| | | | | TVA à 5,5 % | 4,18 |
| | | | | Net à déduire en euros | 80,18 |

(Accepter toute présentation cohérente)

3. Comptabiliser la facture d'avoir n°A32 reçue par la société O'Burger Gourmet le 19 mars 2019.

| | | | | | |
|--------|-------|---|-------|--|-------|
| | | 19/03/2019 | | | |
| 401002 | | Fournisseur DélisseAuthentic | 80,18 | | |
| | 601 | Achats stockés - matières premières | | | 76,00 |
| | 44566 | Etat - TVA déductible sur autres biens & services | | | 4,18 |
| | | Avoir n°A32 | | | |

4. Calculer le montant dû au fournisseur DélisseAuthentic.

$424,95 - 80,18 = 344,77$ ne pas pénaliser le candidat qui aurait indiqué le montant dû au 19 mars (après le retour) : 1022,72, cf annexe A

5. Enregistrer le règlement au fournisseur DélisseAuthentic par chèque N° 1257131 le 30 mars 2019.

| | | | | | |
|--------|-----|------------------------------|--------|--|--------|
| | | 19/03/2019 | | | |
| 401002 | | Fournisseur DélisseAuthentic | 344,77 | | |
| | 512 | Banque | | | 344,77 |
| | | Chèque N°1257131 | | | |

B – COMPTE FOURNISSEUR

1. **Calculer le solde du compte 401002 – Fournisseur DélisseAuthentic au 30 mars 2019 et compléter l'ANNEXE A (à rendre avec la copie).**

$$1\ 102,90 - 80,18 - 344,77 = 677,95$$

2. **Effectuer le lettrage du compte 401002 – Fournisseur DélisseAuthentic présenté en ANNEXE A (à rendre avec la copie).**

ANNEXE A – Grand-livre du compte 401002 – Fournisseur DélisseAuthentic

| Dates | Libellés | Débit | Crédit | Lettrage | Solde | |
|--------------|-------------------|--------|--------|----------|----------|-----------|
| | | | | | Débiteur | Créditeur |
| 01 mars 2019 | A nouveau | | 235,12 | A | | 235,12 |
| 05 mars 2019 | Chèque n° 1257129 | 235,12 | | A | | 0,00 |
| 10 mars 2019 | Facture n° 836 | | 677,95 | | | 677,95 |
| 17 mars 2019 | Facture n° 984 | | 424,95 | B | | 1 102,90 |
| 19 mars 2019 | Avoir n° A32 | 80,18 | | B | | 1 022,72 |
| 30 mars 2019 | Chèque n° 1257131 | 344,77 | | B | | 677,95 |

3. **Expliquer le solde du compte 401002 – Fournisseur DélisseAuthentic au 30 mars 2019.**

Au 30 mars 2019, O'Burger Gourmet avait une dette de 677,95 euros envers ce fournisseur. Ce qui correspond à la facture du 10 mars 2019 qui n'a pas été payée.

DOSSIER 2 – ANALYSE FINANCIÈRE ET FINANCEMENT D'UN INVESTISSEMENT

A – ANALYSE DE LA PROFITABILITÉ

1. **Justifier, par le calcul, le taux de variation du chiffre d'affaires (CA).**

Taux de variation du CA = $(149\ 750 - 155\ 256) / 155\ 256 = -0,03546$ soit - 3,55%.

2. **Donner une explication possible à l'évolution des ventes de 2017 à 2018.**

Le chiffre d'affaires est en diminution. Cela peut s'expliquer par les pannes du camion-restaurant. Le camion étant immobilisé pour les réparations, l'activité est de ce fait arrêtée pendant ces périodes entraînant une baisse des ventes (CA).

3. **Commenter l'évolution de 2017 à 2018 de la valeur ajoutée (VA) et de l'excédent brut d'exploitation (EBE) de la société O'Burger Gourmet.**

La valeur ajoutée, qui représente la richesse créée par l'entreprise, diminue également mais plus modestement (-1,12 %) que le CA en raison d'une maîtrise des consommations en provenance des tiers (politique d'achat...).

L'EBE, indicateur de la performance économique de l'entreprise, est en légère augmentation (+0,09 %) grâce à une maîtrise des charges de personnel.

4. **Conclure sur la rentabilité de la société O'Burger Gourmet en précisant si Paul Tartasse a lieu de s'inquiéter.**

Les taux de rentabilité ont tous augmenté :

- Le taux de valeur ajoutée passe de 43,80% à 44,90 % confirmant que l'entreprise génère davantage de richesse.
- Le taux de marge brute d'exploitation est également en légère hausse passant de 18,06% à 18,74% donc la performance économique de l'entreprise s'améliore légèrement. C'est un indicateur essentiel de la rentabilité de l'entreprise car il exprime la ressource dégagée par l'entreprise du seul fait de ses opérations d'exploitation.

Enfin, monsieur Tartasse n'a pas lieu de s'inquiéter car malgré la baisse du chiffre d'affaires, les indicateurs de profitabilité sont tous positifs et en hausse par rapport à 2017 avec un résultat net en augmentation de 14,22% qui confirme la profitabilité de l'entreprise.

B – ANALYSE DE L'ÉQUILIBRE FINANCIER ET CHOIX DE FINANCEMENT

1. Présenter le bilan fonctionnel condensé de la société O'Burger Gourmet au 31 décembre 2018. Justifier tous vos calculs.

| ACTIF | Montant | PASSIF | Montant |
|--------------------|---------|----------------------|---------|
| EMPLOIS STABLES | 64 127 | RESSOURCES STABLES | 84 513 |
| ACTIF CIRCULANT | 1 054 | PASSIF CIRCULANT | 11 235 |
| TRÉSORERIE D'ACTIF | 30 567 | TRÉSORERIE DU PASSIF | 0 |
| TOTAL | 95 748 | TOTAL | 95 748 |

Justification des calculs

RESSOURCES STABLES :

| | |
|--------------------------|---------------|
| Capitaux propres | 51 465 |
| Provisions | 0 |
| Emprunts | 8 167 |
| <u>Amort. & dép.</u> | <u>24 881</u> |
| | 84 513 |

ACTIF CIRCULANT

| | |
|----------------|--------------|
| Stocks | 990 |
| <u>Clients</u> | <u>64</u> |
| | 1 054 |

PASSIF CIRCULANT

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Dettes fournisseurs | 1 273 |
| Dettes fiscales et sociales | 3 875 |
| <u>Autres dettes</u> | <u>6 087</u> |
| | 11 235 |

2. Calculer le fonds de roulement net global (FRNG), le besoin en fonds de roulement (BFR) et la trésorerie nette (TN) pour 2018.

| INDICATEURS | JUSTIFICATION DES CALCULS DE 2018 | 2018 |
|--|---|---------|
| Fonds de Roulement Net Global (FRNG) | Ressources stables – Emplois stables 84 513 – 64 127 | 20 386 |
| Besoin / Ressource de Fonds de Roulement (BFR / RFR) | Actif circulant – Passif circulant 1 054 – 11 235 | -10 181 |
| Trésorerie Nette (TN) | Trésorerie active – Trésorerie passive 30 567 – 0 | 30 567 |
| Ou bien Trésorerie Nette (TN) | FRNG-BFR 20 386 – (-10 181) | 30 567 |

3. Rédiger un commentaire sur l'équilibre financier au 31 décembre 2018 de la société O'Burger Gourmet.

Le FRNG s'élève à 20 386 €. Il est donc positif. Les ressources à long terme couvrent les investissements (emplois à long terme), elles dégagent même un surplus pour financer les besoins courants de l'entreprise (liés à l'exploitation).

Le besoin en fonds de roulement (BFR) est négatif à hauteur de 10 181 €. C'est donc une ressource en fonds de roulement (RFR). Ceci est lié à l'activité : l'entreprise paie ses fournisseurs à crédit et dispose de peu de stock, alors que ses clients paient au comptant.

L'entreprise n'a pas de besoin d'exploitation à financer, puisque le passif circulant excède les besoins de financement de son actif d'exploitation ; elle n'a donc pas besoin d'utiliser ses excédents de ressources à long terme (FRNG) pour financer d'éventuels besoins à court terme

Le FRNG et BFR génère donc une trésorerie positive de 30 567 €. L'équilibre financier est donc respecté. Il y a donc un excédent de FRNG.

4. Déterminer le montant maximum de l'emprunt autorisé par la banque.

Capacité d'emprunt : montant des dettes financières maximal autorisé par la banque – dettes financières existantes = 51 465 - 8 167 = 43 298 €

5. Présenter et justifier une proposition de financement pour l'investissement du camion-restaurant.

Montant de l'investissement : 70 000 € HT

CAF : 27 089 € (avec une trésorerie nette immédiatement disponible de 30 567 €)

Financement possible :

Emprunt 43 000 € + Autofinancement 27 000 € = Investissement 70 000 €.

Seule solution pour respecter les contraintes et données fournies, taux d'endettement et CAF.

DOSSIER 3 – TRAITEMENT COMPTABLE D'UN INVESTISSEMENT

A – ACQUISITION D'UNE IMMOBILISATION

1. Enregistrer l'acquisition du nouveau camion-restaurant.

01/06/2019

| | | | |
|-------|--|-----------|-----------|
| 21821 | Matériel de transport - Structure du camion restaurant | 50 000,00 | |
| 21822 | Matériel de transport - Aménagement du camion restaurant | 20 000,00 | |
| 44562 | Etat - TVA déductible sur immobilisations | 14 000,00 | |
| 404 | Fournisseurs d'immobilisations | | 84 000,00 |
| | Concept Truck - Facture n°519 | | |

2. Présenter les plans d'amortissement du camion-restaurant et de son aménagement au titre des exercices 2019 et 2020. Justifier vos calculs.

Extrait du plan d'amortissement de la structure du camion-restaurant

| Années | Base amortissable | Annuité d'amortissement | Amortissements cumulés | Valeur nette comptable |
|--------|-------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 2019 | 50 000,00 | 50 000*(16 000 km/180 000 km) = 4 444,44 | 4 444,44 | 50 000,00 -4 444,44 = 45 555,55 |
| 2020 | 50 000,00 | 50 000*(26 000 km/180 000 km) = 7 222,22 | 4 444,44 +7 222,22 = 11 666,66 | 50 000,00 -11 666,66= 38 333,34 |

Extrait du plan d'amortissement de l'aménagement du camion-restaurant

Taux d'amortissement de l'aménagement du camion-restaurant : $100/4 = 25\%$

| Années | Base amortissable | Annuité d'amortissement | Amortissements cumulés | Valeur nette comptable |
|--------|-------------------|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 2019 | 20 000,00 | $20\ 000 \times 25\%$ $*(7\ \text{mois}/12\ \text{mois})$ $= 2\ 916,67$ | 2 916,67 | 20 000,00 -2 916,67 = 17 083,33 |
| 2020 | 20 000,00 | $20\ 000 \times 25\%$ $= 5\ 000,00$ | 2 916,67+ 5 000,00 = 7 916,67 | 20 000,00 -7 916,67 = 12 083,33 |

3. Présenter les écritures de dotations aux amortissements du camion-restaurant et de son aménagement relatives à l'exercice 2019.

| | | 31/12/2019 | | |
|-----|--------|--|----------|----------|
| 681 | | Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions – charges d'exploitation | 7 361,11 | |
| | 281821 | Amortissement du matériel de transport – structure du camion restaurant | | 4 444,44 |
| | 281822 | Amortissement du matériel de transport – aménagement du camion restaurant | | 2 916,67 |
| | | Dotations aux amort du camion-restaurant – Exercice 2019 | | |

B – CESSION D'UNE IMMOBILISATION

1. Enregistrer l'écriture comptable de sortie du patrimoine de l'ancien camion-restaurant et de son aménagement.

| | | 31/12/2019 | | |
|-------|------|---|-----------|-----------|
| 28182 | | Amortissement du matériel de transport – structure du camion restaurant | 20 000,00 | |
| | 2182 | Matériel de transport – structure du camion restaurant | | 20 000,00 |
| | | Sortie du patrimoine de l'ancien camion | | |

2. Déterminer le résultat de cession de l'ancien camion-restaurant.

Résultat de cession :

produits de cession de l'élément d'actif cédé - valeur comptable de l'élément d'actif cédé

Résultat de cession de l'ancien camion-restaurant :

$$5000 - 0 = 5\ 000\ \text{euros}$$

3. Évaluer l'impact de cette cession sur le résultat de la société O'Burger Gourmet.

La cession de l'ancien camion-restaurant s'est traduite par la réalisation d'une plus-value par la société O'Burger Gourmet, le prix de cession étant supérieur à la valeur nette comptable du véhicule à la date de sa cession. Le résultat exceptionnel augmentera donc de 5 000 euros.

4. Présenter les conséquences du changement de camion-restaurant et de son financement sur le bilan de la société O'Burger Gourmet à la date du 2 juin 2019.

- L'actif immobilisé brut augmente du coût d'acquisition du nouveau camion-restaurant, soit 70 000 €.
- Cette acquisition a été financée d'une part grâce à l'autofinancement de 27 000 € qui diminue la trésorerie de l'actif et d'autre part, grâce à un nouvel emprunt de 43 000 €. qui augmente les dettes financières au passif.

accepter l'augmentation de la trésorerie de 5 000 €, induite par La cession de l'ancien camion-restaurant même si celle-ci n'aura lieu que le 15 juin

DEUXIÈME PARTIE

En une ou deux pages maximum, à partir de vos connaissances et en vous inspirant de la situation présentée dans la première partie, vous rédigerez une réponse argumentée à la question suivante :

Le financement de l'investissement peut-il remettre en cause l'équilibre financier de l'entreprise ?

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.

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 |
|--|---|----|---|------|------------|
| 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.

Quelques éléments de réponse :

L'investissement représente un actif durable pour l'entreprise enregistré en immobilisation. L'immobilisation augmente le patrimoine de l'entreprise et apparaît à l'actif de son bilan.

L'analyse fonctionnelle (FRNG, BFR et TN) et l'utilisation de ratios permet de vérifier l'équilibre financier et d'évaluer les capacités de financement.

L'équilibre financier se mesure grâce au bilan fonctionnel. Si les ressources stables (augmentation de capital, emprunt) financent des emplois stables, l'équilibre financier est préservé.

Certaines entreprises comme O'Burger avec un taux d'endettement faible pourront emprunter, bénéficier d'un taux d'intérêt attractif et d'un effet de levier.

D'autres pourront faire appel à leurs associés, alors que Paul Tartasse ne peut pas car il est le seul associé (à moins de changer ses statuts et d'ouvrir son capital).

Dans le cas de l'autofinancement, la trésorerie diminue et impacte l'équilibre financier (possibilité d'établir un budget de trésorerie). Mais cela peut être une solution lorsque la trésorerie et la CAF sont importantes comme dans l'entreprise O'Burger qui bénéficie d'une RFR.

Une analyse précise de la situation en amont de l'investissement est donc nécessaire pour éviter d'engager la pérennité de l'entreprise : investissement inopportun, performance économique surévaluée, déséquilibre financier, mauvais montage financier, déséquilibre de la trésorerie...