SUJET BAC BLANC 2014/2015 – Série STMG  
Épreuve : Épreuve écrite de la spécialité : GF

Sujet

La société LES BERTINO est une entreprise commerciale et industrielle domiciliée à Calais   
dans le Pas-De-Calais. Elle a pour activité la vente de jeux vidéo et la fabrication de différents types de manettes de jeu. À l'origine de la société, deux hommes passionnés par l'univers   
des jeux vidéo :

* Monsieur Thierry BERNARD, ingénieur en électronique appliquée qui, au terme de sa formation souhaite développer son projet d'étude : la conception d'une manette sans fil avec une forme particulièrement ergonomique pour faciliter la prise en main ;
* Monsieur Gilbert INO, commercial de formation et « testeur » professionnel de jeux vidéo dans une grande entreprise souhaite   
  créer son propre réseau de distribution pour retrouver le contact   
  avec le client, le conseiller et le guider dans son achat.

En octobre 2013, ces deux personnes se rencontrent lors du salon international du jeu électronique qui se tient à Paris chaque année. Très vite, l'idée d'une mise en commun   
des deux projets apparaît comme une évidence. Trois mois plus tard, la SARL LES BERTINO   
est créée et, après deux années commercialement difficiles, le succès est au rendez-vous.   
Les manettes de jeu se succèdent avec une technologie toujours plus perfectionnée   
et la revente de jeux se développe en parallèle.



[](http://www.materiel.net/details_963357-0914.html)Face à cette croissance de l'activité, les dirigeants mettent en place une politique d'investissement importante : agrandissement et réaménagement du local situé dans la périphérie de Calais, acquisition de machines et surtout embauche de personnel qualifié.

L'effectif atteint alors une quarantaine de personnes.

Le capital de la SARL LES BERTINO s'élève à 200 000 € composé de 8 000 actions, détenu essentiellement par les 2 fondateurs mais aussi par leur entourage.

L'exercice comptable coïncide avec l'année civile.

Les activités de l'entreprise sont toutes soumises à la TVA au taux normal de 20 %.   
La société Les Bertino tient sa comptabilité par le biais de journaux divisionnaires.

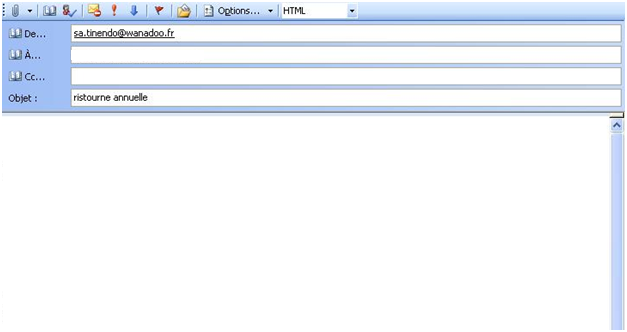
Partie 1 - Étude des relations avec un fournisseur

La société LES BERTINO exerce son activité depuis une dizaine d'années avec sérieux et professionnalisme.   
Elle bénéficie d'une excellente réputation auprès de ses partenaires, en particulier avec ses fournisseurs envers qui elle fait preuve d'une grande fidélité. Ainsi, depuis plusieurs années, elle s'approvisionne auprès d'une même entreprise : la société TINENDO située à Melun.

Ce fournisseur est spécialisé dans la conception de jeux vidéo sur le segment des adolescents de 14 à 17 ans.

Ces utilisateurs sont très demandeurs mais aussi extrêmement exigeants sur la qualité et la performance des produits (réalisme, graphisme, vitesse de réaction, fluidité, convivialité, définition des éléments...).

D'une façon générale, les jeux de la marque TINENDO sont très appréciés. En outre, la politique commerciale de ce fournisseur est tout à fait satisfaisante avec l'envoi régulier de catalogues, de produits de démonstration, de notices d'utilisation ou de réductions commerciales.   
À ce propos, la société Les Bertino vient de recevoir ce courriel de la SA TINENDO :



Chers clients,

Nous accordons une ristourne annuelle à tous nos clients en fonction des achats effectués au cours de l’année (1 % pour un CA annuel HT jusqu’à 1 000 €, pis 2 % entre 1 000 et 2 000 €, puis 4 % au-delà   
de 2 000 € HT).

Cette ristourne fait l’objet d’une facture d’avoir qui est envoyée dans la seconde quinzaine du mois   
de janvier. Son montant est à déduire sur vos prochains règlements.

Exemple : un client qui a acheté pour 4 500 € HT de marchandises se verra attribuer une ristourne   
de 130 € HT :

Jusqu’à 1 000 € HT : 1 % soit 10 €.

De 1 000 à 2 000 € HT : 2 % soit 20 €

…

Bien cordialement

M. Lagardère (Responsable commercial)

bertino@gmail.com

Il vous est demandé d'étudier la traduction des opérations réalisées avec ce fournisseur dans le système d'information comptable de la société Les Bertino.

Documents à rendre : annexes A et B.

Votre travail :

1. La facture du fournisseur TINENDO (annexe A) a été tachée par mégarde certains montants sont devenus illisibles. Reconstituer la facture en complétant l'annexe A   
   (à rendre avec la copie).
2. Procéder à l'enregistrement de la facture (annexe A) au journal de l’entreprise Les Bertino.
3. Mettre à jour le compte 401TIN du fournisseur TINENDO et calculer le nouveau solde   
   en complétant l'annexe B (à rendre avec la copie).
4. Expliquer l’intérêt du lettrage.
5. Procéder au lettrage du compte 401TIN – fournisseur TINENDO (annexe B).
6. Expliquer le (ou les) montant(s) non lettré(s).
7. Calculer le montant de la ristourne 2014 que la société Les Bertino obtiendra de son fournisseur TINENDO sachant qu'il n'y aura plus d'opérations d'ici le 31 décembre 2014.
8. Préciser pourquoi l'entreprise TINENDO accorde une ristourne à ses clients.

Partie 2 – Immobilisations et investissements

A/ Poste immobilisations

La société Les Bertino envisage d’investir et le dirigeant commence à se renseigner sur les caractéristiques des immobilisations et sur leur financement.

La liste des immobilisations se trouve en annexe 3. L'évènement majeur de l'année concernera l'installation de la société dans de nouveaux locaux, au début du premier trimestre 2015. Ce bâtiment permettra de disposer d'une surface de stockage plus importante, d'un second point de vente dans la ville (l'autre magasin, en location, a été conservé) et de plusieurs bureaux à l'étage pour l'activité administrative de la société. Les dirigeants mènent actuellement une réflexion sur l'amortissement le mieux adapté pour ce type de bien.

À ce titre, ils ont pris connaissance d'un article (annexe 5) issu de la Revue fiduciaire.   
Au niveau des autres investissements, il faut signaler l'acquisition d'un véhicule utilitaire   
qui permet de réaliser les petites livraisons mais aussi de transporter le matériel d'exposition lors des différents salons.

Documents à utiliser : annexes 1, 2, et 3.

Votre travail :

1. Pourquoi, dans les immobilisations corporelles, le terrain n’a-t-il subi aucun amortissement ?
2. Retrouver par le calcul le montant de la première annuité d’amortissement du véhicule utilitaire, soit 4 375 €.
3. Est-il normal que la base d’amortissement soit égale à 28 000 € ? Justifier votre réponse.
4. Reconstituer l’écriture d’acquisition de ce bien (véhicule utilitaire).
5. Quelle est l’incidence de cette écriture (au 28 mars 2014) sur le bilan et sur la trésorerie ?
6. Indiquer s'il est possible d'appliquer une ventilation par composants du bâtiment que l’entreprise envisage d’acquérir (justifier votre réponse).

B/ Projet d’investissement

Le dirigeant, M. Bernard, mène actuellement une réflexion sur le mode de financement le mieux adapté pour ce nouveau local. D’ailleurs, les associés craignent une réticence de la banque et souhaitent garder un taux d'endettement inférieur à 65 %. Il transmet le dossier suivant à son banquier.

M. Bernard réfléchit à deux solutions concernant le financement de ce nouveau local.

|  |  |
| --- | --- |
| ***manette_thrust_masterModes de financement possibles*** | |
| **Hypothèse 1** | 80 % emprunt,  le reste par capitaux propres |
| **Hypothèse 2** | 50 % emprunt,  30 % apport en compte courant d'associés,  Le reste par capitaux propres. |

Documents à utiliser : annexes 4 et 5.

**Document à rendre : annexe C.**

1. Pourquoi peut-on confirmer que le bilan, présenté en annexe 4, montre la situation du patrimoine de l’entreprise après affectation du résultat ?
2. Pourquoi n’a-t-il pas été retenu la possibilité de financer en partie l’acquisition du local par le biais de ses fonds propres en trésorerie ?
3. Tous les associés peuvent-il contribuer à alimenter le compte courant des associés ?
4. Par rapport à l’hypothèse 2, les dividendes de l’année 2014 seront-il suffisants pour que les associés puissent alimenter le compte courant des associés ?
5. Par rapport aux deux modes de financement possibles, le montant des réserves facultatives est-il suffisant pour répondre à cette demande ?
6. Compléter le tableau (annexe C) et calculer, pour chaque hypothèse de financement,   
   la rentabilité économique, la rentabilité financière et le taux d’endettement à la fin de l’année 2015.
7. Interpréter les résultats obtenus.

Partie 3 – Analyse de la performance de deux produits

A/ Étude de la commande de la SA DUFILO »

Courant 2015, la SA DUFILO, un grand magasin de la région, contacte l’entreprise Bertin. Cette société souhaite passer une commande de 3 000 manettes « ThrustMaster » à condition d’obtenir 10 % de réduction sur le prix de vente. M. Collier, chef d’atelier, vous précise que les capacités de production sont suffisantes pour réaliser cette commande.

Mme Folon vous communique en annexe 6 deux situations prévisionnelles dont une prend   
en compte la demande du client.

Documents à utiliser : annexe 6.

Votre travail :

1. L’entreprise doit-elle accepter ou non la commande de l’entreprise SA Dufilo (en prenant en compte l’incidence de l’activité sur le montant des charges opérationnelles et de structure) ?
2. Expliquer la distinction entre les charges fixes et les charges variables.

B/ L’avenir du produit « Saitek p990 »

Le modèle « Saitek P990 » doit faire l’objet d’une attention particulière car c’est un modèle que le service technique pense faire évoluer.

Pour compléter la réflexion, le comptable vous demande de réaliser l’analyse des charges   
de ce modèle afin de vérifier sa rentabilité (annexe D à rendre avec la copie) sachant que :

* + Les charges opérationnelles unitaires pour un modèle « Saitek P990 »   
    sont de 24,96 €,
  + Les charges de structure totales concernant le modèle « Saitek P990 »   
    s’élèvent à 60 000 €.

Actuellement le modèle est vendu à 39 € l’unité et il est prévu de commercialiser 4 000 unités.

**Document à rendre : annexe D.**

Votre travail :

1. Compléter le tableau d’analyse du résultat par variabilité de l’année 2015 (annexe D)   
   pour le produit « Saitek P990 ».
2. Calculer le seuil de rentabilité en valeur et l’indice de sécurité pour ce modèle.
3. Commenter les résultats obtenus.

Partie 4 – Argumentation

À partir des travaux effectués et de vos connaissances, traiter la question suivante :

1. Quels sont les enjeux (avantages et inconvénients) des différents moyens de financement externe à long terme pour l’entreprise ?

ANNEXE 1 - Informations relatives aux immobilisations

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nature des immobilisations amortissables** | **Date d'acquisition** | **Date  de mise  en service** | **Valeur d'origine HT** | **Somme des amortissements au 31/12/2014 après inventaire** | **Date  de cession** | **Rythme  de consommation** | |
| ***Immobilisations incorporelles*** | | | | | | | |
| Frais d'établissement | 01/01/2013 | 01/01/2013 | 18 000 | 12 000 |  | Linéaire | 3 ans |
| ***Immobilisations corporelles*** | | | | | | | |
| Terrain | 01/01/2013 | 01/01/2013 | 100 000 | - |  |  |  |
| Constructions | 01/01/2013 | 01/01/2013 | 150 000 | 7 500 |  | Linéaire | 40 |
| ***Installations techniques, matériel et outillage industriels*** | | | | | | | |
| Machine outil | 25/03/2013 | 01/04/2013 | 60 000 | 26 250 |  | Linéaire | 4 ans |
| ***Autres immobilisations corporelles (Extrait)*** | | | | | | | |
| Véhicule utilitaire | 25/04/2014 | 01/05/2014 | 28 000 | 4 375 |  | (1) En fonction  de la distance parcourue | |

(1) Il est prévu d'amortir en fonction du rythme de consommation (kilomètres parcourus) :   
25 000 km l'année 1 puis 40 000 km l'année 2 et 3, 30 000 km l'année 4   
et 25 000 km la dernière année

ANNEXE 2 – Facture d’acquisition du véhicule utilitaire

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ATOUT Pro**  **Avenue de Dunkerque**  **62100 CALAIS**  **Facture n° 2568** | **Doit :** | **Calais, le 28 mars 2014**  **Les Bertino**  ZI des Marais  62100 Calais | |
| **Désignation** | **Quantité** | **Prix unitaire** | **Montant** |
| **Véhicule utilitaire** | **1** | **33 800,00** | **33 800,00** |
| Résultat de recherche d'images pour "véhicule utilitaire" | **Mise à disposition** | | **1 200,00** |
| **Base HT** | | **35 000,00** |
| **Remise 20 %** | | **- 7 000,00** |
| **Net commercial HT** | | **28 000,00** |
| **TVA à 20,00 %** | | **5 600,00** |
| **Net à payer TTC en €** | | **33 600,00** |
| **En votre aimable règlement le 28 avril 2014** | | | |

ANNEXE 3 - La ventilation par composants de la valeur d'origine

[...] Il résulte de la rédaction du nouvel article 322-3 du Plan comptable qu'un composant est un élément d'une immobilisation qui a une utilisation différente, ou procure des avantages économiques selon un rythme différent, de celui de l'immobilisation dans son ensemble.

Ces caractéristiques nécessitent l'utilisation soit d'un taux, soit d'un mode d'amortissement propres (ne correspondant pas à celui retenu, d'un point de vue général, pour l'immobilisation).

Ainsi, peuvent avoir des durées d'utilisation différentes un immeuble et sa toiture ou ses ascenseurs, un avion et ses moteurs ou ses sièges, un four et son revêtement intérieur. De même, devront être ventilés le terrain et le bâtiment lors de l'acquisition d'un bien immobilier.

Le composant identifié doit cependant être significatif et doit conserver ce caractère au moment du remplacement ou de la décomptabilisation (sortie de la valeur nette)   
(CNC, Comité d'urgence, avis 03-E du 9 juillet 2003).

En pratique, plus la durée d'utilisation dans l'entreprise d'une immobilisation donnée est longue, plus il sera nécessaire de faire apparaître des composants.

Exemple :

Une entreprise acquiert des locaux neufs pour lesquels elle prévoit une durée d'utilisation longue de 40 ans. Il est probable que cette durée d'utilisation longue fasse apparaître des composants tels que toiture, chaufferie, ascenseurs qui devront être renouvelés sur une durée plus courte que 40 ans. En revanche, si elle prévoit une durée d'utilisation de son actif sur 20 ans (avec, au besoin, l'apparition d'une valeur nette comptable à l'issue des 20 ans), il est possible qu'aucun composant ayant une durée d'utilisation plus rapide ne soit mis en évidence.

Source : Revue fiduciaire comptable n°311 novembre 2004.

ANNEXE 4 – Informations complémentaires

**Informations complémentaires**

Investissement : 250 000 €.

Taux d'impôt sur les bénéfices : 33,1/3 %(un tiers).

Taux d'emprunt : 3 % l'an.

Taux de rémunération des apports en comptes courants d'associés (CCA) : 3,50 %.

**Composition du capital**

Thierry BERNARD : 95 000 €.

Gilbert INO : 75 000 €.

Bernard DEAU : 5 000 €.

Patricia Kasch : 25 000 €.

**Ratios**

|  |  |
| --- | --- |
| **Rentabilité économique =** | Résultat d'exploitation |
| Capitaux investis |

*Capitaux investis (\*) = Immobilisations brutes d'exploitation + BFR*

*(\*) On considère que le montant (immobilisations brutes + BFR) doit être financé par des ressources   
à long terme. Le BFR représente le montant du besoin de financement lié au cycle d'exploitation.*

*Capitaux investis = Immos brutes + BFR = Capitaux propres + dettes financières + CCA*

|  |  |
| --- | --- |
| **Rentabilité des capitaux propres =** | Résultat net |
| Capitaux propres |

|  |  |
| --- | --- |
| **Taux d'endettement =** | Dettes financières |
| Capitaux propres |

ANNEXE 5 – Bilan au 31/12/2014 après répartition du résultat (et avant versement des dividendes)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ACTIF** | **Brut** | **Amortissements** | **Net** | **PASSIF** |  |
| **et dépréciations** |
| **ACTIF IMMOBILISE** |  |  |  | **CAPITAUX PROPRES** |  |
| **Immobilisations incorporelles** |  |  |  | **Capital** | **200 000** |
| **Frais d'établissement** | **18 000** | **6 000** | **12 000** | **Réserve légale** | **14 000** |
| **Immobilisations corporelles** |  |  |  | **Réserves facultatives** | **60 000** |
| **Terrains** | **100 000** |  | **100 000** | **Report à nouveau** | **1 000** |
| **Constructions** | **150 000** | **7 500** | **142 500** | **Résultat net** | **0** |
| **Installations techniques** | **60 000** | **26 250** | **33 750** | **Compte courant d’associés** | **0** |
| **Autres immobilisations corporelles** | **45 000** | **9 000** | **36 000** | **TOTAL 1** | **275 000** |
| **Immobilisations financières** |  |  |  | **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** |  |
| **Titres immobilisés** | **0** | **0** | **0** | **Provisions pour risques et charges** | **0** |
| **TOTAL 1** | **373 000** | **48 750** | **324 250** | **TOTAL 2** | **275 000** |
| **ACTIF CIRCULANT** |  |  |  | **DETTES** |  |
| **Stocks** | **8 500** | **800** | **7 700** |  |  |
| **Créances d'exploitation** |  |  |  | **Emprunts auprès des Ets de crédit** | **0** |
| **- Clients et comptes rattachés** | **20 110** | **2 100** | **18 010** | **Emprunts et dettes financières divers (1)** | **0** |
| **- Autres débiteurs** | **790** |  | **790** | **Fournisseurs et comptes rattachés** | **28 200** |
| **Créances diverses** | **1 250** |  | **1 250** | **Dettes sociales et fiscales** | **12 300** |
| **Valeurs mobilières de placement** | **0** |  | **0** | **Dettes diverses (IS)** | **5 500** |
| **Disponibilités** | **3 500** |  | **3 500** | **Dividendes à verser au titre de l’année 2014** | **35 000** |
| **Charges constatées d'avance (2)** | **500** |  | **500** | **Produits constatés d'avance (2)** |  |
| **TOTAL 2** | **29 650** | **7 600** | **31 750** | **TOTAL 3** | **81 000** |
| **TOTAL GENERAL** | **402 650** | **56 350** | **356 000** | **TOTAL GENERAL** | **356 000** |
|  |  |  |  | (1) dont 0 de concours bancaires courants. |  |
| (2) Concerne l'exploitation. |  |  |  | (2) Concerne l'exploitation. |  |

ANNEXE 6 – Analyse du résultat par variabilité  
 du modèle « ThrustMaster ».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Situation prévisionnelle au 31/01/2015 (sans la commande de la SA DUFILO) | | | |
| **Elément** | **Détails du calcul** | **Montant** | **Taux** |
| Chiffre d'affaires | 4 000 \* 25 | 100 000,00 | 100,00 % |
| Charges variables | 4 000 \* 15 | 60 000,00 | 60,00 % |
| Marge sur coût variable |  | 40 000,00 | 40,00 % |
| Charges fixes |  | 60 000,00 |  |
| Résultat |  | - 20 000,00 |  |
|  |  |  |  |
| Situation prévisionnelle au 31/01/2015 (compte tenu de la commande de la SA DUFILO) | | | |
| **Elément** | **Détails du calcul** | **Montant** | **Taux** |
| Chiffre d'affaires | 4 000 \* 25 + 3 000 \* ( 25 \* 90% ) | 167 500,00 | 100,00 % |
| Charges variables | 7 000 \* 15 | 105 000,00 | 62,69 % |
| Marge sur coût variable |  | 62 500,00 | 37,31 % |
| Charges fixes |  | 60 000,00 |  |
| Résultat |  | 2 500,00 |  |

ANNEXE A - Facture à compléter (à rendre avec la copie)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| TINENDO 12 rue de Nantes 59000 LILLE    Facture n° 12V15 Lille, le 15 décembre 2014 | | | Doit : Les Bertino SARL  ZI des Marais 62100 Calais | | |
| Référence | Désignation | Quantité | | Prix unitaire HT en € | Montant  HT en € |
| JVN 512 | Mathieu Kart | 10 | | 15,50 | 155,00 |
| JVN 828 | Kimono jaune | 50 | | …………… | …………… |
| JVN 647 | Legend of Flora | 30 | | 16,80 | 504,00 |
|  |  | | | |  |
|  | Montant brut HT | | | | …………… |
|  | Remise 5 % | | | | …………… |
|  | Net commercial HT | | | | …………… |
|  | Port forfaitaire HT | | | | 20,00 |
|  | Total HT | | | | …………… |
|  | TVA 20,00 % | | | | 309,71 |
|  | **Net à payer TTC** | | | | **1 858,26 €** |
| Date d’échéance : le 30/01/2015 | | | | | |

ANNEXE B - Compte 401TIN - fournisseur TINENDO (à rendre avec la copie)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **JL** | **Date écriture** | **N° de pièce** | **Libellé de l’écriture** | **Montant débit** | **Lettrage** | **Montant crédit** | **Solde** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **401** | **Fournisseur Tinendo** | | | | | | |
| AN | 01/01/2014 | AN | Report à nouveau |  |  | 1 590,00 | -1 590,00 |
| BQ | 15/01/2014 | BNP 9456 | Chq BNP 9456 | 1 590,00 |  |  | 0,00 |
| HA | 09/03/2014 | 04V13 | Facture n° 04V13 |  |  | 1 811,80 | -1 811,80 |
| HA | 15/06/2014 | 05A13 | Avoir n° 05A13 | 58,14 |  |  | -1 753,66 |
| HA | 17/06/2014 | 22V02 | Facture n° 22V02 |  |  | 312,40 | -2 066,06 |
| BQ | 20/06/2014 | BNP 4671 | Chq BNP 4671 | 1 753,66 |  |  | -312,40 |
| HA | 06/07/2014 | 45V14 | Facture n° 45V14 |  |  | 870,25 | -1 182,65 |
| HA | 22/07/2014 | 10V15 | Facture n° 10V15 |  |  | 2 005,90 | -3 188,55 |
| BQ | 24/08/2014 | BNP 1824 | Chq BNP 8921 | 2 318,30 |  |  | -870,25 |
| HA | 17/10/2014 | 36V15 | Facture n° 36V15 |  |  | 2 567,10 | -3 437,35 |
| HA | 22/11/2014 | 08A15 | Avoir n° 08A15 | 221,52 |  |  | -3 215,83 |
| BQ | 01/12/2014 | BNP 1824 | Chq BNP 1824 | 2 345,58 |  |  | -870,25 |
| …. | ….….….…. | ….….….…. | ….….….….….….….….….….….….…. | ….….….…….….…. |  | ….…….….….….…. | ….….…….….….…. |
| **Compte 401 TIN** | | | **Solde** | **….….…………….….….** | | | |

Annexe C - Tableau des indicateurs de financement (à rendre avec la copie)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Prévisions N+1** | **Hypothèse 1** | **Hypothèse 2** |
| Capitaux propres |  |  |
| Dettes financières |  |  |
| Taux d'emprunt | 3,00% | 3,00% |
| Comptes courants... |  |  |
| Taux rém. CCA |  | 3,50 % |
| Résultat d’exploitation | 80 700 | 80 700 |
| Charges d’intérêts |  |  |
| Intérêts du CCA |  |  |
| Résultat avant impôt |  |  |
| Impôt sur les bénéfices |  |  |
| Résultat net |  |  |
| **Rentabilité économique** |  |  |
| **Rentabilité financière** |  |  |
| **Taux d’endettement** |  |  |

Annexe D –Analyse du résultat par variabilité   
du modèle « Saitek P990 » (à rendre avec la copie)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Eléments** | **Détails du calcul** | **Montants** | **Taux** |
| Chiffre d'affaires |  |  |  |
| Charges variables |  |  |  |
| Marge sur coût variable |  |  |  |
| Charges de structure |  |  |  |
| Résultat |  |  |  |