

**BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE**  
**SCIENCES ET TECHNOLOGIES DE LA GESTION**  
**SECOND GROUPE D'ÉPREUVES**

**Session 2009**

**SPÉCIALITÉ COMPTABILITÉ ET FINANCE D'ENTREPRISE**

**ÉPREUVE ORALE DE CONTRÔLE**

Temps de préparation : 40 minutes

Durée de l'épreuve : 20 minutes

---

**Éléments de corrigé n°CFE25**

---

**PREMIÈRE PARTIE**

**1) Qui sont les utilisateurs de l'information financière ?**

*Clients, fournisseurs, salariés, État, prêteurs, investisseurs, entreprise elle-même*

**2) Comment distinguer une charge et une immobilisation ?**

*Charges pour l'entreprise si les :*

*Biens sont consommés au cours de son activité (pendant un exercice comptable soit 12 mois).*

*Biens sont destinés à la revente avec ou sans transformation.*

*Biens sont utilisés au-delà de l'exercice mais dont la valeur unitaire H.T est < à 500€*

*Immobilisation si les :*

*Bien : actif physique ayant une valeur économique, procure des avantages économiques futurs, dont l'utilisation a une durée qui excède un exercice comptable et dont le prix unitaire H.T. est > = à 500€*

**3) Définir les termes : Amortissements, dépréciations. Indiquer quelles sont les conséquences d'une écriture de dotation aux amortissements sur le compte de résultat, sur la trésorerie et sur le bilan**

*Amortissement : constatation comptable de la consommation des avantages économiques d'une immobilisation corporelle ou incorporelle.*

*Dépréciation : constatation comptable d'une diminution de valeur d'un élément d'actif. Diminution probable du patrimoine de l'entreprise*

*La dotation aux amortissements a pour impact sur :*

*Le compte de résultat augmente les charges (d'exploitation) donc diminue le résultat*

*Le bilan : s'inscrit à l'actif du bilan dans la colonne « A déduire ». diminue la valeur brute. L'amortissement ne génère aucun flux de trésorerie. C'est une charge calculée.*

**4) Définissez le seuil de rentabilité ? Comment le calcule-t-on ?**

*C'est le chiffre d'affaires pour lequel une entreprise ne réalise ni bénéfice ni perte.*

*C'est le chiffre d'affaires minimum à atteindre pour couvrir les frais fixes.*

*Le seuil de rentabilité = Charges fixes/Taux de marge sur coût variable..*

## **DEUXIÈME PARTIE**

### **1) présenter le bilan condensé fourni en annexe 2.**

Bilan fonctionnel condensé au 31/12/2008

ACTIF		PASSIF	
Emplois stables	400 000	Ressources stables	507 000
<u>Actif circulant</u>	270 000	<u>Passif circulant</u>	148 000
Exploitation	262 500	Exploitation	126 750
Hors exploitation	7 500	Hors exploitation	21 250
Trésorerie active	10 000	Trésorerie passive	25 000
TOTAL	680 000	TOTAL	680 000

Emplois stables = 4 00 000

Ressources stables = 230 000 + 2 000 + 225 000 + (75 000 – 25 000 (soldes créditeurs de banques)).

Actif exploitation = 51 500 + 36 000 + 175 000

Actif hors exploitation = 7 500

Passif d'exploitation = 118 000 + (12 500 – 3 750 (I.S))

Passif hors d'exploitation = 17 500 + 3 750 (I.S)

### **2) Calculer le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement d'exploitation et hors d'exploitation, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette.**

FRNG : 507 000 – 400 000 = 107 000

BFR : 270 000 – 148 000 = 122 000

BFRE : 262 500 – 126 750 = 135 750

BFRHE : 7 500 – 21 250 = - 13 750

BFR = BFRE + BFRHE : 135 750 + (- 13 750) = 122 000

TN : 10 000 – 25 000 = - 15 000

### **3) Présenter une courte note expliquant les raisons de ce déséquilibre financier. Proposez des solutions pour rétablir l'équilibre financier. ?**

BFR > FRNG donc TN négative, BFRE est trop élevé par rapport au FRNG du principalement aux créances clients

Pour obtenir une trésorerie positive il faut FRNG > BFR

Solutions envisagées : réduire le délai d'encaissements clients, réduire le volume des stocks ou augmenter le délai de règlements fournisseurs en négociant des délais plus longs. On peut envisager aussi le renforcement des ressources stables par une augmentation des capitaux propres (apport en capital) ou recours à l'emprunt.

4) Conscient de la nécessité de gérer la trésorerie de la S.A Sevan pour anticiper les problèmes et ne plus se contenter de les constater. M. Adin a décidé de mettre en place un budget de trésorerie. Il vous demande de compléter à l'aide des informations fournies en annexe 3 le budget de trésorerie du 1<sup>er</sup> trimestre 2009 qu'il a préparé (Annexe 4).

**Annexe 4 : Budget de trésorerie 1<sup>er</sup> trimestre 2009**

<b>Budget de trésorerie S.A. SEVAN 1er trimestre 2009</b>			
<b>Eléments</b>	<b>janvier-09</b>	<b>février-09</b>	<b>mars-09</b>
<b><u>Encaissements</u></b>			
Clients	35 000,00	77 000,00	63 000,00
Créances diverses		7 500,00	
Ventes premier trimestre			59 800,00
<b>Total des encaissements</b>	<b>35 000,00</b>	<b>84 500,00</b>	<b>122 800,00</b>
<b><u>Décaissements</u></b>			
Salaires	10 500,00	11 500,00	12 500,00
Fournisseurs mat.	5 000,00	56 500,00	56 500,00
Fournisseurs Immob.		41 860,00	
Achats premier trimestre			35 880,00
TVA à décaisser	4 000,00	3 920,00	
<b>Total des décaissements</b>	<b>19 500,00</b>	<b>113 780,00</b>	<b>104 880,00</b>
Trésorerie initiale	-15 000,00	500,00	-28 780,00
<b>Trésorerie fin de mois</b>	<b>500,00</b>	<b>-28 780,00</b>	<b>-10 860,00</b>

5) A la vue de votre travail, M. Adin vous demande de lui proposer une solution pour équilibrer le Budget de trésorerie

*Demander un paiement sur plusieurs échéances au fournisseur d'immobilisation (exemple 5 échéances) ou emprunter pour financer l'immobilisation ou Valorisez si le candidat fait le lien avec le bilan fonctionnel déséquilibré et propose l'emprunt comme moyen de financement. Car l'autofinancement accentue la dégradation du FRNG.*