

# BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE STMG SESSION 2015

## SPÉCIALITÉ : GESTION ET FINANCE SECOND GROUPE D'ÉPREUVES

### ÉPREUVE ORALE DE GESTION ET FINANCE

#### Éléments de corrigé du sujet 15GF23

---

#### Corrigé n° 15GF23C

---

#### Première partie (16 points)

##### 1. Quelle est l'utilité de l'analyse fonctionnelle du bilan ?

L'analyse fonctionnelle du bilan permet de vérifier l'équilibre de la structure financière. En effet, il est important que le cycle d'investissement soit financé par des ressources à long terme et que le besoin lié au financement de l'exploitation soit couvert par le FRNG pour éviter une trésorerie nette négative.

##### 2. À partir du bilan fonctionnel condensé (annexe 1), expliquer ce que signifie une trésorerie passive ?

La trésorerie passive correspond généralement aux montants des concours bancaires courants.

##### 3. Calculer le fonds de roulement net global (FRNG), le besoin en fonds de roulement (BFR) et la trésorerie pour l'année 2014.

FRNG = Ressources stables – Emplois stables = 250 000 – 233 000 = 17 000 €.

BFR = Actif circulant – Passif circulant = 220 000 – 113 000 = 107 000 €.

TN = 17 000 – 107 000 = - 90 000 €.

##### 4. À partir des résultats trouvés à la question 3 et de l'annexe 2, commenter la situation financière de l'entreprise.

Les ressources stables suffisent à financer les emplois stables. Il y a un excédent des ressources stables sur les emplois stables de 17 000 €.

Le BFR est important (107 000 €) ; en effet, les actifs circulants (stocks et créances clients), postes entraînant des besoins de financement, sont supérieurs aux passifs circulants (dettes fournisseurs et dettes fiscales et sociales), postes dégagant des ressources de financement. Il en ressort un besoin de financement de 107 000 €.

De ce fait, la trésorerie nette est négative (recours aux découverts bancaires).

Concernant les ratios de rotation :

- D'une manière générale, les ratios se sont dégradés entre 2013 et 2014. Et par rapport aux concurrents, la situation tend également à se compliquer.
- Les clients paient à 35 jours, ce qui représente 14 jours de plus qu'en 2013. Cela signifie que l'argent met du temps à rentrer. C'est bien au-delà de la moyenne du secteur.
- Les fournisseurs sont payés à 22 jours, soit 3 jours de moins que l'année précédente. Cela signifie que l'argent sort plus rapidement. Les concurrents disposent d'un temps plus important pour régler leurs dettes.
- Par contre, les produits finis restent moins longtemps en stock (- 2 jours), l'entreprise se retrouve au même niveau que le secteur.

##### 5. Les immobilisations font-elles toutes l'objet d'un amortissement ? Justifier votre réponse.

Non, toutes les immobilisations ne sont pas amortissables. En effet, pour être amortissable, il faut que l'utilisation de l'immobilisation soit déterminable en fonction de critères juridiques, techniques ou physiques. Exemple : le terrain n'est pas une immobilisation amortissable.

**6. Dans quel cas le comptable doit-il enregistrer séparément les différents composants d'une immobilisation ?**

Dès lors que chaque élément a une consommation des avantages économiques différente.

**7. Comptabilisez la facture de l'annexe 3.**

		27/05/2015		
2154A		Matériel industriel - Structure	12 500,00	
2154B		Matériel industriel - Moteur	2 500,00	
44562		TVA sur immobilisations	3 000,00	
	404	Fournisseurs d'immobilisations		18 000,00
		<i>Facture n° 583745 – SARL GRINI</i>		

**8. Quel est l'impact de cette écriture sur le bilan ?**

Augmentation de l'actif immobilisé pour 15 000 €.

Augmentation d'une créance temporaire envers l'État pour 3 000 € (actif circulant).

Augmentation des dettes envers les fournisseurs d'immobilisations pour 18 000 € (passif).

**Deuxième partie (4 points)**

**9. En quoi l'analyse financière est-elle utile pour les parties prenantes ?**

Pistes de réponse

Parties prenantes	Utilité
Établissements de crédit	Octroi d'un nouvel emprunt Négociation du taux d'intérêt pour un découvert bancaire
Fournisseurs Clients	Confiance des partenaires dans les relations commerciales
Propriétaires	Estimer la rentabilité financière Convaincre de nouveaux investisseurs Rassurer les investisseurs actuels
INSEE	Utilisation dans l'élaboration de statistiques nationales