

BACCALAURÉAT TECHNOLOGIQUE

**SCIENCES ET TECHNOLOGIES DU MANAGEMENT ET DE LA
GESTION (STMG)**

GESTION ET FINANCE

**ÉPREUVE DE SPÉCIALITÉ
PARTIE ÉCRITE**

SESSION 2016

ÉPREUVE DU LUNDI 20 JUIN 2016

Durée : 4 heures

Coefficient : 6

Documents autorisés

Liste des comptes du plan comptable général, à l'exclusion de toute autre information.

Matériel autorisé :

Une calculatrice de poche à fonctionnement autonome, sans imprimante et sans moyen de transmission, à l'exclusion de tout autre élément matériel ou documentaire. (Circulaire n°99-186 du 16 novembre 1999 ; BOEN n°42).

Le sujet comporte 10 pages numérotées 1/10 à 10/10.

Il vous est demandé de vérifier que le sujet est complet dès sa mise à votre disposition.

Le sujet comporte deux parties indépendantes :

Sommaire	p 2
Première partie (90 points)	
Présentation.....	p 3
Dossier 1 – Fiabiliser le processus d’achat..... (29 points)	p 3-4
Dossier 2 – Prendre en compte les stocks à la clôture de l’exercice (16 points)	p 4
Dossier 3 – Envisager un nouvel investissement et ses conséquences ... (45 points)	p 5-6
Deuxième partie (30 points)	p 6

Le sujet comporte les annexes suivantes :

Dossier 1 - Fiabiliser le processus d’achat

Annexe 1 - Extrait du plan des comptes de la librairie « Au goût des livres »	p 7
Annexe 2 - Facture du 20 novembre 2015	p 7
Annexe 3 - Compte 401445 : fournisseur - Les Éditions de la Loupe.....	p 8

Dossier 2 - Prendre en compte les stocks à la clôture de l’exercice

Annexe 4 - Entretien avec Mme Solanges, comptable de la librairie	p 8
---	-----

Dossier 3 - Envisager un nouvel investissement et ses conséquences

Annexe 5 - Écriture de cession du local.....	p 9
Annexe 6 - Extrait du tableau d’amortissement du local	p 9
Annexe 7 - Extrait du tableau des immobilisations au 31 décembre 2015.....	p 9
Annexe 8 - Bilan de la librairie « Au goût des livres » au 31 décembre 2015	p 10
Annexe 9 - Tableau des ratios	p 10
Annexe 10 - Extrait d'une étude sur la situation des librairies indépendantes	p 10

AVERTISSEMENT

Si le texte du sujet, de ses questions ou de ses annexes, vous conduit à formuler une ou plusieurs hypothèses, il vous est demandé de la (ou de les) mentionner explicitement dans votre copie.

SUJET

*Il vous est demandé d'apporter un soin particulier à la présentation de votre copie.
Toute information calculée devra être justifiée.
Les écritures comptables devront comporter le numéro, l'intitulé des comptes et un libellé
d'écriture.*

PREMIÈRE PARTIE

La librairie « Au goût des livres » est l'une des plus importantes librairies indépendantes de l'agglomération bordelaise. Librairie générale créée en 1964, « Au goût des livres » s'est développée de façon continue pour proposer, en 2015, 95 000 titres et 145 000 volumes sur une superficie de 1 300 m². C'est une société anonyme (SA) qui emploie 38 personnes.

Multi-spécialiste, elle a développé des savoir-faire spécifiques dans les domaines suivants : littérature, jeunesse, régionalisme, bandes dessinées, livres d'art et ouvrages universitaires. La librairie propose également des jouets, de la papeterie, une billetterie spectacles.

La librairie compte un grand nombre de fournisseurs (environ 500) dont la plupart sont les éditeurs auxquels sont commandés les livres.

En matière d'animation, de nombreuses actions sont proposées : rencontres avec les auteurs, dédicaces, tables rondes, petits déjeuners littéraires, prix des lecteurs, partenariats avec les acteurs culturels locaux.

L'exercice comptable de la librairie est clos le 31 décembre de chaque année. La vente de livres est soumise à la TVA à 5,5%, celle de la papeterie et des jouets à une TVA à 20%.

La comptabilité est tenue dans un journal unique.

DOSSIER 1 – FIABILISER LE PROCESSUS D'ACHAT

A – Les documents commerciaux

Pour permettre un meilleur suivi des achats et des stocks des bandes dessinées, la librairie « Au goût des livres » décide de classer les bandes dessinées (BD) en quatre familles :

- les BD enfants,
- les BD adultes,
- les BD mangas,
- les BD tous publics.

Vous disposez des **annexes 1 et 2**.

Travail à faire

1. **À partir de l'annexe 1, proposer une évolution du plan des comptes des achats qui permettrait à la librairie de différencier les familles de bandes dessinées.**
2. **Identifier les étapes du processus d'achat ayant abouti à l'élaboration de la facture présentée en annexe 2. Vous indiquerez la nature et la date des différents documents émis ou reçus par la librairie « Au goût des livres ».**
3. **Citer et expliquer les contrôles que la librairie « Au goût des livres » pourra effectuer entre les différents documents commerciaux avant l'enregistrement de la facture ?**
4. **Enregistrer la facture FA30417 au journal de la librairie.**

B – Le compte fournisseur

La librairie « Au goût des livres » tient des comptes individuels pour ses fournisseurs.

Vous disposez en **annexe 3** du compte 401445 du fournisseur Les Éditions de la Loupe.

Travail à faire

5. Préciser la signification des éléments suivants :
 - a) Les montants inscrits au crédit du compte 401445,
 - b) Les montants inscrits au débit du compte 401445.
6. Que représente le solde du compte 401445 au 30 novembre 2015 ?
7. Déduire de l'observation du compte fournisseur « Les Éditions de la Loupe » le délai de paiement en vigueur avec ce fournisseur.
8. Le lettrage du compte 401445 a mis en évidence que la facture 30265 notamment, n'a pas été payée. Calculer le montant qui aurait dû être réglé le 31 octobre 2015.
9. Préciser l'intérêt pour « Au goût des livres » d'effectuer le lettrage de ses comptes fournisseurs.

DOSSIER 2 – PRENDRE EN COMPTE LES STOCKS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

La librairie « Au goût des livres » affiche sur ses portes, le 5 janvier 2016, « Magasin fermé jusqu'au 6 janvier pour cause d'inventaire ». L'étalement de l'inventaire sur deux jours est rendu nécessaire par l'importance des stocks liée à l'activité de l'entreprise.

Vous disposez en **annexe 4** d'un entretien avec la comptable de la librairie sur la gestion des stocks dans cette entreprise.

Travail à faire

1. Indiquer pourquoi la librairie « Au goût des livres » réalise un inventaire physique.

À l'issue de l'inventaire, la valeur du stock final de bandes dessinées au 31 décembre 2015 s'élève à 58 990 euros, alors qu'il n'était que de 56 180 euros le 1^{er} janvier 2015.

2. Calculer et interpréter le montant de la variation des stocks de bandes dessinées pour l'exercice 2015.
3. Présenter les écritures de régularisation des stocks au 31 décembre 2015.
4. Expliciter l'incidence de ces écritures sur les différents documents de synthèse.

DOSSIER 3 – ENVISAGER UN NOUVEL INVESTISSEMENT ET SES CONSÉQUENCES

La Maison de la Presse, située en face de la librairie « Au goût des livres », a fermé faute de repreneur. Le dirigeant de la librairie « Au goût des livres », M. Montchalin, souhaite récupérer la clientèle liée à cette activité. Il projette d'aménager un espace commercial dédié à la vente de publications de presse. Cette diversification permettrait à la société d'augmenter son chiffre d'affaires.

L'aménagement du nouvel espace « Au goût des livres presse » va générer un besoin de financement important. Pour le couvrir, M. Montchalin a décidé de vendre un local sous-utilisé qui appartient à la société. La vente a été réalisée le 18 octobre 2015 pour un montant de 60 000 € HT. Une vente d'un bien immeuble n'est pas soumise à la TVA.

A - La cession du local

La comptable a réalisé les documents de synthèse en fin d'exercice comptable. Vous disposez des **annexes 5, 6 et 7**.

Travail à faire

1. **Indiquer si l'écriture de cession du local présentée en annexe 5 est conforme. Justifier le choix des comptes utilisés.**
2. **Justifier le montant de l'annuité d'amortissement de 2015 figurant dans l'annexe 6.**
3. **Expliquer et calculer les conséquences de la cession sur la dotation aux amortissements à comptabiliser pour 2015.**
4. **L'entreprise établit en fin d'exercice le tableau des immobilisations dont un extrait est fourni en annexe 7. Préciser la signification des montants soulignés.**

B - Analyse de la structure financière de la librairie

Après étude du dossier, le dirigeant M. Montchalin est conscient que le nouvel espace « Au goût des livres presse » nécessite des aménagements à l'entrée du magasin qui engendrent un besoin de financement supérieur aux prévisions. Avant de prendre une telle décision d'investissement, il souhaite analyser la structure financière de la société en la comparant à celle de l'année précédente et à celle d'entreprises semblables du même secteur d'activité.

Les données concernant la structure financière de 2014 sont les suivants :

- Fonds de roulement net global (FRNG) :	804 162 €
- Besoin en fonds de roulement (BFR) :	855 611 €
- Trésorerie nette (TN) :	- 51 449 €

Vous disposez des **annexes 7, 8, 9, 10**.

Travail à faire

5. **Expliciter le lien entre le tableau des immobilisations présenté en annexe 7 et le bilan présenté en annexe 8.**

6. **Présenter le bilan fonctionnel de la librairie au 31 décembre 2015. Justifier tous vos calculs.**
7. **Calculer le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette au 31 décembre 2015. Contrôler les résultats.**
8. **Analyser la structure financière de l'entreprise à la fin de l'année 2015 et son évolution au cours de l'année ainsi que sa position par rapport aux autres entreprises du même secteur d'activité (annexe 9).**
9. **Face aux difficultés rencontrées par ce secteur d'activité (annexe 10), montrer l'intérêt que peut représenter ce projet d'ouverture d'un espace presse.**

DEUXIÈME PARTIE

La librairie « Au goût des livres » possède un stock de livres important qui lui permet de répondre favorablement à la plupart des demandes formulées par les clients. Par rapport à ses principaux concurrents, cela lui procure un indéniable avantage.

Toutefois, M. Montchalin, le dirigeant, est confronté à un problème de place pour stocker tous les livres. Parfois, les employés ont du mal à retrouver dans les stocks certaines références demandées par les clients.

Il ressort de l'analyse financière de la société les éléments essentiels suivants :

- le montant des stocks est très important,
- la durée de rotation des stocks est très élevée par rapport à la valeur moyenne du secteur d'activité.

M. Montchalin est conscient du fait que la gestion des stocks est une préoccupation quotidienne permanente mais aussi qu'elle représente un enjeu stratégique pour la librairie « Au goût des livres ».

Travail à faire

En une ou deux pages au maximum, à partir de vos connaissances et en vous inspirant des situations présentées dans la première partie, ou d'autres situations, répondre à la question suivante :

La nature de l'activité de l'entreprise a-t-elle des répercussions sur la gestion des stocks ?

ANNEXE 1 – Extrait du plan des comptes de la librairie « Au goût des livres »

607100	Achats de marchandises - Livres	607600	Achats de marchandises - Autres
607200	Achats de marchandises - BD	371000	Stock de livres
607300	Achats de marchandises – Billetterie	372000	Stock de BD
607400	Achats de marchandises - Jouets
607500	Achats de marchandises - Papeterie	401445	Fournisseur - Les éditions de la Loupe

ANNEXE 2 – Facture du 20 novembre 2015

ÉDITIONS DE LA LOUPE		<h1 style="font-size: 2em; margin: 0;">FACTURE</h1>				
Métairie de la Lande - BP 25231 44352 Guérande Cedex Téléphone 04.78.47.26.13 Télécopie 04.78.47.23.18 SARL au capital de 38940 €		Facturé à : Numéro de client 2358 Nom de la société Au goût des livres Adresse de livraison 5, rue de Courcelles Code postal, Ville 33 000 BORDEAUX Téléphone 05.56.70.57.42				
RCS Paris B 442 024 154 Siret 442 024 154 00019 N° de TVA : FR24442024154C Code APE 221A		DATE : 20 novembre 2015 N° FACTURE FA30417				
Mode de règlement	Échéance					
Chèque	31/12/2015					
Bon de commande CO2184 du 13/11/2015 Bon de livraison BL8473 du 20/11/2015						
Référence	quantité	Désignation	PU HT	% remise	MONTANT HT	MONTANT TTC
3409	1	35 kilos d'espoir <i>livre</i>	17,54	30%	12,27	12,95
3812	1	Deux petits pas sur le sable <i>livre</i>	16,87	30%	11,81	12,46
2570	1	Les tribulations d'une cigale <i>livre</i>	18,54	30%	12,98	13,69
3508	1	Les grands zhéros <i>livre</i>	19,43	30%	13,60	14,35
3553	1	Le roman de Sissi <i>livre</i>	19,53	30%	13,67	14,42
0477	1	Historiquement correct T.1 <i>livre</i>	16,11	30%	11,28	11,90
0484	1	Historiquement correct T.2 <i>livre</i>	16,11	30%	11,28	11,90
3539	1	L'épouvantail Tome 1 <i>livre</i>	19,53	30%	13,67	14,42
3546	1	L'épouvantail Tome 2 <i>livre</i>	19,53	30%	13,67	14,42
3070	1	Le verdict du plomb T. 1 <i>livre</i>	18,96	30%	13,27	14,00
3089	1	Le verdict du plomb T. 2 <i>livre</i>	18,96	30%	13,27	14,00
Nombre total de livres	11	TOTAL	201,10		140,77	148,51
Base HT	Montant TVA	Taux TVA	Port	Net à payer		
140,77	7,74	5,50%	-	148,51		

ANNEXE 3 – Compte 401445 : Fournisseur – Les Éditions de la Loupe

Compte 401445 : Fournisseur Éditions de la Loupe						
Période du : 01/06/2015						
Au : 30/11/2015						
Date	Libellé	Échéance	Lettrage	Débit	Crédit	Solde
01/06/2015	Solde à nouveau					0,00
15/06/2015	Facture 27803	31/07/2015	A		59,92	59,92
28/06/2015	Facture 27819	31/07/2015	A		28,28	88,20
05/07/2015	Facture 28080	31/08/2015	B		45,92	134,12
08/07/2015	Facture 28930	31/08/2015	B		101,36	235,48
28/07/2015	Facture 29135	31/08/2015	B		27,51	262,99
31/07/2015	Chèque 3324459		A	88,20		174,79
15/08/2015	Facture 29350	30/09/2015	C		30,73	205,52
27/08/2015	Facture 29861	30/09/2015	C		14,00	219,52
31/08/2015	Chèque 5342296		B	174,79		44,73
25/09/2015	Facture 30265	31/10/2015			158,27	203,00
27/09/2015	Avoir 0782 – erreur s/ facture 30265			50,68		152,32
30/09/2015	Chèque 6425321		C	44,73		107,59
20/11/2015	Facture 30417	31/12/2015			148,51	256,10
27/11/2015	Facture 30525	31/12/2015			27,86	283,96
TOTAUX				358,40	642,36	283,96

ANNEXE 4 - Entretien avec Mme Solanges, comptable de la librairie

Question : Comment se déroule l'inventaire physique à la librairie ?

Mme Solanges : La clôture de l'exercice se fait au 31 décembre. Mais nous procédons à l'inventaire physique pendant le week-end suivant le 31 décembre. Tout le personnel de la librairie est mobilisé. Chaque salarié est équipé d'un lecteur de codes barres pour scanner les articles en stock (livres, jouets, papeterie, revues, etc.). Ces données alimentent directement notre système d'information.

Question : Combien de temps faut-il pour réaliser cet inventaire physique ?

Mme Solanges : Il nous faut plus d'une journée pour tout dénombrer. Il faut s'assurer de ne rien oublier. Heureusement, l'inventaire physique n'a lieu qu'une fois par an !

Question : En quoi est-ce utile pour la librairie ?

Mme Solanges : D'abord c'est obligatoire ... Et puis cela nous permet de mettre à jour les quantités en stock dans notre base de données. Parfois le progiciel nous indique qu'on a un exemplaire d'une bande dessinée en stock mais on ne la trouve pas en rayon. L'inverse est vrai aussi : la base de données indique une quantité en stock nulle et en regardant sur les étagères, on en trouve un exemplaire ! Il arrive que l'on fasse des erreurs de saisie ou de manipulation du progiciel. Parfois, les éditeurs nous offrent des exemplaires supplémentaires qui ne sont pas toujours pris en compte dans la base de données. Et il y a de nombreuses autres sources d'écart.

Question : Quelle est l'importance des stocks à la librairie ?

Mme Solanges : C'est stratégiquement très important ! Nous avons environ 150 000 volumes en stock, ce qui représente à peu près 65 000 titres différents et une valeur autour de 1,5 million d'euros ! Si un client vient à la librairie et qu'on n'a pas en stock le livre qu'il souhaite, il y a une chance sur deux pour qu'il aille l'acheter ailleurs. Vous voyez, ici, la gestion des stocks est une préoccupation permanente !

ANNEXE 5 – Écriture de cession du local

Date	N° de comptes	Intitulés comptes	Libellés écritures	Montant	D / C
18/10/15	462	Créances sur cession d'immobilisations	Facture D657	60 000,00	D
18/10/15	775	Produits des cessions d'éléments d'actif	Facture D657	60 000,00	C

ANNEXE 6 – Extrait du tableau d'amortissement du local

Nature de l'immobilisation : local		Mode d'amortissement : linéaire		
Coût d'acquisition : 82 500		Durée : 20 ans		
Date de mise en service : 1 ^{er} janvier 2012		Taux : 5 %		
Années	Base amortissable	Annuité	Cumul des amortissements pratiqués	Valeur Nette Comptable
2012	82 500	4 125	4 125	78 375
2013	82 500	4 125	8 250	74 250
2014	82 500	4 125	12 375	70 125
2015	82 500	4 125	16 500	66 000
2016	82 500	4 125	20 625	61 875
.....
2031	82 500	4 125	82 500	0

ANNEXE 7 - Extrait du tableau des immobilisations au 31 décembre 2015

Immobilisations corporelles	Montant brut au début de l'exercice	Augmentation : acquisitions de l'exercice	Diminution : cessions de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice
Constructions	<u>254 500,00</u>		<u>82 500,00</u>	<u>172 000,00</u>
Installations techniques, matériels et outillages industriels	11 843,00			11 843,00
Autres immobilisations corporelles	710 680,00			710 680,00
TOTAUX	977 023,00		82 500,00	894 523,00

ANNEXE 8 – Bilan de la librairie « Au goût des livres » au 31 décembre 2015

ACTIF	Exercice 2015			PASSIF	Exercice 2015
	Brut	Am. Dep	Net		
ACTIF IMMOBILISÉ				CAPITAUX PROPRES	
Immobilisations incorporelles	825 413	36 730	788 683	Capital social ou individuel	1 322 293
Fonds commercial	706 772		706 772	Réserves	28 614
Autres immobilisations incorporelles	118 641	36 730	81 911	Réserve légale	17 389
Av. et Acomptes sur immo. Incorporelles				Réserves statutaires	11 225
Immobilisations corporelles	894 523	708 710	185 813	Report à nouveau	-650 235
Terrains	0	0	0	Résultat de l'exercice	150 023
Constructions	172 000	40 629	131 371		
Install. Techn. Mat et out. Industriel	11 843	10 081	1 762	Total I	850 695
Autres immobilisations corporelles	710 680	658 000	52 680		
				Provisions	
Immobilisations financières	169 916	0	169 916	Provisions pour risques	0
				Provisions pour charge	
Total I	1 889 852	745 440	1 144 412	Total II	0
ACTIF CIRCULANT				DETTES	
Stocks et encours				Dettes financières	
Mat. Première, approvisionnements				Emprunt auprès des étabt. de crédit (1)	902 444
En cours				Autres Emprunts et dettes financières	0
Produits intermédiaires et finis				Avances et acomptes reçus sur commande	0
Marchandises	1 728 287	69 517	1 658 770	Dettes	
Av. acomptes versés sur commande	0	0	0	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 046 579
Créances				Dettes fiscales et sociales	187 758
Clients et comptes rattachés	200 303	30 329	169 974	Dettes sur immo. Et comptes rattachés	0
Autres créances	62 921	0	62 921	Autres dettes	129 357
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	Produits constatés d'avance	0
Disponibilités	24 084	0	24 084	Total III	2 266 138
Charges constatées d'avance	56 672	0	56 672		
Total II	2 072 267	99 846	1 972 421	TOTAL GÉNÉRAL	3 116 833
TOTAL GÉNÉRAL	3 962 119	845 286	3 116 833		

(1) dont concours bancaires courants : 48 918

ANNEXE 9 – Tableau des ratios

Ratios	« Au goût des livres »	Secteur d'activité	Mode de calcul
Rotation du stock	165 jours	132 jours	(Stock moyen/achats de marchandises HT) x 360
Durée du crédit clients	11 jours	15 jours	(Créances/Ventes TTC) x 360
Durée du crédit fournisseurs	20 jours	35 jours	(Dettes/Achats TTC) x 360
Indépendance financière	106 %	94 %	(emprunts et dettes financières/Capitaux propres)
Capacité de remboursement	2,64 ans	2,99 ans	(Emprunts et dettes financières/CAF)

ANNEXE 10 – Extrait d'une étude sur la situation des librairies indépendantes

Données de l'année 2015

La situation financière des librairies devient critique : prises en tenaille entre la chute des ventes et la hausse chronique de leurs charges – loyers et frais de transport en tête -, elles affichent un résultat net en baisse de 0,6%. Parallèlement, les librairies éprouvent de plus en plus de difficultés à financer leur cycle d'exploitation. Face à la baisse d'activité et à l'augmentation du nombre de nouveautés, le niveau des stocks, déjà structurellement très élevé, tend à augmenter et à peser sur le besoin en fonds de roulement d'exploitation. Or les banques sont de moins en moins favorables à financer les problèmes de trésorerie des librairies indépendantes.

Sous cette contrainte, les libraires réduisent leur stock et coupent dans leur effectif ce qui permet de réduire leur BFR. Mais à moyen terme, ces stratégies menacent pourtant deux des avantages comparatifs des librairies indépendantes : la qualité de service et le choix en magasin. Ainsi les librairies qui misent sur la visibilité et l'agencement des points de vente, l'assortiment le plus varié possible (livres, espace presse, loisirs créatifs, jouets...), la qualité du conseil ou la fidélisation de la clientèle ont encore une carte à jouer.

Étude XERFI réalisée pour le Syndicat de la librairie française et le ministère de la culture et de la communication