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 les numéros et les noms des comptes et un libellé.*

PREMIÈME PARTIE (92 points)

La société Métalo créée en 1948 est une société anonyme industrielle française, spécialisée dans la fabrication de produits issus du latex. Son capital est majoritairement détenu par trois actionnaires, enfants du fondateur. Elle est aujourd'hui dirigée par M. Poulmard (Président Directeur Général).

La société Métalo a toujours su s'adapter à la demande du marché en adoptant des positions fortes dans la chaussure (années 60), la moquette murale (années 80) et depuis plus de vingt ans dans le bâtiment et l'automobile.

Pour le secteur automobile, elle fabrique de la moquette qui sera vendue à environ cinquante clients appelés équipementiers pour habiller l'intérieur des véhicules (sièges, coffres, tablettes...). Vingt clients représentent 80 % du chiffre d'affaires.

Elle emploie 45 salariés en CDI et fait appel à des intérimaires en cas de fortes demandes. L'outil de production fonctionne 24h/24h avec une organisation de 3 équipes de 8 heures.

La matière première utilisée est une fibre synthétique issue à 80 % du recyclage des bouteilles plastiques. La fibre, au cours de l'opération de cardage, est transformée en voiles. Puis ces voiles sont superposées et par un procédé d'aiguilletage, sont entrecroisées avant d'être fixées sur une base de latex par chauffage dans un four. La moquette ainsi obtenue est vendue en rouleaux ou en plaques, à la demande du client.

La société Métalo développe une politique qualité-environnement. Certifiée ISO 9001, elle veille à respecter les exigences qualité des clients, leurs attentes environnementales et sociétales.

Mme Bido assure la comptabilité de l'entreprise à l'aide d'un progiciel de gestion intégré. Elle utilise pour cela différents modules :

* le module «Gestion Commerciale» pour l'enregistrement des achats liés à la production, la gestion des stocks et la facturation,
* le module «Gestion des Immobilisations» pour le suivi des immobilisations,
* le module «Gestion des Ressources Humaines et Paie» pour toutes les opérations concernant les salariés,
* à partir de ces modules, les informations nécessaires sont transférées dans le module «Comptabilité».

Tous les soirs, une sauvegarde des données est effectuée sur le serveur de l'entreprise.

Toutes les opérations sont soumises au taux de TVA normal (19,80 %). L'exercice comptable coïncide avec l'année civile. L'entreprise Métalo utilise le plan comptable général (PCG).

DOSSIER 1 – ACQUISITION ET FINANCEMENT D’UN FOUR

**A – GESTION COMPTABLE**

En 2013, l'entreprise a pris des mesures pour améliorer sa compétitivité. Elle a réalisé plusieurs investissements dont l'acquisition d'un four en remplacement de l'ancien datant de 1968. Ce nouveau four permettra :

• de réduire les erreurs de programmation de la production grâce à la commande numérique,

• de diminuer de 50% la consommation d'énergie,

• d'accroître la vitesse de production tout en conservant le même effectif.

La facture d'achat du four a été reçue le 17 juin 2013.

Les données de la facture ont été saisies et l'écriture comptable générée automatiquement. Un virement a été adressé au fournisseur Bruher le jour même.

Vous disposez des **annexes 1, 2 et 3** pour traiter les questions suivantes.

Travail à faire

1. Exposer quatre raisons pouvant justifier cet investissement
2. Déterminer le coût d'entrée du bien dans le patrimoine de la société Métalo.
3. À partir de quel(s) module(s) du Progiciel de Gestion Intégré (PGI) les données relatives à cet investissement ont-elles été saisies ? Quel module permettra son règlement ?
4. Contrôler l'enregistrement effectué lors de l'achat du four (annexe 1) : vous justifierez chaque numéro de compte(s) utilisé(s) et les montants.
5. Enregistrer le virement (annexe 2) dans le journal de la société Métalo.
6. À partir de l'annexe 3, retrouver les conditions de paiement accordées par le fournisseur Bruher.

**B — AMORTISSEMENT**

L'article 322-4 du Plan comptable général précise les modalités d'évaluation des amortissements des immobilisations qui visent à donner une image fidèle de l'entreprise.

L'entreprise Métalo amortit le nouveau four sur 10 ans (durée d'utilisation prévue).

Vous disposez des **annexes 4 et 5** pour traiter les questions suivantes.

**Travail à faire**

1. Expliquer la phrase soulignée dans l'annexe 4.
2. Justifier le montant de la dotation à l'amortissement en 2013 (annexe 5). Pourquoi est-elle différente des suivantes ?
3. Enregistrer l'écriture comptable nécessaire au 31 décembre 2013 au journal de l'entreprise.
4. Quelles sont les conséquences de cette écriture sur la trésorerie de l'entreprise ? Et sur son résultat ?

**C — FINANCEMENT**

Oséo est une banque publique d'investissement qui finance les PME françaises pour l'emploi et la croissance au travers de :

* l'aide à l'innovation,
* la garantie des concours bancaires et des investisseurs en fonds propres,
* le financement en partenariat.

Pour financer une partie de l'acquisition du nouveau four, la société Métalo a obtenu un prêt de la banque Oséo d'un montant de **1** 500 000 €.

Vous disposez de **l'annexe 6** pour traiter les questions suivantes.

**Travail à faire**

1. Comptabiliser le déblocage des fonds de l'emprunt le 1er` juillet 2013.
2. Justifier le montant des intérêts à verser lors de la première échéance.
3. Quel capital la société Métalo doit-elle encore rembourser au 31 décembre 2014 ?
4. Pourquoi M. Poulmard a-t-il choisi ce mode de financement pour son investissement ?

DOSSIER 2 - LES IMPACTS DE L'INVESTISSEMENT SUR L'ACTIVITÉ

À la fin de l'exercice comptable, Mme Bido exploite les fonctionnalités du PGI et établit ainsi les documents de synthèse de façon automatisée. Elle édite le bilan, le compte de résultat et l'annexe.

**A — ANALYSE DE L'ACTIVITÉ**

Au cours de l'année 2013, la société Métalo a réalisé plusieurs investissements financés en partie par emprunt. Le dirigeant M. Poulmard souhaite en connaître l'impact sur l'activité de l'entreprise.

Mme Bido vous demande de l'aider à effectuer les travaux préparatoires à cette analyse. Vous disposez des **annexes 7 et 8** pour traiter les questions suivantes.

Travail à faire

1. Les postes suivants du compte de résultat ont subi une forte variation : les dotations aux amortissements et les charges d'intérêts. Justifier leur évolution.
2. Retrouver le montant des chiffres d'affaires et des résultats nets des années 2012 et 2013.
3. Calculer le taux d'évolution du chiffre d'affaires entre les deux années étudiées
4. Calculer l'indicateur suivants : Excédent brut d'exploitation / Chiffre d'affaires pour 2012 et 2013. Que permet-il d'apprécier ?
5. Retrouver par le calcul le montant de la valeur ajoutée pour l'année 2013.
6. Citer trois acteurs ayant bénéficié du partage de la valeur ajoutée. Retrouver le montant de cette valeur ajoutée leur revenant.
7. A l'aide des calculs réalisés et des informations fournies dans les annexes, rédiger un commentaire d'environ dix lignes afin d'analyser l'évolution de l'activité de la société.

**B - RÉPONSE À UN APPEL D'OFFRES**

La société Métalo a investi dans un nouveau four. Elle a gagné en flexibilité et peut faire face à un surcroît d'activité si besoin.

La capacité de production actuelle laisse la possibilité de faire face à des commandes supplémentaires sans modification des charges de structure.

M. Poulmard souhaite répondre à un appel d'offres lancé par un équipementier. Vous disposez des **annexes 9 et 10** pour traiter les questions suivantes.

**Travail à faire**

1. À quel prix minimum M. Poulmard peut-il accepter de vendre sa moquette sans mettre l'entreprise en danger ? Justifier votre raisonnement.
2. M. Poulmard fixe le prix à 2 € le m2. Quel est le résultat supplémentaire dégagé ?
3. Le taux de marge bénéficiaire avant la commande est de 0,9 % (annexe 9). Chiffrer l'impact de cette décision sur la profitabilité de la société Métalo.
4. Montrer que la décision d'investir est favorable pour l'avenir de la société.

DEUXIÈME PARTIE (28 points)

Extrait d'un entretien avec M. Poulmard : «Comment s'est effectuée la recherche de financement pour financer le four à commande numérique ?»

«Trouver un financement a été délicat, je dirais même difficile.

D'une manière générale, depuis la crise financière de 2008, les banques sont frileuses alors que je ne pense pas que le commerce ou l'industrie soient impliqués dans le déclenchement de la crise.

Au moment du prêt, nous connaissions une croissance d'environ 20% depuis 2 ans et une rentabilité positive, ce qui nous a bien aidés !

L'entreprise a donc pu obtenir un financement par emprunt bancaire. Le marché financier nous a paru difficile d'accès pour notre projet.

Reste les actionnaires actuels. Dans notre société, la majorité du capital est détenue par trois actionnaires, enfants du fondateur. Aujourd'hui, ces derniers ne disposent pas des liquidités nécessaires. Certains actionnaires minoritaires étaient prêts à soutenir notre projet...».

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, répondre à la question suivante :**

**Quels sont les éléments à prendre en** **compte dans la prise de décision lorsqu'une PME familiale souhaite financer le développement de son activité ?**

ANNEXE 1 — Facture d'acquisition du four et enregistrement comptable

*Date de mise en service :*

*01/07/2013*

|  |
| --- |
| BRUHERZI de l'Ange 69005 LYONLe 17/06/2013SA MétaloBois l'Isle45140 SandillonFacture n° 728Livraison effectuée le 17 juin 2013 |
|  |  |
| Four à commande numérique : | 2 000 000,00 |
| Transport | 10 000,00 |
| Installation (câblage électrique,arrivées d'eau et de gaz) | 200 000,00 |
| Brut HT | 2 210 000,00 |
| TVA 19,6 % : | 433 160,00 |
| **Net à payer** | 2 643 160,00 |

**Écriture comptable générée le 17/06/2013**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 215400 | Matériel industriel | 2 210 000,00 |  |
| 445620 | État, TVA déductible sur immobilisations | 433 160,00 |  |
| 404000 | Fournisseurs d'immobilisations |  | 2 643 160,00 |
|  | *Facture d'achat N°728 du four* |  |  |

ANNEXE 2 — Virement adressé au fournisseur Bruher

|  |
| --- |
| **BORDEREAU DE VIREMENTS****Métalo** |
| **Date** **de virement : 17/06/2013** **Date de valeur : 17/06/2013** | **BANQUE : Crédit Agricole****14805 00045 05088382000 23** |
| **Nom du fournisseur** | **Domiciliation** | **R.I.B** | **Montant** |
| BRUHER | SG Lyon Entreprises | 30003/02280/000192117113/39 | 1 321 580,00 |

ANNEXE 3 — Extrait du grand-livre

|  |
| --- |
| **Compte 404000 Fournisseurs d'immobilisations - Bruher** |
| **Date** | **Libellé** | **Lettrage** | **Débit** | **Crédit** | **Solde créditeur** |
| 01/01/2013 | Solde à nouveau |  |  |  | 0,00 |
| 17/06/2013 | Facture 728 | **A** |  | 2 643 160,00 | 2 643 160,00 |
| 17/06/2013 | Règlement par virement | **A** | 1 321 580,00 |  | 1 321 580,00 |
| 31/07/2013 | Règlement par virement | **A** | 792 948,00 |  | 528 632,00 |
| 31/08/2013 | Règlement par virement | **A** | 528 632,00 |  | 0,00 |

ANNEXE 4 - Article 322-4 du plan comptable général

1. À la clôture de l'exercice, une dotation aux amortissements est comptabilisée conformément au plan d'amortissement pour chaque actif amortissable même en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfice.

2. L'amortissement d'un actif commence à la date de début de consommation des avantages économiques qui lui sont attachés. Cette date correspond généralement à la mise en service de l'actif.

3. L'amortissement est déterminé par le plan d'amortissement propre à chaque actif amortissable tel qu'il est arrêté par la direction de l'entité.

4. Le mode d'amortissement doit permettre de traduire au mieux le rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif par l'entité. Il est appliqué de manière constante pour tous les actifs de même nature ayant des conditions d'utilisation identiques. **Le mode linéaire est appliqué à défaut de mode mieux adapté**.

ANNEXE 5 - Plan d'amortissement du four à commande numérique

|  |
| --- |
| **PLAN D’AMORTISSEMENT LINÉAIRE** |
|  |
| **IMMOBILISATION :** | **Four à commande numérique** |  |
| Code du matériel : | 215400 |  |  |
| Valeur d’origine : | 2 210 000,00 | Durée d’utilisation : | 10 |
| Date de mise en service : | 01/07/2013 | Taux linéaire : | 10,00 % |
|  |  |  |  |
| **ANNÉES** | **Base d'amortissement** | **Dotation aux amortissements** | **CUMUL amortissement** | **VNC fin de période** |
| 2013 | 2 210 000,00 | 110 500,00 | 110 500,00 | 2 099 500,00 |
| 2014 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 331 500,00 | 1 878 500,00 |
| 2015 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 552 500,00 | 1 657 500,00 |
| 2016 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 773 500,00 | 1 436 500,00 |
| 2017 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 994 500,00 | 1 215 500,00 |
| 2018 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 1 215 500,00 | 994 500,00 |
| 2019 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 1 436 500,00 | 773 500,00 |
| 2020 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 1 657 500,00 | 552 500,00 |
| 2021 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 1 878 500,00 | 331 500,00 |
| 2022 | 2 210 000,00 | 221 000,00 | 2 099 500,00 | 110 500,00 |
| 2023 | 2 210 000,00 | 110 500,00 | 2 210 000,00 | 0,00 |

ANNEXE 6 – Tableau d’emprunt édité par la banque OSÉO

|  |
| --- |
| http://www.transferts-lr.org/sites/default/files/logo_oseo_anvar.jpg**Tableau de remboursement de l’emprunt** |
| **Montant emprunté :** | **1 500 000,00** | **Date d’octroi des fonds :** | **1er juillet 2013** |
| **Durée :** | **7 ans** |  |  |
| **Taux :** | **3,50 %** |  |  |
| **Échéances** | **Capital restant dû en début période** | **Intérêts annuels** | **Amortissement annuel** | **Annuité** | **Capital restant dû en fin de période** |
| 30/06/2014 |  1 500 000,00  |  52 500,00 | 214 285,71 | 266 785,71 | 1 285 714,29 |
| 30/06/2015 |  1 285 714,29 |  45 000,00 | 214 285,71 | 259 285,71 | 1 071 428,57 |
| 30/06/2016 |  1 071 428,57 |  37 500,00 | 214 285,71 | 251 785,71 |  857 142,86 |
| 30/06/2017 | 857 142,86 |  30 000,00 | 214 285,71 | 244 285,71 |  642 857,14 |
| 30/06/2018 | 642 857,14 |  22 500,00 | 214 285,71 | 236 785,71 |  428 571,43 |
| 30/06/2019 | 428 571,43 |  15 000,00 | 214 285,71 | 229 285,71 |  214 285,71 |
| 30/06/2020 | 214 285,71 | 7 500,00 | 214 285,71 | 221 785,71 | 0,00 |

ANNEXE 7 – Compte de résultat de la société Métalo (en euros)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **CHARGES** | **2013** | **2012** | **PRODUITS** | **2013** | **2012** |
| **Charges d'exploitation :** |  |  | **Produits d'exploitation** |  |  |
| Achats de marchandises | 0 | 0 | Ventes de marchandises | 0 | 0 |
| Variation de stocks | 0 |  | Production vendue | 14 600 000 | 12 480 570 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation des stocks |  8760900 183100 | 7 740 960 -315390  | **Sous total : montant net du chiffre d'affaires** | **14 600 000** | **12 480 570** |
| Autres achats et charges externes | 3 140 780 | 2 877 | 620 | Production stockée | 2 460 | 88 390 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 112 625 | 120 820 | Reprise sur provisions et |  |  |
| dépréciations | 208 000 | 201 130  |
| Salaires et traitements | 1 311 125 | 1 291 | 490 | Autres produits |  | 0 |
| Charges sociales | 556 820 | 573 | 600 |  |  |  |
| Dotations aux amortissements | 385 000 | 71 | 260 |
| Dotations aux dépréciations | 98 420 | 137 | 390 |
| Autres charges | 66 790 | 6 | 550 |
| **TOTAL I** | **14 615 560** | **12 504** | **300** | **TOTAL I** | **14 810 460** | **12 770 090** |
| **Charges financières :** |  |  | **Produits financiers :** |  |  |
| Intérêts et charges |  |  | Intérêts et produits assimilés |  |  |
| assimilés | 75 250 | 11 | 780 | 97 280 | 140 720 |
| **TOTAL II** | **75 250** | **11** | **780** | **TOTAL II** | **97 280** | **140 720** |
| **Charges exceptionnelles :** |  |  | **Produits exceptionnels :** |  |  |
| Sur opérations de gestion |  | 0 | Sur opérations de gestion | 00 | 0 |
| Sur opérations en capital | 0 | 0 | Sur opérations en capital |
| **TOTAL III** | 0 | 0 | **TOTAL III** |  |  | 0 |  |  |  |
| Participation des salariés aux résultats | 25 330 | 39 | 540 |  |  |  |
| Impôt sur les bénéfices | 61 180 | 101 | 350 |  |
| **TOTAL DES CHARGES** | **14 777 320** | **12 656** | **970** | **TOTAL DES PRODUITS** | **14 907 740** | **12 910 810** |
| Solde créditeur = BÉNÉFICE | **130 420** | **253 840** | Solde débiteur = PERTE |  |  |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **14 907 740** | **12 910 810** | **TOTAL GÉNÉRAL** | **14 907 740** | **12 910 810** |

ANNEXE 8 – Soldes intermédiaires de gestion

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SIG** | **2013** | **2012** | **Taux de variation** |
| Production de l'exercice | 14 602 460 | 12 568 960 | + 16, 2 % |
| Valeur ajoutée | 2 517 680 | 2 265 770 | + 11, 1 % |
| Excédent brut d'exploitation | 537 110 | 279 860 | + 91,9 % |

ANNEXE 9 – Compte de résultat 2013 par variabilité

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Montant** | **En pourcentage** |
| Chiffre d'affaires | 14 600 000 | **100** |
| Coût variable | 10 220 000 | **70** |
| Marge sur coût variable | 4 380 000 | **30** |
| Charges fixes | 4 249 580 |  |
| Résultat 2013 | 130 420 | **0,9** |

Pour 1 m2 de moquette vendue :

* 60 % de coût matière soit 1,2 €/m2
* 10 % d'autres charges variables (électricité...) soit 020 €/m2

ANNEXE 10 — Appel d'offres Produit : moquette velours, largeur 150 cm

**Quantité :** 300 000 m2

**Conditions de livraison :**

* 3 livraisons par mois
* 10 000 m2 par livraison
* livraison franco de port

**Critères de sélection :** prix, qualité