

CORRIGÉ

**BACCALAUREAT PROFESSIONNEL
CULTURES MARINES
E1 : EPREUVE TECHNOLOGIQUE
sous-épreuve A2 : Gestion
SESSION 2003**

Partie A (24 points)

A-1 : 8 points : voir annexe 1 document 2

A-2 : 12 points : voir annexe 2

A-3 : 4 points

En octobre la situation est précaire : il serait plus judicieux d'attendre novembre, voire décembre pour réaliser l'investissement. On peut également prévoir des déplacements à court terme pour fin décembre.

Partie B (20 points) :

B-1 : 4 points : voir annexe 4

B-2 : 5 points : voir annexe 5

B-3 : 6 points

$$\begin{aligned} \mathbf{FRNG - BFR = Trésorerie nette} \\ \mathbf{trésorerie active - trésorerie passive = trésorerie nette} \end{aligned}$$

2001 :

$$\mathbf{FRNG = 220\ 409 - 93\ 905 = 126\ 504}$$

$$\mathbf{BFR = 290\ 958 - 176\ 815 = 114\ 173}$$

$$\mathbf{TN = 126\ 504 - 104\ 173 = 12\ 331}$$

2002 :

$$\mathbf{FRNG = 268\ 591 - 95\ 782 = 172\ 809}$$

$$\mathbf{BFR = 339\ 075 - 193\ 281 = 145\ 794}$$

$$\mathbf{TN = 172\ 809 - 145\ 794 = 27\ 015}$$

$$\mathbf{TN = 27\ 015 - 0 = 27\ 015}$$

B-4 : 5 points

Grâce à l'apport de capital, le fonds de roulement a augmenté de 36,6%. Le besoin en fonds de roulement n'a lui augmenté que de 27,7%. La situation financière de l'entreprise s'est donc améliorée, la trésorerie nette a doublé.

Il serait souhaitable d'utiliser plus efficacement le fonds de roulement : était-il vraiment nécessaire d'allonger le délai accordé aux clients de quatorze jours et n'est-il pas possible de négocier des délais fournisseurs plus importants?

Partie C : 16 points (voir annexe 7)

ANNEXE 1

Document n°1 : Tableau de remboursement d'emprunt (annuités constantes)

| | | | |
|---------------------------|----------------|------------|-----------------------------------|
| NOMINAL | | 50000 | |
| DUREE | Nombre d'année | 10 | |
| TAUX | Annuel | 10% | Remboursement par |
| Date de l'emprunt | | 31/12/1999 | <u>annuités constantes</u> |
| 1 ^{ère} échéance | | 31/12/2000 | |
| Montant de l'annuité | | 8 137,27 | |

| Date d'échéance | Capital restant du | Intérêts | Amortissements | Annuités |
|-----------------|--------------------|----------|----------------|----------|
| 31/12/2000 | 50 000,00 | 5 000,00 | 3 137,27 | 8 137,27 |
| 31/12/2001 | 46 862,73 | 4 686,27 | 3 451,00 | 8 137,27 |
| 31/12/2002 | 43 411,73 | 4 341,17 | 3 796,10 | 8 137,27 |
| 31/12/2003 | 39 615,63 | 3 961,56 | 4 175,71 | 8 137,27 |
| 31/12/2004 | 35 439,92 | 3 543,99 | 4 593,28 | 8 137,27 |
| 31/12/2005 | 30 846,64 | 3 084,66 | 5 052,61 | 8 137,27 |
| 31/12/2006 | 25 794,03 | 2 579,40 | 5 557,87 | 8 137,27 |
| 31/12/2007 | 20 236,16 | 2 023,62 | 6 113,65 | 8 137,27 |
| 31/12/2008 | 14 122,51 | 1 412,25 | 6 725,02 | 8 137,27 |
| 31/12/2009 | 7 397,49 | 739,75 | 7 397,52 | 8 137,27 |

Document n°2 : Tableau de remboursement d'emprunt (amortissements constants)

| | | | |
|---------------------------|----------------|-----------|--|
| NOMINAL | | 30000 | |
| DUREE | Nombre d'année | 8 | |
| TAUX | Annuel | 6,75% | Remboursement par |
| Date de l'emprunt | | 1/10/2002 | <u>amortissements constants</u> |
| 1 ^{ère} échéance | | 1/10/2003 | |

| Date d'échéance | Capital restant du | Intérêts | Amortissements | Annuités |
|-----------------|--------------------|----------|----------------|----------|
| 1/10/2003 | 30 000,00 | 2 025,00 | 3 750,00 | 5 775,00 |
| 1/10/2004 | 26 250,00 | 1 771,87 | 3 750,00 | 5 521,87 |
| 1/10/2005 | 22 500,00 | 1 518,75 | 3 750,00 | 5 268,75 |
| 1/10/2006 | 18 750,00 | 1 265,62 | 3 750,00 | 5 015,62 |
| 1/10/2007 | 15 000,00 | 1 012,50 | 3 750,00 | 4 762,50 |
| 1/10/2008 | 11 250,00 | 759,37 | 3 750,00 | 4 509,37 |
| 1/10/2009 | 7 500 | 506,25 | 3 750,00 | 4 256,25 |
| 1/10/2010 | 3 750,00 | 253,12 | 3 750,00 | 4 003,12 |

Budget de trésorerie du quatrième trimestre 2002

| | Octobre | Novembre | Décembre |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| BUDGET DES VENTES | | | |
| Ventes au comptant coques | 1 302,00 | 1 845,00 | 2 082,00 |
| Ventes au comptant huîtres | 5 319,00 | 7 185,00 | 25 320,00 |
| BUDGET DES ACHATS | | | |
| Montant achat HT (1) | 66,00 | 80,00 | 102,00 |
| TVA | 12,94 | 15,68 | 19,99 |
| Achat TTC | 78,94 | 95,68 | 121,99 |
| BUDGET DES AUTRES CHARGES | | | |
| Autres charges externes TTC (2) | 630,20 | 942,15 | 2 028,50 |
| Frais de personnel (3) | 2 750,00 | 4 190,00 | 6 385,00 |
| BUDGET DE TRESORERIE | | | |
| <u>Encaissements :</u> | | | |
| Ventes au comptant | 6 621,00 | 9 030,00 | 27 402,00 |
| <u>Décaissements</u> | | | |
| Achats | 115,20 | 49,17 | 78,94 |
| Autres charges externes | 720,90 | 630,20 | 942,15 |
| Salaires | 1595,00 | 2430,20 | 3703,30 |
| Charges sociales | 948,00 | 1 155,00 | 1 759,80 |
| Annuités d'emprunts (4) | 5 775,00 | | 8 137,27 |
| TOTAL des décaissements | 9 154,10 | 4 264,57 | 14 621,46 |
| Trésorerie début de mois | 2 750,00 | 216,90 | 4 982,33 |
| Solde du mois | - 2 533,10 | 4 765,43 | 12 780,54 |
| Trésorerie fin de mois | 216,90 | 4 982,33 | 17 762,87 |

(1) : Payable à 60 jours

(2) : Payable à 30 jours

(3) : Les salaires (58%) sont payés le mois même, les charges sociales (42%) le mois suivant.

(4) : Voir annexe 1

Bilans fonctionnels condensés en valeurs brutes 2001 - 2002

(à rendre avec la copie)

| ACTIF | 2002 | 2001 | PASSIF | 2002 | 2001 |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Actif stable</i> | | | <i>passif stable</i> | | |
| Actif immobilisé | 95 782 | 93 905 | Capitaux propres | 124 401 | |
| | | | Amortissements et provisions | 46 063 | |
| | | | Dettes financières à plus d'un an | 98 127 | |
| | 95 782 | 93 905 | | 268 591 | 220 409 |
| <i>Actif circulant</i> | | | <i>Passif circulant</i> | | |
| Actif circulant d'exploitation | 339 075 | 290 958 | Dettes d'exploitation | 193 281 | 176 815 |
| Trésorerie active | 27 015 | 13 062 | Trésorerie passive | | 731 |
| TOTAL | 461 872 | 397 955 | TOTAL | 461 872 | 397 955 |

Document n°1 : Bilan fonctionnel en liste

| | 2002 | 2001 | % de variation |
|---|---------|---------|----------------|
| Capitaux propres | 124 401 | | |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Amortissements et provisions | 46 063 | | |
| Dettes financières (sauf concours bancaires) | 98 127 | | |
| Total ressources stables | 268 591 | | |
| Actif immobilisé brut | 95 782 | | |
| FOND DE ROULEMENT NET GLOBAL | 172 809 | 126 504 | + 36,6 |
| Stocks et en-cours | 171 828 | | |
| Créances d'exploitation | 167 247 | | |
| Total actif circulant | 339 075 | | |
| Dettes d'exploitation | 193 281 | | |
| BESOIN EN FOND DE ROULEMENT | 145 794 | 114 173 | + 27,7 |
| Disponibilités | 27 015 | | |
| Concours bancaires | | | |
| TRESORERIE NETTE | 27 015 | 12 331 | +119 |

Document n°2 : Délais de paiement

| | 2002 | 2001 |
|---------------------|----------|----------|
| Crédit client | 39 jours | 25 jours |
| Crédit fournisseurs | 47 jours | 45 jours |

Fiche de calcul de l'impôt

| <i>Eléments</i> | <u>Montants</u> |
|---|------------------------|
| BENEFICES INDUSTRIELS ET COMMERCIAUX | |
| <i>B.C.I. brut</i> | 44 200,00 |
| <i>Abattement</i> | 8 840,00 |
| <i>B.C.I. net</i> | 35 360,00 |
| TRAITEMENTS ET SALAIRES | |
| Salaire | 27 500,00 |
| <i>Frais professionnel</i> | 2 750,00 |
| <i>Abattement</i> | 4 950,00 |
| <i>Salaire net</i> | 19 800,00 |
| <i>Revenu imposable</i> | 55 160,00 |
| <i>Nombre de parts</i> | 3 |
| Q.F. | 18 386,67 |
| <i>Impôt (1)</i> | 8 611,04 |
| <i>Réductions d'impôt (2)</i> | 306,00 |
| <i>Impôt net</i> | 8 305,04 |

(1) : $55\,160,00 * 0,310 - (2\,829,52 * 3)$ (2) : $153,00 * 2$