



DIRECTION DES
RESSOURCES HUMAINES
ET DE LA FORMATION

**CONCOURS D'ADMINISTRATEUR-ADJOINT
2016-2017**

Épreuves d'admissibilité

**ÉPREUVE OBLIGATOIRE À OPTION :
GESTION COMPTABLE ET FINANCIÈRE**

N.B. : Est autorisé l'usage d'une calculatrice de poche – y compris d'une calculatrice programmable et alphanumérique – à fonctionnement autonome sans imprimante, sans aucun moyen de transmission, et sans document d'accompagnement. Le recours au Plan comptable général (liste des comptes uniquement) est également autorisé (prêté par le Sénat).

AVERTISSEMENT

Si l'énoncé du sujet, des questions ou des annexes vous conduit à formuler une ou plusieurs hypothèses, il vous est demandé de la (ou les) mentionner explicitement sur votre copie.

L'épreuve est composée de trois exercices indépendants.

Le sujet comporte 4 pages (y compris celle-ci).

(durée 2 heures – coefficient 2)

Exercice 1 – Plan de financement (7 points)

L'entreprise KIKOE, spécialisée dans la fabrication de fours à pizza pour les restaurants, envisage de réaliser un investissement de 6 200 milliers d'euros (M€) au début de l'année 1 afin de lancer un nouveau modèle. Un matériel ancien sera cédé au début de l'année 1 pour 240 M€ (pas de plus-value ni de moins-value).

Le chiffre d'affaires (CA) annuel prévu (années 1 à 5) est de 17 000 M€. Le taux de marge sur coût variable est de 30 %. Les charges fixes d'exploitation seront de 3 000 M€ par an dont 1 200 M€ de dotations aux amortissements. Le taux de l'impôt sur les sociétés (IS) est de 33,33 %.

Le BFRE normatif s'élèvera à 20 % du CA (il est récupéré par hypothèse à la fin de l'année 5).

Il est prévu de distribuer aux actionnaires 25 % du résultat net (par simplification, le dividende est supposé versé l'année où le résultat est constaté).

La trésorerie au 1^{er} janvier de l'année 1 présente un découvert de 100 M€.

- 1) **Qu'est-ce qu'un plan de financement ? Comment se construit-il ? À quoi sert-il ?**
- 2) **Quelles différences peut-on faire entre un plan de financement, un tableau de financement et un tableau de flux de trésorerie ? Veillez à expliciter les différences de construction et d'objectifs de ces différents tableaux.**
- 3) **Calculez la capacité d'autofinancement pour les années 1 à 5 puis construisez le plan de financement. Qu'en déduisez-vous ?**

Pour remédier aux déséquilibres observés, deux moyens de financement sont prévus :

- Une augmentation de capital de 2 500 M€ en début d'année 1.
 - Un emprunt de 7 500 M€ au début de l'année 1 au taux de 5 %. Le capital emprunté sera remboursé en 5 ans par fractions égales (1 500 M€ par an).
- 4) **Réalisez le plan de financement après prise en compte des financements. Concluez sur l'équilibre ou le déséquilibre du plan. Quels sont les avantages et inconvénients des deux modes de financement envisagés ?**

Exercice 2 – Contrôle budgétaire (7 points)

La pizzeria SOLEMIO s'interroge sur les écarts qu'elle observe entre ses prévisions de bénéfice et ses résultats réels. Ses ventes correspondent à ses prévisions, sauf pour 2 types de pizzas :

- La pizza NOVO, dernière invention du chef, qui a eu plus de succès que prévu ;
- La pizza MARITIMO, à base de fruits de mer, qui s'est vendue en revanche beaucoup moins que prévu suite à un scandale sur la qualité de certains fruits de mer révélé par un reportage télévisé.

Les ventes de la pizza MARITIMO étaient traditionnellement de 200 par mois en moyenne, au prix de 14 €. À partir de mars (moment où le reportage a été diffusé), elles ont chuté à 120 par mois. La pizzeria a alors décidé de baisser le prix de la pizza MARITIMO à 11 € à partir de mai. Les ventes se sont relevées à 150 environ par mois à partir de cette date.

1) Que pensez-vous de cette politique de baisse de prix ? Utilisez la technique des écarts pour votre analyse.

Globalement sur l'année, les ventes de la pizza NOVO et de la pizza MARITIMO sont les suivantes :

	Pizza NOVO		Pizza MARITIMO	
	Quantité annuelle	Prix moyen	Quantité annuelle	Prix moyen
Prévision	2 000	15	2 400	14
Réel	2 800	15	1 900	12

Les autres plats et boissons vendus par la pizzeria n'ont pas présenté d'écart significatif par rapport aux prévisions, en quantité ou en prix.

Par ailleurs les charges sont globalement conformes aux prévisions, sauf pour l'huile d'olive, dont le prix a beaucoup augmenté. C'est un ingrédient important pour la pizzeria, et la direction ne veut pas faire l'impasse sur la qualité.

Les achats annuels d'huile d'olive, en litres, sont les suivants :

	Quantité annuelle	Prix moyen d'achat HT
Prévision	600	4
Réel	600	10

À noter : pour simplifier, il est considéré que la consommation d'huile d'olive dépend de la taille de la pizzeria, elle est donc relativement fixe.

2) Calculez l'écart sur résultat de la pizzeria. Procédez à une décomposition et analysez vos résultats.

Exercice 3 – Construction d'un compte de résultat (6 points)

Un compte de résultat en partie illisible accompagné de notes explicatives est retrouvé sur une feuille isolée parmi les dossiers clients d'un expert-comptable.

Compte de résultat de l'entreprise X au titre de l'exercice N

Charges		Produits	
Achats de matières premières	100 000	Production vendue	à compléter
Variation de stocks de matières premières	à compléter	Production stockée	à compléter
Autres achats et charges externes	44 000	Reprises sur dépréciations et provisions	8 000
Impôts, taxes et versements assimilés	8 000	Produits financiers	à compléter
Charges de personnel	à compléter	Produits de cessions d'éléments d'actifs cédés	20 000
Dotations aux amortissements	75 000		
Dotations aux dépréciations sur créances clients	à compléter		
Dotations aux provisions	10 000		
Charges financières	2 000		
Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	à compléter		
Impôts sur les bénéfices	15 000		
Bénéfice	à compléter		
Total des charges	à compléter	Total des produits	à compléter

Notes explicatives :

- Le chiffre d'affaires TTC de l'exercice N est de 600 000 € ;
- Les salaires bruts annuels sont de 180 000 € ;
- Les charges sociales patronales représentent 40 % des salaires bruts et les charges sociales salariales 20 % ;
- La plus-value de cession est de 10 000 € ;
- Les produits financiers correspondent à des revenus des titres de participation à hauteur de 5 000 € et à la rémunération d'un compte à terme d'une valeur de 50 000 € sur 3 mois au taux annuel de 2 % ;
- Le résultat de l'exercice N-1 a fait l'objet d'une distribution de dividendes à hauteur de 10 000 € ;
- Voici un extrait des bilans à la clôture des exercices N-1 et N :

	Au 31/12/N	Au 31/12/N-1
Matières premières	6 000	1 000
Produits finis	30 000	20 000

Les stocks n'ont fait l'objet de dépréciations ni en N-1, ni en N.

- Un seul client présente un risque de solvabilité. Il semble que 20 % de cette créance de 12 000 € puisse être réglée à échéance.
- Le taux de TVA est de 20 %.

Afin de disposer d'un dossier complet, le compte de résultat doit impérativement être complété puis analysé.

- 1) Complétez le compte de résultat en justifiant chaque calcul.
- 2) Proposez un principe comptable pouvant être illustré à partir de postes du compte de résultat.