



المملكة المغربية  
الوزارة الوطنية للتكوين المهني والتعليم العالي والبحث العلمي  
المركز الوطني للتكوين والإمتحانات والتوجيه



المملكة المغربية  
وزارة التربية الوطنية  
والتكوين المهني  
والتعليم العالي والبحث العلمي

الأطر المرجعية المكيفة الخاصة باختبارات الامتحان الوطني الموحد لنيل شهادة التقني العالي (BTS) - دورة 2020  
الإطار المرجعي للاختبار الخاص بمكون تحليل الوثائق المالية وتحليل ومراقبة الكلفة - تخصص المحاسبة والتسيير

**Composante: Analyse des documents financiers, analyse et contrôle des coûts**

**Filière: Comptabilité et Gestion**

### 1<sup>ère</sup> PARTIE : SAVOIR S3 LA GESTION FINANCIERE

Contenus	Recommandations et Précisions	Eléments du programme faisant l'objet d'évaluation en examen national
<b>S351 : La fonction financière</b> S3511 : Définition et organisation S3512 : Missions et objectifs S3513 : Principes généraux de la gestion financière		
<b>S32 : Analyse financière</b> <b>S352 : L'analyse fonctionnelle du bilan</b> - Les masses du bilan fonctionnel - Le fonds de roulement Fonctionnel (FRF) - Le besoin de Financement Global (BFG) - La trésorerie nette (TN) - La relation entre FRF, BFG et TN - Les ratios d'analyse du bilan fonctionnel	L'analyse fonctionnelle du bilan doit être faite à partir d'un bilan comptable retraité (crédit-bail, écarts de conversion, primes de remboursement des obligations).	L'analyse fonctionnelle du bilan - Les masses du bilan fonctionnel - Le fonds de roulement Fonctionnel (FRF) - Le besoin de Financement Global (BFG) - La trésorerie nette (TN) - La relation entre FRF, BFG et TN - Les ratios d'analyse du bilan fonctionnel

<p><b>S353 : L'analyse du Compte de Produits et Charges</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Les soldes intermédiaires de gestion</li> <li>- La capacité d'autofinancement et l'autofinancement de l'exercice (<i>les deux méthodes additive et soustractive</i>)</li> <li>- Les ratios d'analyse de l'activité</li> </ul>	<p>L'analyse de l'exploitation doit être faite à partir d'un CPC retraité (crédit-bail, sous-traitance, personnel extérieur, subventions d'exploitation)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Les soldes intermédiaires de gestion</li> <li>- La capacité d'autofinancement et l'autofinancement de l'exercice</li> <li>- Les ratios d'analyse de l'activité</li> </ul>
<p><b>S354 : Le tableau de financement du PCGE</b></p>		<p>Le tableau de financement du PCGE</p>
<p><b>S355 : Les limites de l'analyse fonctionnelle du PCGE</b></p>		
<p><b>S356 : L'analyse du bilan financier</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Retraitements du bilan comptable</li> <li>- Les masses du bilan financier</li> <li>- Le fonds de roulement liquidité</li> <li>- Les ratios d'analyse du bilan financier.</li> </ul>	<p>L'analyse liquidité du bilan doit être faite à partir du bilan financier, en réalisant tous les retraitements nécessaires (reclassements et redressements), à l'exclusion de l'imposition latente ou différée.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Retraitements du bilan comptable</li> <li>- Les masses du bilan financier</li> <li>- Le fonds de roulement liquidité</li> <li>- Les ratios d'analyse du bilan financier.</li> </ul>
<p><b>S357 : Le diagnostic financier</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Comparaisons dans le temps : sur plusieurs exercices</li> <li>- Comparaisons dans l'espace : concurrents, moyennes sectorielles</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Comparaisons dans le temps : sur plusieurs exercices</li> <li>- Comparaisons dans l'espace : concurrents, moyennes sectorielles</li> </ul>



### S361 : Gestion financière à long terme

#### S3611 : Gestion des investissements

Généralités sur l'investissement

- La notion d'investissement
- Typologie des investissements
- Décisions d'investissement et de désinvestissement

La rentabilité du projet d'investissement en avenir certain ou aléatoire :

- Calcul financier : capitalisation et actualisation des capitaux
- Calcul des flux nets de trésorerie générés par le projet
- Critères de décision : valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, taux de profitabilité, délai de récupération du capital investi.
- L'arbre de décision

Le choix entre plusieurs projets : hypothèses, modalités et conclusions

- Prise en compte de la variation du besoin en fonds de roulement et du résultat déficitaire.
- On se limite au choix entre projets de même durée.

- L'utilisation de l'arbre de décision est limitée à l'étude de deux événements.

La rentabilité du projet d'investissement en avenir certain.

- Calcul financier : capitalisation et actualisation des capitaux
- Calcul des flux nets de trésorerie générés par le projet
- Critères de décision : valeur actuelle nette, taux interne de rentabilité, taux de profitabilité, délai de récupération du capital investi.

Le choix entre plusieurs projets : hypothèses, modalités et conclusions



### S3612 : Gestion du financement de l'investissement

#### Modes de financement :

- Les emprunts indivis : application du principe d'équivalence à intérêts composés (calculs d'annuités et des emprunts), Modalités de remboursement de l'emprunt indivis
- Les emprunts obligataires : caractéristiques juridiques et financières, Modalités de remboursement de l'emprunt obligataire
- Le crédit- bail mobilier
- Les subventions d'investissement
- Les apports à la création de l'entreprise et les augmentations de capital

#### Choix de modes de financement :

- Le choix de la structure financière.
- La rentabilité financière et la rentabilité économique.
- La notion d'effet de levier : mise en évidence de l'effet de levier à partir d'hypothèses d'endettement et de taux d'emprunt.

Le plan de financement

Les obligations relatives au contenu de l'ETIC :  
tableau des dettes

L'étude doit se limiter aux emprunts (indivis et obligataires) remboursés par annuités constantes, amortissements constants ou remboursables in fine.

- Mettre en évidence de l'effet de levier à partir d'hypothèses d'endettement et de taux d'emprunt.

- L'étude du plan de financement est présentée à partir d'un exemple simplifié.

#### Modes de financement :

- Les emprunts indivis : application du principe d'équivalence à intérêts composés (calculs d'annuités et des emprunts), Modalités de remboursement de l'emprunt indivis
- Les emprunts obligataires : caractéristiques juridiques et financières, Modalités de remboursement de l'emprunt obligataire
- Le crédit- bail mobilier
- Les subventions d'investissement
- Les apports à la création de l'entreprise et les augmentations de capital

#### Choix de modes de financement

- Le choix de la structure financière.
- La rentabilité financière et la rentabilité économique.
- La notion d'effet de levier : mise en évidence de l'effet de levier à partir d'hypothèses d'endettement et de taux d'emprunt.

Le plan de financement





<p><b>S362 : Gestion financière à court terme</b></p> <p><b>Moyens de règlements</b>  Etudes des moyens de règlements (modalités, avantages et limites)  Les notions de risques de paiement et de risques de change  Les crédits bancaires et non bancaires : modalités juridiques et financières, critères de choix  Les subventions d'exploitation et d'équilibre</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ne pas aborder les aspects juridiques et comptables des moyens de règlements, ainsi que des droits qui leur sont attachés..</li> <li>- Ne pas aborder les techniques liées à la couverture des risques.</li> </ul>	
<p><b>S364 : Gestion des flux d'excédents et des déficits de liquidités</b></p> <p>Placement des excédents</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Placements bancaires à terme</li> <li>- Placements en titres (OPCVM,...).</li> </ul> <p>Gestion des déficits</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Escompte d'effets de commerce</li> <li>- Découverts et facilité de caisse</li> <li>- Cessions d'éléments d'Actif</li> </ul>	<p>L'étude des formules de placement doit se limiter à une simple présentation, excluant tout aspect comptable.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Le traitement des opérations de vente et d'acquisition des droits attachés aux titres.</li> </ul>	





## 2<sup>ème</sup> PARTIE : SAVOIR S4 LA COMPTABILITE DE GESTION

Contenus	Recommandations et Précisions	Eléments du programme faisant l'objet d'évaluation en examen national
<p><b>S471 : Définition du système du calcul du coût</b>  <b>S4711 : Le processus productif et le réseau d'analyse</b>                      L'objectif d'information comptable : comptabilité générale, information de gestion                      Le calcul des coûts : concept de coût, éléments de calcul, réseau d'analyse</p>		
<p><b>S4712 : La saisie des données de calcul des coûts</b>                      L'incorporation des charges et des produits : charges incorporables, non incorporables et supplétives, charges d'usage ou étalées                      L'analyse des charges directes et des charges indirectes                      La collecte des données : sources, organisation, systèmes d'information</p>	<p>- Les processus de production de biens en continu sont exclus.                      - On se situe dans le cadre d'entreprises de fabrication de produits, de commerce de marchandises ou de prestations de services.</p>	
<p><b>S4713 : Méthodologie d'analyse des données</b>                      La méthode des centres d'analyse : méthodologie de traitement, centres d'analyse, unités d'œuvre                      La méthode des coûts à base d'activités : méthodologie de traitement, processus, activités et inducteurs de coûts</p>		

<p><b>S472 : Les méthodes des coûts complets</b></p> <p><b>S4721 : La méthode des centres d'analyse</b></p> <p>Le traitement des charges indirectes : tableau de répartition primaire et secondaire, coûts des unités d'œuvre et imputation</p> <p>La valorisation des flux de stocks : procédures d'inventaire, méthodes d'évaluation</p> <p>Le calcul des coûts analytiques : coûts d'achats, coûts de production et coûts de revient</p> <p>Les résultats analytiques : calcul et concordance avec le résultat équivalent en comptabilité générale</p> <p>Intérêt de la méthode : applications de gestion, limites</p>	<p>Etude des prestations réciproques.</p> <p>- Evaluation des stocks : méthode du coût moyen pondéré (CMP) après chaque entrée et par période de calcul, méthode du premier entré premier sorti (FIFO).</p> <p>- Etude de cas simples des encours, des déchets et des sous-produits (leur valorisation étant donnée)</p>	<p>Le traitement des charges indirectes : tableau de répartition primaire et secondaire, coûts des unités d'œuvre et imputation</p> <p>La valorisation des flux de stocks : méthodes d'évaluation</p> <p>Le calcul des coûts analytiques : coûts d'achats, coûts de production et coûts de revient</p> <p>Les résultats analytiques : calcul et concordance avec le résultat équivalent en comptabilité générale</p> <p>Intérêt de la méthode : applications de gestion, limites</p>
<p><b>S4722 : La méthode des coûts à base d'activités</b></p> <p>Réseau d'analyse : activités et inducteurs, traçabilité des charges</p> <p>Le calcul des coûts : démarche de calcul, coûts des activités et des processus, coûts des produits</p> <p>Intérêt de la méthode : applications de gestion, limites</p>	<p>Etude de cas simples de la méthode des coûts à base d'activités (activités primaires et secondaires).</p> 	

<p><b>S473 : Les méthodes des coûts partiels</b>  <b>S4731 : L'analyse des coûts</b>  Contexte et approches d'analyse  <b>S4732 : Les coûts variables</b>  La variabilité des charges : charges variables, fixes, semi-variables  Le calcul des coûts variables : marge sur coût variable et taux de marge, résultat et tableau d'exploitation différentiel  Incidences de la méthode : évaluation des stocks, résultat global  Intérêt et limites de la méthode</p>	<p>Les méthodes statistiques de corrélation, et d'ajustement doivent être connues ainsi que leur mise en œuvre sur tableur.</p>	<p>La variabilité des charges : charges variables, fixes, semi-variables  Le calcul des coûts variables : marge sur coût variable et taux de marge, résultat et tableau d'exploitation différentiel  Incidences de la méthode : évaluation des stocks, résultat global  Intérêt et limites de la méthode</p>
<p><b>S4733 : Les coûts spécifiques</b>  Le calcul des coûts spécifiques : coûts et marges de produits, résultats, tableau d'analyse  Intérêt et limites de la méthode</p>		<p>Le calcul des coûts spécifiques : coûts et marges de produits, résultats, tableau d'analyse  Intérêt et limites de la méthode</p>
<p><b>S4734 : L'analyse différentielle de l'exploitation</b>  Le seuil de rentabilité et le point mort : formulation et calcul dans un avenir certain ou probabilisable  Le risque d'exploitation : marge et indice de sécurité, levier opérationnel</p>	<p>On détermine le seuil de rentabilité et le point mort par les méthodes arithmétique et graphique. On se limite à l'utilisation de la loi normale.</p>	<p>Le seuil de rentabilité et le point mort : formulation et calcul dans un avenir certain.  Le risque d'exploitation : marge et indice de sécurité, levier opérationnel</p>
<p><b>S4735 : La méthode des coûts rationnels</b>  L'imputation rationnelle des charges fixes : prise en compte du niveau d'activité, objectifs d'analyse  Le calcul des coûts rationnels : imputation des charges, résultats et différences d'imputation  Intérêt et limites de la méthode</p>	<p>On ne traite pas l'imputation rationnelle dans le tableau de répartition des charges indirectes.</p>	<p>L'imputation rationnelle des charges fixes : prise en compte du niveau d'activité.  Le calcul des coûts rationnels : imputation des charges, résultats et différences d'imputation  Intérêt et limites de la méthode</p>
<p><b>S4736 : L'analyse marginale des coûts</b>  Méthode de calcul : coût marginal, recette marginale  Intérêt et limites de la méthode</p>	<p>On exclut de l'analyse marginale, la modélisation mathématique.</p>	<p>Méthode de calcul : coût marginal, recette marginale  Intérêt et limites de la méthode</p>





Contenus	Recommandations et Précisions	Eléments du programme faisant l'objet d'évaluation en examen national
<p><b>S581 : Les méthodes d'analyse et de prévision des ventes</b> L'ajustement et la corrélation linéaires (la détermination des paramètres de l'ajustement ; le calcul et l'interprétation d'un coefficient de corrélation linéaire)</p> <p>L'analyse des séries chronologiques : tendance, calcul des coefficients saisonniers, correction des variations saisonnières, l'utilisation des coefficients saisonniers dans la prévision</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Seules les méthodes des moindres carrés et de la moyenne mobile sont demandées. La corrélation sur des séries pondérées est exclue.</li> <li>- L'ajustement et le lissage exponentiel sont exclus</li> <li>- Le calcul des coefficients saisonniers est effectué par la méthode du rapport à la tendance.</li> <li>- L'ajustement linéaire peut être précédé par un lissage obtenu par la méthode des moyennes mobiles.</li> </ul>	<p>L'ajustement et la corrélation linéaires (la détermination des paramètres de l'ajustement ; le calcul et l'interprétation d'un coefficient de corrélation linéaire)</p> <p>L'analyse des séries chronologiques : tendance, calcul des coefficients saisonniers, correction des variations saisonnières, l'utilisation des coefficients saisonniers dans la prévision</p>
<p><b>S582 : Les coûts préétablis</b> La méthode des coûts préétablis : standards d'activité, composition des coûts préétablis</p> <p>Prévisions d'activité : coûts standards, coûts budgétés et budgets flexibles</p> <p>Intérêt et limites de la méthode des coûts préétablis</p>	<p>Les standards techniques sont donnés</p>	<p>Le calcul des coûts préétablis et prévisions d'activité</p>



## S583 : Les budgets

La démarche budgétaire :

- Les étapes de la procédure budgétaire
- Les programmes et budgets : définition, typologie, interdépendance des budgets.

L'application des principes de la programmation linéaire à la recherche d'un optimum.

La gestion des approvisionnements et des stocks de matières et produits finis :

- Principes, notions de stock critique et de stock de sécurité
- Les méthodes de gestion des stocks (à période fixe, à période variable, à flux tendus)
- Les composantes des coûts de gestion des stocks
- Le modèle de Wilson : formulation, intérêt et limites du modèle

La gestion de projet : méthodes d'ordonnement.

L'établissement des budgets

Les méthodes d'équilibrage du budget de trésorerie.

Les documents de synthèse prévisionnels (bilan et compte de produits et charges)

- La résolution des programmes linéaires est limitée à la méthode graphique et à l'utilisation des fonctions spécifiques des tableurs. L'étude du dual n'est pas exigée.

- Les modèles d'optimisation avec tarif dégressif et avec pénurie sont exclus.

- On exclut les calculs probabilistes.

- Pour les méthodes d'ordonnement, on se limitera au diagramme de Gantt et à la méthode des potentiels METRA (MPM). Pour équilibrer le budget e trésorerie, on se limite à quelques techniques simples de financement.

L'application des principes de la programmation linéaire à la recherche d'un optimum.

La gestion des approvisionnements et des stocks de matières et produits finis :

- Principes, notions de stock critique et de stock de sécurité
- Les méthodes de gestion des stocks (à période fixe, à période variable, à flux tendus)
- Les composantes des coûts de gestion des stocks
- Le modèle de Wilson.

La gestion de projet : méthodes d'ordonnement.

L'établissement des budgets

Les méthodes d'équilibrage du budget de trésorerie.

Les documents de synthèse prévisionnels (bilan et compte de produits et charges)



## S584 : La performance

Concept de performance : définition, performance externe et interne

Les approches de la performance interne :

- La performance dans l'organisation : analyses d'écart, tableaux de bord
- La performance à l'intérieur du groupe : remontée des comptes, prix de cessions internes
- La performance en référence au marché : le coût cible

- Se limiter à la présentation des approches dans leur principe

