

Projet de programme du cycle terminal technologique

Gestion et finance Série STMG

L'organisation de la consultation des enseignants est confiée aux recteurs, **entre le lundi 26 septembre et le vendredi 21 octobre 2011.**

Parallèlement au dispositif mis en place dans les académies par les IA-IPR, les contributions peuvent être envoyées depuis eduscol.education.fr/consultation

26 septembre 2011

Sciences et technologies du management et de la gestion

Sciences de Gestion

SPÉCIALITÉ GESTION ET FINANCE

Préambule

I. Présentation générale

Les objectifs du programme

Le système d'information financier permet la construction d'une représentation de l'entreprise par l'identification, l'évaluation, le classement et l'enregistrement de transactions. Il permet de fournir des informations pertinentes au regard des besoins des différents utilisateurs afin d'analyser la situation financière de l'entreprise et de préparer les décisions de gestion quel qu'en soit le niveau.

Ce système d'information comporte des dimensions humaines, techniques et organisationnelles. Son étude est nécessaire afin de comprendre comment cette information circule, est stockée et mise à disposition des utilisateurs.

Le programme privilégie l'usage de cette information dans l'analyse de la situation financière de l'entreprise et de quelques décisions de gestion et non une approche par la technique comptable qui pourra être développée ultérieurement par les élèves en fonction de leur poursuite d'études. Des situations simples suffisent à poser les principes, à donner du sens. En revanche, il est essentiel que les élèves puissent bien identifier les mécanismes mis en œuvre entre une cause et ses conséquences. A cet égard, les simulations, les jeux de gestion sont des moyens particulièrement adaptés pour effectuer des comparaisons entre des résultats obtenus selon les décisions prises ou pour analyser les conséquences d'une décision.

Le programme de spécialité « Gestion et finance » poursuit trois grandes catégories d'objectifs :

- des objectifs liés au projet de formation de l'élève. Cet enseignement doit apporter aux élèves un regard analytique et raisonné sur les problèmes de gestion des entreprises. Elle vise aussi à les préparer à la poursuite d'étude dans les domaines de la comptabilité, de la finance et de la gestion tant en terme de motivation que de compétences disciplinaires et méthodologiques ;
- des objectifs liés à la spécialité : on vise la construction des notions essentielles de ce champ des sciences de gestion. L'étude est conduite à partir de situations contextualisées de gestion favorisant la mise en activité des élèves et mobilise de façon significative les outils informatiques. Afin de privilégier le sens et l'étude des grands principes, les documents comptables utilisés seront nécessairement simplifiés ;

- des objectifs liés à la mise en place d'une démarche technologique. Ces programmes ne cherchent pas l'exhaustivité. A partir d'un choix réduit d'objets d'étude, on cherche à privilégier la logique et la cohérence dans la construction notionnelle, l'approfondissement dans la compréhension des mécanismes étudiés, la qualité de l'argumentation dans l'analyse.

Les principes fondateurs de la conception du programme

Le programme de spécialité « Gestion et finance » de la classe de terminale, se place de la continuité du travail conduit en classe de première. Il prend appui sur les enseignements de « Sciences de gestion » et de « Management » de cette classe, notamment par leurs apports en matière de lecture conceptuelle des organisations et des problématiques qu'elles rencontrent.

La dimension technologique de la formation est aussi très présente, sous plusieurs formes :

- par l'approche intégrative des concepts, des méthodes et de leur mise en œuvre concrète pour comprendre le fonctionnement des entreprises;
- par le recours systématique aux technologies de l'information et de la communication ;
- par le recours, autant que de besoin, de simulations de gestion permettant d'articuler notions et objets d'étude, l'objet donnant du sens aux notions et les notions permettant de structurer l'analyse de l'objet.

L'architecture du programme

Ce programme est construit autour de trois thèmes :

- construire une image de l'entreprise,
- analyser la situation financière de l'entreprise,
- accompagner la prise de décision

Le thème « construire une image de l'entreprise » apparaît comme un préalable à l'étude des deux suivants dans la mesure où il présente la construction du système d'information comptable avant d'envisager l'utilisation de l'information susceptible d'être traitée ou restituée pour analyser l'équilibre financier ou la prise de décision de gestion.

II. PROGRAMME

Pour chaque thème, le programme est constitué d'une introduction résumant la problématique générale du thème et d'un tableau en trois colonnes :

- la colonne de gauche comporte plusieurs « Questions de gestion » qui permettent d'aborder les notions à partir de problèmes de gestion qui peuvent se poser ;
- la colonne centrale « Notions » résumant les principales notions à construire ;
- la colonne de droite « Contexte et finalités de l'étude » définissant le contexte didactique des notions et les objectifs d'apprentissage pour les élèves. Le cas échéant, quelques repères complémentaires sont précisés.

THÈME 1 – Construire une image de l’entreprise

Le système d’information financier est une des modalités de représentation de l’entreprise. Pour satisfaire les diverses finalités de ce système d’information et faciliter les échanges avec la variété des partenaires concernés, il est nécessaire de fixer des règles et des conventions de construction et de lecture afin d’aboutir à un langage commun.

En classe de première, les élèves ont été sensibilisés à la notion de flux afin de comprendre le fonctionnement de l’entreprise.

Il s’agit ici de montrer comment le système d’information comptable permet l’enregistrement de ces flux afin de construire une image fidèle. Après la mise en place des notions de base de la construction du système d’information financier, celles-ci sont appliquées à deux processus fondamentaux de la vie des organisations, l’un relevant du cycle d’exploitation et l’autre du cycle d’investissement-financement.

Par la pratique de progiciels et la simulation de situations comptables les élèves doivent comprendre la logique des traitements automatisés et leur impact sur l’organisation des entreprises. L’intérêt du contrôle de l’information et des procédures est mis en évidence à cette occasion.

| Questions de gestion | Notions | Contexte et finalités de l’étude |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pourquoi construire une image financière ? | Place et rôle de l’information financière dans les processus de l’entreprise Les besoins d’information financière des parties prenantes | Les finalités du système d’information financier d’une entreprise sont multiples : en interne, il est à la base de décisions de gestion (opérationnelles, tactiques ou stratégiques) et sert aussi de mémoire à l’organisation ; en externe, il fournit des éléments de preuve dans le cadre des échanges marchands et les éléments nécessaires à la détermination des impôts ; il permet également d’alimenter les bases d’information micro et macro économiques. À partir de documents commerciaux ou financiers, émis ou reçus par l’entreprise, l’élève doit être capable d’identifier les informations pertinentes au regard des besoins exprimés par les parties prenantes. |
| Comment faciliter l’échange d’informations financières ? | Cadre comptable Image fidèle | Pour permettre des échanges rapides et fiables entre l’entreprise et les parties prenantes, la construction et le fonctionnement du système d’information financier reposent sur des règles et des conventions (normalisation). Ces règles et conventions s’inscrivent dans un périmètre donné et doivent évoluer dans le temps pour s’adapter aux caractéristiques de l’environnement technologique et économique. À partir de documents issus des entreprises et d’articles de presse, l’élève doit être capable d’énoncer les enjeux de la normalisation financière. |

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Comment traduire l'activité ?</p> | <p>La partie double, le compte, le journal</p> <p>Le processus achat/vente de biens et services : du contact fournisseur/client au règlement</p> <p>Le processus d'investissement-financement : acquisition d'une immobilisation financée partiellement ou totalement à l'aide d'un emprunt bancaire</p> <p>La TVA : mécanisme, détermination du solde dû</p> | <p>La tenue des comptes en partie simple (logique budgétaire) se heurte à de nombreuses limites et doit être dépassée pour une tenue en partie double (logique d'engagement). En effet, seule la partie double peut prendre en compte la réalité du fonctionnement des entreprises et notamment les délais de paiement (créances-dettes).</p> <p>A la suite de la présentation du principe de la partie double, il s'agit d'analyser deux processus fondamentaux et identitaires de l'activité de l'entreprise :</p> <ul style="list-style-type: none"> - le processus achat-vente, caractéristique du cycle d'exploitation de toute entreprise. La comptabilisation se limite aux : factures de doit (avec des frais de transport, des réductions commerciales mais sans avances et acomptes) ; factures d'avoir sur retour de biens ; règlements au comptant, à crédit (sans évoquer les effets de commerce) ; - le processus d'investissement se limite à l'acquisition d'immobilisations corporelles (avec le cas échéant une analyse par composants). <p>Au cours de l'analyse de ces processus, il est essentiel d'intégrer le mécanisme de la TVA ; à cette occasion, la mise en évidence comptable du solde sera évoquée sans établir la déclaration.</p> <p>À partir d'un événement déclencheur ou d'un document caractéristique d'un processus de gestion au sein d'une entreprise, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - de décrire le processus en recensant et en exploitant les informations et les documents utiles ; - d'analyser des flux monétaires et physiques et les événements associés ; - d'appliquer le mécanisme de la TVA tout au long du processus ; - d'évaluer le coût d'entrée d'un bien ou d'un service ; - d'élaborer le plan d'amortissement d'une immobilisation selon une approche économique, avec prorata temporis et prise en compte de la valeur résiduelle ; - d'analyser le tableau d'amortissement d'un emprunt ; - d'effectuer les enregistrements comptables nécessaires. |
| <p>Comment organiser les traitements pour répondre aux besoins de l'entreprise ?</p> | <p>Le plan de comptes : catégories de comptes, codification et adaptation à l'organisation</p> <p>L'articulation des documents comptables : pièces justificatives, journaux, grand livre, balances, documents de synthèse</p> <p>Les étapes :</p> <ul style="list-style-type: none"> - acquisition de l'information ; - contrôles : objectifs (qualité, | <p>L'entreprise adopte les modalités de traitements qui répondent à ses caractéristiques organisationnelles et à ses besoins d'information en respectant le cadre réglementaire édicté au niveau national.</p> <p>À partir de situations d'entreprises, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - d'adapter le plan de compte en fonction du contexte propre à l'entreprise ; - de décrire la structuration des traitements et les apports de l'automatisation ; - de repérer les "passages obligés" (les documents, les étapes, les contrôles) du traitement de l'information comptable et les relations entre les différentes étapes ; - de justifier un enregistrement par la pièce comptable ad hoc ; - de repérer l'impact des enregistrements comptables sur le compte de résultat et le bilan ; |

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>intégrité, traçabilité, sécurité) et techniques (lettrage, état de rapprochement).</p> <ul style="list-style-type: none"> - exploitation (recherche et production d'informations) ; - conservation de l'information en fonction de son intérêt et des obligations légales | <ul style="list-style-type: none"> - d'adopter une procédure de contrôle pertinente ; - de tirer les conséquences du contrôle sur les comptes et les procédures de traitement. |
| <p>Qu'apporte l'environnement technologique au traitement de l'information financière?</p> | <p>Progiciel de gestion comptable, progiciel de gestion intégré (PGI)</p> <p>Sécurité des traitements, techniques de sauvegarde</p> | <p>Les technologies de l'information et les progiciels permettent au système d'information comptable de recueillir et de stocker l'information, et de communiquer avec les partenaires internes et externes.</p> <p>L'étude porte sur l'enrichissement de la base de données, les événements et les chemins comptables afin de montrer comment le PGI répond au besoin d'automatisation et d'intégration. Elle se limite à des observations et pratiques de processus dans diverses entreprises, avec les outils informatiques spécialisés (progiciels spécialisés, PGI).</p> <p>A partir d'une situation d'entreprise réelle ou didactisée, de l'utilisation effective d'un progiciel dans le cadre du traitement d'un processus et dans un environnement technologique donné, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - de dégager les fonctionnalités principales du progiciel utilisé ; - d'analyser le schéma fonctionnel de l'environnement technologique ; - de produire des états relatifs au processus proposé, en adéquation avec les besoins du destinataire ; - de repérer les enjeux de sécurité liés aux sauvegardes ; - d'apprécier les apports des choix technologiques dans la sécurité des traitements. |
| <p>Quelle répartition des missions entre les différents acteurs ?</p> | <p>Organisation des activités au sein du système d'information comptable : répartition des tâches et des responsabilités, droits d'accès à l'information.</p> | <p>L'organisation des activités comptables est influencée par le niveau d'automatisation des outils de traitement, en particulier les autorisations et les droits d'accès à l'information tout au long du processus.</p> <p>À partir d'un contexte d'entreprise décrivant une organisation des activités donnée, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - d'analyser la répartition des missions de production, de contrôle, d'analyse et de conseil au niveau d'une entreprise ; - d'identifier les types de droits d'accès et autorisations ; - d'analyser un circuit simple de validation. |

THÈME 2 – Analyser la situation de l’entreprise

Un des objectifs de la production des états financiers est de fournir périodiquement aux décideurs internes et partenaires externes une image financière synthétique et représentative de l’entreprise pour répondre aux contraintes légales mais aussi aux impératifs de gestion : il est donc nécessaire d’arrêter régulièrement les comptes (en principe, au moins une fois tous les 12 mois).

Les comptes annuels doivent être établis avec régularité et sincérité à partir de principes permanents qui permettent la comparaison dans le temps et dans l’espace.

L’information financière issue des états de synthèse, complétée éventuellement de données économiques et comptables d’origine interne ou externe, permet de porter un jugement sur la santé financière de l’entreprise.

Dans ce cadre, deux angles d’analyse sont retenus :

- celui de la rentabilité (économique et financière) ;
- celui de l’équilibre financier.

| Questions de gestion | Notions | Contexte et finalités de l’étude |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Comment synthétiser fidèlement l’image de l’entreprise ? | Exercice comptable Inventaire | Le découpage de l’activité en périodes conduit à déterminer le résultat dégagé au cours d’une période donnée et de dresser un état de la situation patrimoniale de l’entreprise à la fin de cette période. La clôture des comptes à la fin de l’exercice comptable donne l’occasion de faire un inventaire physique des actifs et des passifs de l’entreprise et d’opérer un rapprochement entre les éléments figurant dans les comptes et les éléments issus de l’inventaire. L’élève doit être capable d’analyser, d’expliquer et de justifier les opérations d’inventaire. |
| | Les principes comptables : - principe de prudence - principe d’indépendance des exercices - principe de continuité de l’exploitation - principe de permanence des méthodes L’évaluation et les traitements à la clôture de l’exercice : | Pour atteindre l’objectif fondamental d’image fidèle, il convient de respecter des principes pour évaluer les éléments constitutifs du patrimoine de l’entreprise à la date d’arrêt des comptes et pour passer d’un exercice comptable à l’autre. Cela conduit à enregistrer des opérations d’ajustement des comptes avant d’établir une représentation de la situation financière de l’entreprise au travers du compte de résultat et de bilan. L’annexe qui accompagne ces deux documents permet de préciser la composition de certains postes et les évolutions significatives intervenues sur la présentation des comptes depuis le précédent exercice, voire de justifier les éventuelles dérogations aux principes comptables. À partir d’un contexte d’étude construit à partir de documents produits au sein d’une entreprise et |

| | | |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <ul style="list-style-type: none"> - des stocks, - des charges et des produits, - d'amortissements économiques, - des dépréciations des actifs, - d'une cession d'une immobilisation corporelle amortissable, - d'une provision pour risques. <p>Les documents annuels de synthèse en système de base : compte de résultat, bilan et annexe</p> | <p>en se référant aux principes comptables concernés, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - d'exploiter les tableaux des immobilisations, des amortissements, des dépréciations fournis dans l'annexe afin d'y repérer les informations complémentaires permettant d'explicitier les postes figurant au bilan et au compte de résultat ; - d'analyser l'incidence des opérations d'inventaire sur le compte de résultat et le bilan ; - d'évaluer et d'enregistrer, à la clôture de l'exercice, les stocks de marchandises, d'approvisionnements et de biens finis sur la base du coût moyen pondéré ; - de régulariser et d'enregistrer les charges et les produits revenant à l'exercice : charges à payer, produits à recevoir, charges et produits constatés d'avance ; - d'établir et d'enregistrer les dotations aux amortissements ; - de déterminer et d'enregistrer la dépréciation d'un actif (terrain, stock et créances) ; - d'évaluer et d'enregistrer une provision pour risques ; - d'indiquer le processus de clôture et d'ouverture d'un exercice. |
| <p>Qu'est-ce qu'une entreprise performante ?</p> | <p>Analyse de la profitabilité :</p> <ul style="list-style-type: none"> - EBE, résultat d'exploitation, résultat courant avant impôt - capacité d'autofinancement <p>Analyse de la rentabilité : rentabilité économique, rentabilité financière, effet de levier</p> <p>Affectation du résultat : les réserves obligatoires et facultatives, la distribution de dividendes, le report à nouveau</p> | <p>Analyser la profitabilité consiste à cerner la capacité de l'entreprise à dégager un résultat (EBE, RE ou RCAI) ou une ressource (CAF) par son activité.</p> <p>Analyser la rentabilité consiste à évaluer le niveau de rémunération des moyens engagés dans l'activité (capitaux investis d'un point de vue économique, capitaux propres d'un point de vue financier).</p> <p>Le rapprochement entre les deux analyses permet, sans établir de formules de calcul, de mettre en exergue le lien entre l'effet de levier et le risque.</p> <p>L'étude de l'affectation du résultat, et en particulier le niveau de distribution de dividendes, met en évidence la contrainte qui pèse sur le manager de ne pas négliger le point de vue de l'actionnaire, non seulement au plan de la rentabilité financière mais également au plan de la distribution de dividendes pour l'inciter à soutenir le développement de l'entreprise.</p> <p>À partir d'un contexte d'entreprise comportant les documents de synthèse et des éléments de comparaisons temporelles et sectorielles, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - de conduire une analyse de la performance de l'activité à l'aide d'indicateurs de profitabilité et de rentabilité en effectuant des comparaisons dans le temps et dans l'espace ; - d'apprécier les effets d'une hausse des charges, d'une nouvelle activité ou d'une baisse de l'activité sur la performance de l'entreprise ; - d'établir un lien entre l'endettement et la rentabilité financière ; - de repérer les aspirations des différentes parties prenantes dans le partage du résultat. |

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Pourquoi la structure financière de l'entreprise doit-elle être équilibrée ?</p> | <p>Le bilan fonctionnel</p> <p>Analyse des cycles d'exploitation, d'investissement et de financement :</p> <ul style="list-style-type: none"> - FRNG, BFR et trésorerie nette - ratios du cycle d'exploitation (rotation des stocks, des créances clients et des dettes fournisseurs) <p>Ratio d'indépendance financière</p> <p>Ratio de capacité de remboursement</p> | <p>Analyser la structure financière consiste à porter un jugement sur la situation de l'entreprise et ses possibilités de développement à travers l'étude de ses cycles d'exploitation, d'investissement et de financement. Dans la mesure du possible, l'analyse se fait sur la base de comparaisons dans le temps et dans l'espace (données sectorielles, pratiques nationales...).</p> <p>Le bilan fonctionnel est le support de cette analyse. Par mesure de simplification les VMP sont rattachées à la trésorerie ; le BFR n'est pas décomposé entre BFRE et BFRHE. La notion de concours bancaires courants est abordée pour illustrer la trésorerie passive.</p> <p>L'approche par les ratios permet de compléter l'analyse des grandes masses et des soldes.</p> <p>A partir d'un contexte d'entreprise comportant les documents de synthèse et des éléments de comparaisons temporelles et sectorielles, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - de construire le bilan fonctionnel ; - d'évaluer l'impact de la variation du niveau d'activité d'une part et des délais d'autre part sur le volume des postes de stocks, clients et fournisseurs et donc sur le niveau du BFR ; - d'analyser les conséquences de la variation du FR et du BFR sur le niveau de la trésorerie au regard du type d'activité : plus ou moins capitalistique, de production ou de service, purement commerciale ; - de formuler des recommandations simples pour une amélioration de la structure financière (proposition d'actions sur le FR et le BFR) ; - d'apprécier le niveau d'indépendance financière de l'entreprise vis-à-vis des organismes prêteurs (ratio d'indépendance financière correspondant à dettes financières+CBC / capitaux propres + amortissements + dépréciations + provisions) ; - apprécier la capacité de remboursement de l'entreprise mesurée par le ratio (Dettes+CBC)/CAF ; - de formuler un jugement global sur la situation financière de l'entreprise. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

THÈME 3 – Accompagner la prise de décision

L'analyse de la situation financière de l'entreprise met en évidence les besoins de financement des cycles d'investissement et d'exploitation. Le choix des modes de financement et du niveau d'activité relève de décisions d'arbitrages visant à assurer l'équilibre de la structure financière sur le long terme d'une part et l'équilibre de la trésorerie sur le court terme d'autre part.

L'analyse de la formation des coûts dans le cadre d'activités données d'une entreprise permet d'aider à la prise de décision dans des situations telles que :

- la réorganisation des activités de l'entreprise,
- l'acceptation d'une commande supplémentaire.

| Questions de gestion | Notions | Contexte et finalités de l'étude |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Faut-il s'endetter ? | <p>Les financements internes : autofinancement, apports personnels des associés en compte courant.</p> <p>Les financements externes : emprunt bancaire, augmentation de capital.</p> | <p>L'étude de la structure de financière a montré le lien entre ressources durables et emplois stables : les investissements doivent être financés par des ressources à long terme. La nature des ressources qui vont être mobilisées est déterminée en prenant en compte différents critères : les performances passées et prévues de l'entreprise, le poids et le pouvoir de négociation des actionnaires, le niveau d'endettement et la capacité de négociation de l'entreprise avec les institutions financières, les conditions d'emprunt. La simulation rend compte des conséquences de choix en termes de structure de financement sur le résultat de l'entreprise et sa rentabilité.</p> <p>L'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - d'identifier les paramètres qui vont influencer l'arbitrage entre modes de financement à long terme ; - de comprendre les enjeux de cet arbitrage en fonction de la situation de l'entreprise et de sa stratégie. |
| Comment gérer la trésorerie pour faire face à ses engagements ? | <p>Le plan de trésorerie</p> <p>Les modalités d'équilibrage à court terme : actions sur le BFR, recours aux concours bancaires et aux comptes courants d'associés, cessions de valeurs mobilières de placement</p> | <p>Dans la continuité du programme de première relatif à l'analyse prévisionnelle et au budget de trésorerie, le programme de terminale s'attache à montrer de quelles façons l'entreprise peut éviter la cessation de paiement.</p> <p>Le plan de trésorerie permet d'équilibrer la trésorerie à court terme pour se situer autour d'une « trésorerie zéro ».</p> <p>À partir d'une situation de trésorerie donnée et d'informations contextuelles, l'élève doit être capable :</p> |

| | | |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Compte de résultat prévisionnel et bilan prévisionnel | <ul style="list-style-type: none"> - d'identifier les difficultés de paiement auxquelles une entreprise peut être confrontée et les besoins de financement à court terme ; - de recenser les solutions de financement à court terme adaptées à la situation donnée ; - d'apprécier l'impact des actions sur le BFR en terme de niveau de trésorerie ; - d'apprécier l'impact des concours bancaires courants, des cessions de VMP, des apports en compte courant d'associé sur la trésorerie ; - d'établir une situation prévisionnelle de synthèse à travers l'élaboration du compte de résultat prévisionnel et du bilan prévisionnel ; - d'utiliser un tableur pour faciliter la présentation et la comparaison des différentes possibilités. |
| Qu'apporte l'analyse des coûts à la prise de décision ? | <p>Coût complet : charges directes, charges indirectes</p> <p>Coût partiel : charges variables, charges fixes.</p> | <p>Dans le prolongement de la notion de coût pertinent abordé en première, il s'agit de présenter deux approches différentes de détermination des coûts pour montrer leurs intérêts et limites dans l'aide à la prise de décision.</p> <p>À partir d'une situation de réorganisation des activités d'une entreprise, le calcul des coûts étant fourni, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - d'analyser la formation des coûts présentés ; - d'apprécier la pertinence du modèle proposé au regard des modifications envisagées. <p>À partir d'une opportunité de prise de commande supplémentaire, le contexte initial étant fourni, l'élève doit être capable :</p> <ul style="list-style-type: none"> - de mesurer l'impact de la commande supplémentaire sur le résultat de l'entreprise, - de proposer une solution argumentée. |