COMPRENDRE · S'ENTRAÎNER · REPRENDRE

Option comptabilité : rentabilité, financement et coûts

Des explications, des applications et des corrections pour préparer votre concours.

AAE Intérieur, examen professionnel B vers A, session 2027 : début des oraux au 7 décembre 2026 confirmé sur la page ministérielle le 2 novembre. Calendrier et repères du coach uniquement ; RAEP du 9 novembre conservé.

Ce document conserve la version indiquée en pied de page. Les exercices sont des créations pédagogiques, distinctes des annales officielles. Consultez la notice de votre session pour ses règles et ses échéances.

Option DGFiP · Comptabilité · 18 min

Option comptabilité : rentabilité, financement et coûts

Interpréter FR, BFR, trésorerie et seuil de rentabilité avec des calculs justifiés.

À la fin de cette fiche

- Interpréter FR, BFR, trésorerie et seuil de rentabilité avec des calculs justifiés.
- Résoudre le cas proposé et expliquer votre raisonnement sans le cours.

Lire les niveaux de résultat

L'excédent brut d'exploitation renseigne sur la ressource issue de l'exploitation avant certains éléments, notamment amortissements et financement dans l'analyse usuelle. Le résultat d'exploitation intègre davantage de charges et produits d'exploitation ; le résultat courant avant impôt inclut notamment le résultat financier. La capacité d'autofinancement mesure une ressource potentielle liée à l'activité selon les retraitements requis : elle n'est pas le solde bancaire. Suivez les formules et données du sujet plutôt qu'une reconstruction incomplète.

Équilibre financier

Dans une présentation fonctionnelle simplifiée, FR = ressources stables − emplois stables. BFR = actifs circulants hors trésorerie − dettes circulantes hors trésorerie selon le périmètre retenu. Trésorerie nette = FR − BFR. Une hausse des stocks ou des créances clients peut augmenter le besoin, même quand l'entreprise dégage un bénéfice. Allonger sans examen les délais fournisseurs peut déplacer une tension ou contrevenir aux règles applicables ; proposez des actions réalistes et licites.

Rentabilité et ratios

Profitabilité rapporte un résultat à l'activité ; rentabilité rapporte un résultat aux capitaux mobilisés selon la définition retenue. Rentabilité économique et financière ne prennent pas le même dénominateur. L'endettement peut amplifier la rentabilité des capitaux propres dans certaines conditions, mais aussi le risque : l'effet de levier n'est pas toujours favorable. Les ratios du programme peuvent être calculés à partir de formules données ; écrivez numérateur, dénominateur et interprétation. L'affectation du résultat distingue réserves, distribution et report selon le cadre.

Seuil de rentabilité et point mort

La marge sur coûts variables vaut chiffre d'affaires moins coûts variables. Son taux vaut marge / chiffre d'affaires. Seuil de rentabilité en valeur = charges fixes / taux de marge sur coûts variables, si le modèle et ses hypothèses conviennent. Le point mort traduit l'atteinte du seuil dans le temps ; une règle de trois suppose une activité suffisamment régulière. Le modèle sépare fixe et variable sur une plage donnée : il ne prédit pas toutes les réactions si les volumes changent fortement.

À vous de jouer

Cas fictif : ressources stables 150 000, emplois stables 110 000, BFR 55 000 euros. Calculez FR et trésorerie nette. Une autre activité a 30 000 euros de charges fixes et un taux de marge sur coûts variables de 40 % : quel seuil de rentabilité ?

Correction · raisonnement détaillé

FR = 150 000 − 110 000 = 40 000 euros. Trésorerie = 40 000 − 55 000 = −15 000 : le besoin excède le financement stable disponible. Examinez stocks, encaissements clients, financement et activité avant de recommander une solution. Seuil = 30 000/0,40 = 75 000 euros de chiffre d'affaires. Ce n'est pas un bénéfice de 75 000 ni une date ; un point mort demanderait des données temporelles.

Vérifier votre réponse

Vous donnez les unités et le sens économique, sans confondre résultat, financement et trésorerie.

À retenir

• Trésorerie nette = FR − BFR dans le cadre simplifié retenu.

• Le seuil de rentabilité est un niveau d'activité ; le point mort une traduction temporelle.

Vérifiez vos connaissances

1. FR de 40 000 et BFR de 55 000 donnent quelle trésorerie nette ?

A. −15 000 euros

B. 95 000 euros

C. 15 000 euros

D. 40 000 euros

Correction : A
La relation est FR − BFR. Le besoin dépasse de 15 000 le fonds de roulement.

2. 30 000 euros de charges fixes et un taux de marge sur coûts variables de 40 % donnent quel seuil ?

A. 12 000 euros

B. 30 040 euros

C. 120 000 euros

D. 75 000 euros

Correction : D
Seuil = charges fixes / taux, soit 30 000/0,40. Multiplier par 40 % ne répond pas à la question.

3. Une hausse des créances clients non encaissées peut…

A. Garantir une hausse immédiate du solde bancaire

B. Augmenter le besoin en fonds de roulement

C. Supprimer les dettes

D. Diminuer toujours le besoin de financement

Correction : B
Le produit peut être comptabilisé avant son encaissement. Les créances mobilisent du financement et peuvent tendre la trésorerie.

4. La CAF est-elle identique au solde du compte bancaire ?

A. Oui, sans exception

B. Oui, après tout achat

C. Non, elle mesure une ressource potentielle selon des retraitements

D. Non, c'est uniquement le capital social

Correction : C
CAF, variation de BFR, investissements et financements contribuent différemment à la trésorerie. Les confondre empêche une analyse financière correcte.

Références

DGFiP — programme réglementaire du concours externe rénové (arrêté du 1er juillet 2024)
www.legifrance.gouv.fr

ANC — Plan comptable général, version consolidée au 1er janvier 2026
www.anc.gouv.fr