Ce document a été mis en ligne par l'organisme FormaV®.

Toute reproduction, représentation ou diffusion, même partielle, sans autorisation préalable, est strictement interdite.

Pour en savoir plus sur nos formations disponibles, veuillez visiter :
formav.co/explorer

BTS COMPTABILITÉ ET GESTION • CORRIGÉ DÉTAILLÉ

E6 : Situations de contrôle de gestion et d’analyse financière

Session 2026 • Code sujet : **26-BTS-CG-E6** • Durée : **4 heures** • Coefficient : **5**

Sommaire

Cliquez sur une partie pour y accéder directement

1. **Prévision et analyse de l’activité** (4 questions) — **Page 3**
2. **Diagnostic financier et choix d’investissement** (4 questions) — **Page 7**
3. **Fiabilisation de l’information et tableau de bord** (3 questions) — **Page 10**
4. **Ce qu’il faut retenir & Questions fréquentes (FAQ)** (Synthèse & Q&A Examen) — **Page 12**

Sujet officiel (PDF) : https://formationbtscg.fr/assets/annales/bts-cg/E5 - Situations de contrôle de gestion et d’analyse financière/2026/BTS CG - E5 - Situations de contrôle de gestion et d’analyse financière - Session 2026 - 1-Sujet.pdf

1. Prévision et analyse de l’activité

La direction du site Manitou Group d’Ancenis-Saint-Géréon compare le budget et la réalisation d’une gamme de composants à partir des données de volumes, prix et coûts de DT 1. L’analyse porte sur les marges, le résultat, les écarts de chiffre d’affaires et les seuils de rentabilité.

Partie 1 : Prévision et analyse de l’activité

Question 1.1. À partir des données de DT 1, établissez le chiffre d’affaires budgété et la marge sur coût variable budgétée pour 18 000 unités. Présentez les formules et les résultats en euros et en milliers d’euros.

Le chiffre d’affaires budgété est le produit du volume prévu par le prix de vente unitaire. La marge sur coût variable budgétée utilise la différence entre le prix unitaire et le coût variable unitaire. Les calculs ci-dessous donnent les montants en euros, puis leur équivalent en milliers d’euros, comme demandé.

Calcul	Formule	Résultat
Chiffre d’affaires budgété	18 000 unités × 50 €	900 000 € = 900 k€
Marge sur coût variable budgétée	18 000 unités × (50 € - 30 €)	360 000 € = 360 k€

DR1 complété : données budgétées

Calcul demandé	Formule ou démarche	Résultat
Chiffre d’affaires budgété	.....	900 k€
Marge sur coût variable budgétée	.....	360 k€
Chiffre d’affaires réalisé	.....	.....
Résultat réalisé	.....	.....
Effet quantité sur le chiffre d’affaires	.....	.....
Effet prix sur le chiffre d’affaires	.....	.....
Seuil de rentabilité en chiffre d’affaires	.....	.....
Marge de sécurité	.....	.....

✓ RÉPONSE À RETENIR

Chiffre d’affaires budgété : 900 000 €, soit 900 k€. Marge sur coût variable budgétée : 360 000 €, soit 360 k€.

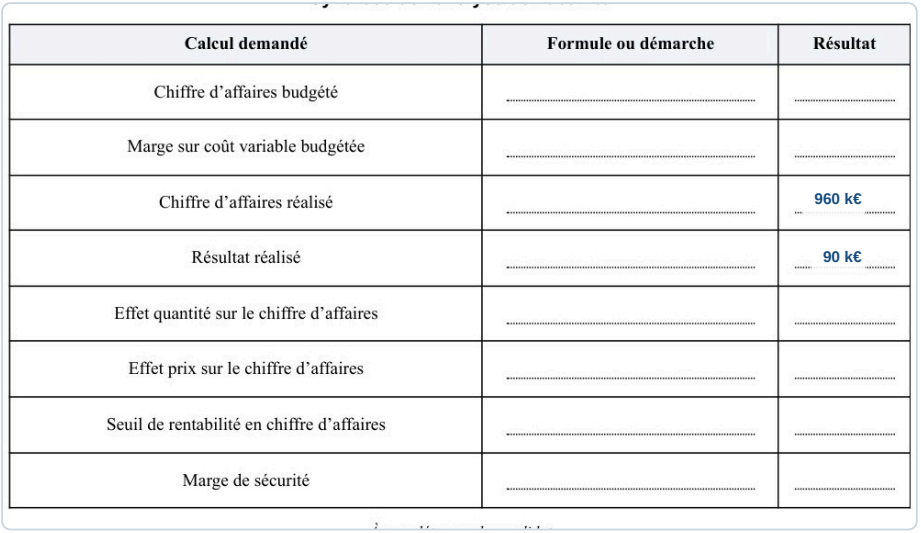
Question 1.2. Calculez le chiffre d’affaires réalisé, le coût variable total réalisé et la marge sur coût variable réalisée pour 20 000 unités. Déduisez le résultat réalisé après prise en compte des charges fixes constatées.

Le chiffre d’affaires réalisé correspond aux quantités vendues multipliées par le prix réalisé. Le coût variable total est obtenu avec le coût variable unitaire constaté. La marge sur coût variable est la différence entre ces deux montants. Enfin, le résultat réalisé est calculé après déduction des charges fixes constatées, exprimées en

milliers d’euros.

Calcul	Formule	Résultat
Chiffre d’affaires réalisé	20 000 unités × 48 €	960 000 € = 960 k€
Coût variable total réalisé	20 000 unités × 31 €	620 000 € = 620 k€
Marge sur coût variable réalisée	960 000 € - 620 000 €	340 000 € = 340 k€
Résultat réalisé	340 k€ - 250 k€	90 k€

DR1 complété : chiffre d’affaires et résultat réalisés



Calcul demandé	Formule ou démarche	Résultat
Chiffre d’affaires budgété	.....	.....
Marge sur coût variable budgétée	.....	.....
Chiffre d’affaires réalisé	.....	960 k€
Résultat réalisé	.....	90 k€
Effet quantité sur le chiffre d’affaires	.....	.....
Effet prix sur le chiffre d’affaires	.....	.....
Seuil de rentabilité en chiffre d’affaires	.....	.....
Marge de sécurité	.....	.....

✓ RÉPONSE À RETENIR

Chiffre d’affaires : 960 k€. Coût variable : 620 k€. Marge sur coût variable : 340 k€. Résultat réalisé : 90 k€.

Question 1.3. Analysez l’écart de chiffre d’affaires entre la réalisation et le budget en distinguant l’effet quantité, calculé par (Qr - Qb) × Pb, et l’effet prix, calculé par (Pr - Pb) × Qr. Indiquez si chaque écart est favorable ou défavorable.

L’écart de chiffre d’affaires total est la différence entre le chiffre d’affaires réalisé et le chiffre d’affaires budgété. Selon la décomposition demandée, l’effet quantité valorise la variation du volume au prix budgété, tandis que l’effet prix mesure la variation du prix sur les quantités réalisées. Un effet positif est favorable au chiffre d’affaires, un effet négatif est défavorable.

Effet	Calcul	Écart	Sens
Quantité	(20 000 - 18 000) × 50 €	+100 000 €	Favorable
Prix	(48 € - 50 €) × 20 000	-40 000 €	Défavorable
Écart total	100 000 € - 40 000 €	+60 000 €	Favorable

DR1 complété : effets quantité et prix

Calcul demandé	Formule ou démarche	Résultat
Chiffre d'affaires budgété	.....	.....
Marge sur coût variable budgétée	.....	.....
Chiffre d'affaires réalisé	.....	.....
Résultat réalisé	.....	.....
Effet quantité sur le chiffre d'affaires	.....	+100 k€ F
Effet prix sur le chiffre d'affaires	.....	-40 k€ D
Seuil de rentabilité en chiffre d'affaires	.....	.....
Marge de sécurité	.....	.....

✓ RÉPONSE À RETENIR

Effet quantité : +100 k€, favorable. Effet prix : -40 k€, défavorable. Écart total : +60 k€, favorable.

Question 1.4. À partir des données réalisées, calculez le taux de marge sur coût variable, le seuil de rentabilité en chiffre d'affaires et le seuil de rentabilité en unités. Arrondissez le nombre d'unités à l'unité supérieure, puis indiquez la marge de sécurité en chiffre d'affaires.

Le taux de marge sur coût variable rapporte la marge réalisée au chiffre d'affaires réalisé. Le seuil en chiffre d'affaires est obtenu en rapportant les charges fixes au taux de marge. En unités, les charges fixes sont divisées par la marge unitaire de 17 €, puis le résultat est arrondi à l'unité supérieure. La marge de sécurité correspond au chiffre d'affaires réalisé diminué du seuil en chiffre d'affaires.

Indicateur	Formule	Résultat
Taux de marge sur coût variable	340 000 € ÷ 960 000 € × 100	35,42 %
Seuil de rentabilité en chiffre d'affaires	250 000 € ÷ (340 000 € ÷ 960 000 €)	705 882,35 €, soit 705,9 k€
Seuil de rentabilité en unités	250 000 € ÷ (48 € - 31 €)	14 706 unités
Marge de sécurité en chiffre d'affaires	960 000 € - 705 882,35 €	254 117,65 €, soit 254,1 k€

DR1 complété : seuil et marge de sécurité

Calcul demandé	Formule ou démarche	Résultat
Chiffre d'affaires budgété	.....	.....
Marge sur coût variable budgétée	.....	.....
Chiffre d'affaires réalisé	.....	.....
Résultat réalisé	.....	.....
Effet quantité sur le chiffre d'affaires	.....	.....
Effet prix sur le chiffre d'affaires	.....	.....
Seuil de rentabilité en chiffre d'affaires	.....	705,9 k€
Marge de sécurité	.....	254,1 k€

✓ RÉPONSE À RETENIR

TMCV : 35,42 %. Seuil de rentabilité : 705,9 k€, soit 14 706 unités. Marge de sécurité : 254,1 k€.

2. Diagnostic financier et choix d’investissement

La direction évalue l’équilibre financier du site à partir d’un bilan fonctionnel simplifié, du résultat net et des dotations aux amortissements de DT 2. Elle étudie également un investissement de modernisation à l’aide de flux prévisionnels sur trois ans et d’un taux d’actualisation annuel de 8 %.

Partie 2 : Diagnostic financier et choix d’investissement

Question 2.1. À partir du bilan fonctionnel simplifié de DT 2, calculez le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie nette. Vérifiez la relation entre ces trois indicateurs et interprétez brièvement la situation.

Les montants sont en k€. Le FRNG correspond aux ressources stables moins les emplois stables ; le BFR, aux actifs circulants hors trésorerie moins les passifs circulants hors trésorerie. La trésorerie nette se vérifie par FRNG - BFR.

Indicateur	Calcul	Résultat
FRNG	8 000 - 6 000	2 000 k€
BFR	3 800 - 2 000	1 800 k€
Trésorerie nette	400 - 200	200 k€

Vérification : 2 000 - 1 800 = 200 k€, soit la trésorerie calculée directement. Le FRNG couvre le BFR et laisse une trésorerie positive.

Équilibre financier complété

Indicateur	Calcul	Résultat	Interprétation
FRNG	.....	2 000 k€	.....
BFR	.....	1 800 k€	.....
Trésorerie nette	.....	200 k€	.....
Capacité d’autofinancement	.....	.....	.....
Dettes financières / capitaux propres	.....	.....	.....
VAN du projet	.....	.....	.....

✓ RÉPONSE À RETENIR

FRNG : 2 000 k€ ; BFR : 1 800 k€ ; trésorerie nette : 200 k€. Le FRNG couvre le BFR et l’équilibre financier est positif.

Question 2.2. **Calculez la capacité d'autofinancement à partir du résultat net et des dotations aux amortissements. Calculez également le ratio dettes financières sur capitaux propres. Commentez le niveau d'endettement au regard des données disponibles. Pour le calcul de la capacité d'autofinancement, ne prenez en compte aucun produit de cession ni aucune dotation autre que les amortissements indiqués.**

La CAF est calculée en ajoutant au résultat net les dotations aux amortissements indiquées. Le ratio compare les dettes financières aux capitaux propres.

Indicateur	Calcul	Résultat	Lecture
CAF	840 + 500	1 340 k€	Ressource potentielle de financement
Dettes financières / capitaux propres	3 000 / 5 000	0,60, soit 60 %	Les dettes représentent 60 % des capitaux propres

Les dettes financières sont inférieures aux capitaux propres. Ce ratio est un repère favorable, mais ne suffit pas à apprécier la capacité de remboursement, qui dépend aussi des échéances et des flux de trésorerie disponibles.

CAF et ratio d'endettement complétés

Indicateur	Calcul	Résultat	Interprétation
FRNG	.....	.....	.....
BFR	.....	.....	.....
Trésorerie nette	.....	.....	.....
Capacité d'autofinancement	.....	1 340 k€	.....
Dettes financières / capitaux propres	.....	0,60	.....
VAN du projet	.....	.....	.....

✓ RÉPONSE À RETENIR

CAF : 1 340 k€ ; dettes financières / capitaux propres : 0,60, soit 60 %. Les dettes sont inférieures aux capitaux propres.

Question 2.3. **Pour l'investissement de DT 2, calculez la valeur actuelle nette au taux annuel de 8 %, selon la formule VAN = $-I_0 + \Sigma$ de t = 1 à 3 [Ft / $(1 + 0{,}08)^t$]. Les flux sont encaissés en fin d'année. Présentez le calcul, arrondissez la VAN au dixième de k€ et concluez sur l'intérêt financier du projet selon ce critère.**

Les montants sont en k€. Chaque flux encaissé en fin d'année est actualisé selon son échéance, puis l'investissement initial est déduit. Aucune valeur résiduelle n'est ajoutée en fin de troisième année.

Année	Flux net	Flux actualisé à 8 %
1	360 k€	360 / 1,08 = 333,3 k€
2	380 k€	380 / 1,08² = 325,8 k€
3	400 k€	400 / 1,08³ = 317,5 k€
Total des flux actualisés		976,7 k€
VAN		976,7 - 900 = 76,7 k€

La VAN est positive au taux de 8 % : selon ce critère, les flux actualisés couvrent l'investissement et créent une valeur supplémentaire.

VAN du projet complétée

Indicateur	Calcul	Résultat	Interprétation
FRNG	.....	.....	.....
BFR	.....	.....	.....
Trésorerie nette	.....	.....	.....
Capacité d'autofinancement	.....	.....	.....
Dettes financières / capitaux propres	.....	.....	.....
VAN du projet	.....	76,7 k€	.....

✓ RÉPONSE À RETENIR

VAN : 76,7 k€. Le projet est financièrement intéressant selon le critère de la VAN.

Question 2.4. Formulez une recommandation synthétique à la direction en rapprochant les résultats de l'analyse de l'équilibre financier et de la VAN. Précisez une limite de votre analyse.

L'équilibre financier est favorable : le FRNG de 2 000 k€ couvre le BFR de 1 800 k€ et la trésorerie nette atteint 200 k€. La VAN positive de 76,7 k€ plaide également en faveur de l'investissement. La direction peut retenir le projet, sous réserve de sécuriser son financement et de suivre les flux prévisionnels.

Limite : la VAN dépend de prévisions et ne mesure pas la sensibilité aux écarts de flux, de coûts ou de calendrier.

✓ RÉPONSE À RETENIR

Projet à retenir : équilibre financier positif et VAN de 76,7 k€, sous réserve de sécuriser et suivre les flux prévisionnels.

3. Fiabilisation de l’information et tableau de bord

Le tableau de bord commercial est préparé à partir de fichiers de commandes, de facturation et de comptabilité analytique. Les anomalies de DT 3 doivent être analysées afin de fiabiliser les ventes et les coûts, de proposer des contrôles de cohérence et de compléter les indicateurs de suivi de la gamme.

Partie 3 : Fiabilisation de l’information et tableau de bord

Question 3.1. Relevez les anomalies de DT 3 susceptibles de fausser les indicateurs. Pour chacune, indiquez la source concernée et l’effet possible sur le tableau de bord.

Source	Anomalie	Effet possible sur le tableau de bord
Fichier des ventes	Facture annulée conservée	Chiffre d’affaires surestimé
Fichier des ventes	Même facture et même commande présentes deux fois	Nombre de ventes et chiffre d’affaires surestimés
Fichier des coûts	Coût unitaire saisi à 310 € au lieu de 31 €	Coûts variables surestimés et marge sous-estimée
Fichier de rapprochement	Avoir validé absent de l’extraction des ventes	Chiffre d’affaires et marge surestimés

Les factures annulées et les doublons gonflent les ventes, tandis que l’absence de l’avoir empêche la diminution du chiffre d’affaires. L’erreur de coût unitaire fausse le calcul des charges variables et dégrade artificiellement la marge. Il faut corriger ces anomalies avant de consolider les indicateurs mensuels.

> ✓ **RÉPONSE À RETENIR**
>
> Écarter les factures annulées et les doublons, intégrer les avoirs validés et corriger le coût unitaire à 31 € avant consolidation.

Question 3.2. Proposez deux contrôles de cohérence adaptés aux données de ventes et de charges. Pour chaque contrôle, précisez les données à rapprocher et le résultat attendu.

1. **Ventes :** rapprocher les lignes de ventes des factures validées et des avoirs de la période. Contrôler l’unicité du numéro de facture, l’absence des factures annulées et la prise en compte des avoirs. Résultat attendu : chaque facture validée est comptée une fois et les avoirs diminuent le chiffre d’affaires.
2. **Charges :** rapprocher les quantités vendues et les coûts unitaires du fichier des coûts avec le référentiel validé, puis comparer le coût variable calculé aux charges analytiques. Résultat attendu : coût unitaire conforme, notamment 31 € pour l’article concerné, et aucun écart inexpliqué.

Ces contrôles vérifient l’exhaustivité, l’unicité et la cohérence des données avant leur agrégation dans le tableau de bord.

✓ RÉPONSE À RETENIR

Contrôler l'unicité et l'exhaustivité des ventes, puis rapprocher les coûts unitaires et les charges analytiques.

Question 3.3. Proposez deux indicateurs complémentaires à intégrer au tableau de bord pour suivre la performance de la gamme. Pour chacun, donnez la formule de calcul, la périodicité de suivi et l'intérêt pour la décision.

Indicateur	Formule	Périodicité	Intérêt pour la décision
Taux de marge sur coût variable	Marge sur coût variable / chiffre d'affaires × 100	Mensuelle	Suit l'évolution de la rentabilité commerciale et alerte en cas de baisse de marge.
Taux de réalisation des ventes en volume	Quantité vendue / quantité budgétée × 100	Mensuelle	Mesure l'atteinte de l'objectif de volume et aide à ajuster les actions commerciales.

Le suivi mensuel permet de comparer les résultats aux objectifs et d'identifier rapidement si la gamme performe moins en rentabilité ou en volume. La direction peut alors examiner les prix, les coûts variables ou les actions commerciales pour décider des mesures correctives adaptées.

✓ RÉPONSE À RETENIR

Suivre chaque mois la rentabilité de la gamme et le taux d'atteinte de l'objectif de ventes en volume.

Ce qu'il faut retenir de ce sujet (Session 2026)

Bilan de l'épreuve : L'épreuve E6 du BTS Comptabilité et Gestion, session 2026, code 26-BTS-CG-E6, dure 4 heures et a un coefficient 5. Le sujet étudie une gamme de composants d'un site Manitou Group, l'équilibre financier et un projet de modernisation, puis la fiabilisation d'un tableau de bord. Il évalue les calculs de gestion, le diagnostic financier, l'analyse d'investissement et le contrôle des données.

Notions-clés, formules & règles à maîtriser

- Marge sur coût variable = chiffre d'affaires - coûts variables ; résultat = marge sur coût variable - charges fixes.
- Taux de marge sur coût variable = marge sur coût variable / chiffre d'affaires ; seuil de rentabilité en CA = charges fixes / taux de marge sur coût variable.
- FRNG = ressources stables - emplois stables ; BFR = actifs circulants hors trésorerie - passifs circulants hors trésorerie ; trésorerie nette = FRNG - BFR.
- La VAN actualise les flux de trésorerie futurs et déduit l'investissement initial ; une VAN positive indique une création de valeur selon le taux retenu.

Points de vigilance & attentes du jury

- Distinguer budget et réalisation, et préciser les unités, notamment les euros et les milliers d'euros.
- Appliquer les formules demandées pour les effets quantité et prix, puis qualifier chaque écart de favorable ou défavorable.
- Vérifier la relation FRNG - BFR = trésorerie nette et respecter les dates d'encaissement des flux lors de l'actualisation.
- Pour chaque anomalie, préciser sa source et son effet possible, puis proposer des contrôles avec des résultats attendus vérifiables.

Questions fréquentes sur cette épreuve (Q&A Examen)

Q : Comment calculer le seuil de rentabilité à partir des données réalisées ?

Calculez d'abord le taux de marge sur coût variable en divisant la marge sur coût variable par le chiffre d'affaires. Divisez ensuite les charges fixes par ce taux pour obtenir le seuil de rentabilité en chiffre d'affaires.

Q : Comment vérifier rapidement les indicateurs du bilan fonctionnel ?

Calculez séparément le FRNG, le BFR et la trésorerie nette selon les définitions données. Vérifiez ensuite que le FRNG moins le BFR est égal à la trésorerie nette, puis interprétez les niveaux et les signes obtenus.

Q : Comment organiser les calculs et les réponses pendant les quatre heures ?

Répartissez votre temps entre les trois parties en tenant compte de leur barème de 7, 7 et 6 points. Faites apparaître formules, étapes et unités, puis gardez du temps pour vérifier les résultats et compléter le document réponse.

Q : Que faut-il montrer pour que les calculs soient évaluables par le jury ?

Présentez une démarche lisible, les formules utilisées, les données substituées et les unités des résultats. Pour les analyses, ajoutez une interprétation liée aux chiffres et à la décision demandée, sans vous limiter à un résultat numérique.

Sujet officiel associé (PDF) : https://formationbtscg.fr/assets/annales/bts-cg/E5 - Situations de contrôle de gestion et d'analyse financière/2026/BTS CG - E5 - Situations de contrôle de gestion et d'analyse financière - Session 2026 - 1-Sujet.pdf
Ressources BTS Comptabilité et Gestion : Toutes les annales & corrigés • Fiches de révision complètes • Simulateur de notes d'examen

Copyright © 2027 FormaV®. Tous droits réservés.

FormaV® est une marque déposée auprès de l'INPI sous le numéro 5227897.

Ce document a été élaboré par FormaV® avec le plus grand soin afin d'accompagner chaque apprenant vers la réussite de ses examens. Son contenu (textes, graphiques, méthodologies, tableaux, exercices, concepts, mises en forme) constitue une œuvre protégée par le droit d'auteur.

Toute copie, partage, reproduction, diffusion ou mise à disposition, même partielle, gratuite ou payante, est strictement interdite sans accord préalable et écrit de FormaV®, conformément aux articles L.111-1 et suivants du Code de la propriété intellectuelle. Dans une logique anti-plagiat, FormaV® se réserve le droit de vérifier toute utilisation illicite, y compris sur les plateformes en ligne ou sites tiers.

En utilisant ce document, vous vous engagez à respecter ces règles et à préserver l'intégrité du travail fourni. La consultation de ce document est strictement personnelle.

Merci de respecter le travail accompli afin de permettre la création continue de ressources pédagogiques fiables et accessibles.