

# 7

## Analyser le compte de résultat

© Nathan

### Exercice 1

Calculer les soldes intermédiaires de gestion et la CAF

*Vous effectuez votre période de stage dans l'entreprise Peinteasy, dont l'activité est la fabrication et la commercialisation de peintures. Son exercice comptable se termine le 31 décembre de chaque année.*

1. Présentez le tableau des soldes intermédiaires de gestion (annexe 3) à partir du compte de résultat (annexe 2).
2. Calculez la capacité d'autofinancement selon les deux méthodes (annexe 1).

#### Annexe 1

Méthode : à partir de l'excédent brut d'exploitation	
Excédent brut d'exploitation	
Autres produits d'exploitation	+
Produits financiers	+
Produits exceptionnels	+
Autres charges d'exploitation	-
Charges financières	-
Charges exceptionnelles	-
Participation des salariés	-
Impôts sur les bénéfices	-
<b>Capacité d'autofinancement</b>	

  

Méthode : à partir du résultat net	
Résultat net	
Dotations aux amortissements et provisions	+
Reprises sur provisions	-
Produits nets sur cession d'éléments d'actif	-
Valeur comptable des éléments d'actif cédés	+
<b>Capacité d'autofinancement</b>	

## Annexe 2

### Compte de résultat au 31 décembre N

Charges d'exploitation	Produits d'exploitation	
Coût d'achat des marchandises vendues	Ventes de marchandises	45 725,90
Achats de marchandises	Production vendue	185 236,80
Variation des stocks de marchandises	<b>Montant net du chiffre d'affaires (sous-total A)</b>	<b>230 962,70</b>
Consommations en provenance des tiers	Production stockée	- 235,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements	Production immobilisée	
Variation des stocks de matières premières	Subventions d'exploitation	
Autre achats et charges externes	Reprises sur provisions	450,00
Impôts et taxes	Autres produits	
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et provisions		
Autres charges		
<b>Total 1</b>	<b>Total 1</b>	<b>231 177,70</b>
<b>Charges financières</b>	<b>Produits financiers</b>	
Dotations aux amortissements et provisions	De participations	
Intérêts et charges assimilées	Autres intérêts et produits assimilés	195,40
Différences négatives de change	Reprises sur provisions	
	Différences positives de change	
	Produits nets sur cession de VMP	
<b>Total 2</b>	<b>Total 2</b>	<b>195,40</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>Produits exceptionnels</b>	
Sur opérations de gestion	Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	Sur opérations en capital	3 500,00
Dotations aux amortissements et provisions	Reprises sur provisions	
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
<b>Total 3</b>	<b>Total 3</b>	<b>3 500,00</b>
<b>Total des charges</b>	<b>Total des produits</b>	<b>234 873,10</b>
<b>Solde créditeur (bénéfice)</b>	<b>Solde débiteur (perte)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total général</b>	<b>Total général</b>	<b>234 873,10</b>

## Annexe 3

Produits		Charges		Soldes intermédiaires de gestion	
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale	
Production vendue		ou déstockage de production		Production de l'exercice	
Production stockée					
Production immobilisée					Production de l'exercice
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Production de l'exercice		Consommation en provenance de tiers		Valeur ajoutée	
Marge commerciale					
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Valeur ajoutée		Impôts et taxes		Excédent brut ou insuffisance brute d'exploitation	
Subventions d'exploitation		Charges de personnel			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Excédent brut d'exploitation		Insuffisance brute d'exploitation		Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	
Reprises sur charges et transfert de charges		Dotations aux amortissements et provisions			
Autres produits		Autres charges			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Résultat d'exploitation		Résultat d'exploitation (perte)		Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)	
Produits financiers		Charges financières			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)	
Résultat courant avant impôts (bénéfice)		Résultat courant avant impôts (perte)		Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	
Résultat exceptionnel (bénéfice)		Résultat exceptionnel (perte)			
		Participation des salariés			
		Impôts sur les bénéfices			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Produit des cessions d'éléments d'actif cédés		Valeur comptable des éléments d'actif cédés		Plus ou moins-values sur cessions	

## Exercice 2

## Calculer les SiG et la répartition de la valeur ajoutée

*Vous effectuez votre période de stage dans l'entreprise Maeva, dont l'activité est la fabrication de résidences de plein air. Son exercice comptable se termine le 31 décembre de chaque année.*

1. Présentez le tableau des soldes intermédiaires de gestion (annexe 3) à partir du compte de résultat (annexe 1).
2. Calculez la répartition de la valeur ajoutée en valeurs et en pourcentage (annexe 2).

### Annexe 1

Compte de résultat au 31 décembre N			
Charges d'exploitation		Produits d'exploitation	
Coût d'achat des marchandises vendues		Ventes de marchandises	75 480
Achats de marchandises	36 050	Production vendue	1 256 000
Variation des stocks de marchandises	254	<b>Montant net du chiffre d'affaires (sous-total A)</b>	<b>1 331 480</b>
Consommations en provenance des tiers		Production stockée	- 3 650
Achats de matières premières et autres approvisionnements	714 630	Production immobilisée	44 200
Variation des stocks de matières premières	- 6 580	Subventions d'exploitation	
Autre achats et charges externes	105 910	Reprises sur provisions	3 640
Impôts et taxes	75 980	Autres produits	1 080
Salaires et traitements	175 400		
Charges sociales	105 240		
Dotations aux amortissements et provisions	12 540		
Autres charges			
<b>Total 1</b>	<b>1 219 424</b>	<b>Total 1</b>	<b>1 376 750</b>
Charges financières		Produits financiers	
Dotations aux amortissements et provisions	3 560	De participations	
Intérêts et charges assimilées	8 490	Autres intérêts et produits assimilés	3 780
Différences négatives de change	145	Reprises sur provisions	740
		Différences positives de change	
		Produits nets sur cession de VMP	
<b>Total 2</b>	<b>12 195</b>	<b>Total 2</b>	<b>4 520</b>
Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
Sur opérations de gestion	675	Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	6 360	Sur opérations en capital	8 840
Dotations aux amortissements et provisions	364	Reprises sur provisions	
<b>Total 3</b>	<b>7 399</b>	<b>Total 3</b>	<b>8 840</b>
Participation des salariés			
Impôts sur les bénéfices	56 500		
<b>Total des charges</b>	<b>1 295 518</b>	<b>Total des produits</b>	<b>1 390 110</b>
<b>Solde créditeur (bénéfice)</b>	<b>94 592</b>	<b>Solde débiteur (perte)</b>	<b>0</b>
<b>Total général</b>	<b>1 390 110</b>	<b>Total général</b>	<b>1 390 110</b>

**Annexe 2**

Répartition de la valeur ajoutée		
		%
Valeur ajoutée		
Personnel État Prêteurs Associés		
<b>Total</b>		

**Annexe 3**

Produits		Charges		Soldes intermédiaires de gestion	
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale	
Production vendue Production stockée Production immobilisée		ou déstockage de production		Production de l'exercice	
<b>Total</b>		<b>Total</b>		Production de l'exercice	
Production de l'exercice Marge commerciale		Consommation en provenance de tiers			
<b>Total</b>		<b>Total</b>		Valeur ajoutée	
Valeur ajoutée Subventions d'exploitation		Impôts et taxes Charges de personnel			
<b>Total</b>		<b>Total</b>		Excédent brut ou insuffisance brute d'exploitation	
Excédent brut d'exploitation Reprises sur charges et transfert de charges Autres produits		Insuffisance brute d'exploitation Dotations aux amortissements et provisions Autres charges			
<b>Total</b>		<b>Total</b>		Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	
Résultat d'exploitation Produits financiers		Résultat d'exploitation (perte) Charges financières			
<b>Total</b>		<b>Total</b>		Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)	
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)	
Résultat courant avant impôts (bénéfice) Résultat exceptionnel (bénéfice)		Résultat courant avant impôts (perte) Résultat exceptionnel (perte) Participation des salariés Impôts sur les bénéfices			
<b>Total</b>		<b>Total</b>		Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	
Produit des cessions d'éléments d'actif cédés		Valeur comptable des éléments d'actif cédés		Plus ou moins-values sur cessions	

## Exercice 3

## Synthèse

*Vous effectuez votre période de stage dans l'entreprise Codum, dont l'activité est la fabrication et la commercialisation de planches. Son exercice comptable se termine le 31 décembre de chaque année.*

1. Présentez le compte de résultat (annexe 2) à l'aide de la balance (annexe 1).
2. Présentez le tableau des soldes intermédiaires de gestion (annexe 5).
3. Calculez la capacité d'autofinancement selon les deux méthodes (annexe 3).
4. Répondez aux différentes questions de l'annexe 4.

### Annexe 1

<b>Balance après inventaire de la société Codum</b>			
<b>Soldes au 31/12/N</b>			
N° compte	Libellé du compte	Solde débiteur	Solde créditeur
601000	Achats de matières premières	304 530,00	
603100	Variation des stocks de matières premières	26 700,00	
603700	Variation des stocks de marchandises		2 500,00
607000	Achats de marchandises	215 400,00	
610/620	Autres charges externes	65 330,00	
630000	Impôts et taxes	81 400,00	
641000	Rémunérations du personnel	145 870,00	
645000	Charges de Sécurité sociale et de prévoyance	80 230,00	
654000	Pertes sur créances irrécouvrables	1 250,00	
660000	Charges financières	7 600,00	
671000	Charges exceptionnelles s/opérations de gestion	370,00	
675000	Valeur comptable des éléments d'actif cédés	3 540,00	
681000	Dotations aux amortissements et aux provisions	8 560,00	
686000	Dotations aux amort. et aux provisions – Charges financières	1 235,00	
687000	Dotations aux amort. et aux provisions – Charges exceptionnelles	125,00	
701000	Ventes de produits finis		692 750,00
707000	Ventes de marchandises		270 500,00
713000	Variation des stocks de produits		21 200,00
740000	Subventions d'exploitation		12 500,00
760000	Produits financiers		5 925,00
775000	Produits des cessions d'éléments d'actif		4 200,00
781000	Reprise s/amortissements et provisions – Exploitation		1 160,00
786000	Reprise s/provisions pour risques – Financiers		360,00
	<b>Totaux partiels</b>	<b>942 140,00</b>	<b>1 011 095,00</b>

## Annexe 2

## Compte de résultat au 31 décembre N

Charges d'exploitation		Produits d'exploitation	
Coût d'achat des marchandises vendues		Ventes de marchandises	
Achats de marchandises		Production vendue	
Variation des stocks de marchandises		<b>Montant net du chiffre d'affaires (sous-total A)</b>	
Consommations en provenance des tiers		Production stockée	
Achats de matières premières et autres approvisionnements		Production immobilisée	
		Subventions d'exploitation	
Variation des stocks de matières premières		Reprises sur provisions	
Autre achats et charges externes		Autres produits	
Impôts et taxes			
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux amortissements et provisions			
Autres charges			
<b>Total 1</b>		<b>Total 1</b>	
Charges financières		Produits financiers	
Dotations aux amortissements et provisions		De participations	
Intérêts et charges assimilées		Autres intérêts et produits assimilés	
Différences négatives de change		Reprises sur provisions	
		Différences positives de change	
		Produits nets sur cession de VMP	
<b>Total 2</b>		<b>Total 2</b>	
Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
Sur opérations de gestion		Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital		Sur opérations en capital	
Dotations aux amortissements et provisions		Reprises sur provisions	
Participation des salariés			
Impôts sur les bénéfices			
<b>Total 3</b>		<b>Total 3</b>	
<b>Total des charges</b>		<b>Total des produits</b>	
<b>Solde créditeur (bénéfice)</b>		<b>Solde débiteur (perte)</b>	
<b>Total général</b>		<b>Total général</b>	

**Annexe 3**

<b>Méthode : à partir de l'excédent brut d'exploitation</b>	
Excédent brut d'exploitation	
Autres produits d'exploitation	+
Produits financiers	+
Produits exceptionnels	+
Autres charges d'exploitation	-
Charges financières	-
Charges exceptionnelles	-
Participation des salariés	-
Impôts sur les bénéfices	-
<b>Capacité d'autofinancement</b>	

<b>Méthode : à partir du résultat net</b>	
Résultat net	
Dotations aux amortissements et provisions	+
Reprises sur provisions	-
Produits nets sur cession d'éléments d'actif	-
Valeur comptable des éléments d'actif cédés	+
<b>Capacité d'autofinancement</b>	

**Annexe 4**

- Que représente la capacité d'autofinancement ?

.....  
 .....

- Que signifie la valeur ajoutée ?

.....  
 .....

- Calculez la part des charges de personnel par rapport à la valeur ajoutée. Commentez.

.....  
 .....

## Annexe 5

Produits		Charges		Soldes intermédiaires de gestion	
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale	
Production vendue		ou déstockage de production		Production de l'exercice	
Production stockée					
Production immobilisée					
<b>Total</b>		<b>Total</b>		<b>Production de l'exercice</b>	
Production de l'exercice		Consommation en provenance de tiers		Valeur ajoutée	
Marge commerciale					
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Valeur ajoutée		Impôts et taxes		Excédent brut ou insuffisance brute d'exploitation	
Subventions d'exploitation		Charges de personnel			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Excédent brut d'exploitation		Insuffisance brute d'exploitation		Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	
Reprises sur charges et transfert de charges		Dotations aux amortissements et provisions			
Autres produits		Autres charges			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Résultat d'exploitation		Résultat d'exploitation (perte)		Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)	
Produits financiers		Charges financières			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)	
Résultat courant avant impôts (bénéfice)		Résultat courant avant impôts (perte)		Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	
Résultat exceptionnel (bénéfice)		Résultat exceptionnel (perte)			
		Participation des salariés Impôts sur les bénéfices			
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Produit des cessions d'éléments d'actif cédés		Valeur comptable des éléments d'actif cédés		Plus ou moins-values sur cessions	

## QUELQUES RAPPELS

### 1. Les soldes intermédiaires de gestion (SIG)

#### a. La marge commerciale

La marge commerciale ne concerne que les entreprises à activité commerciale.

$$\text{Marge commerciale} = \text{Ventes de marchandises (707)} - \text{Coût d'achat des marchandises vendues (607 - 6097 + ou - 6037)}$$

#### b. La production de l'exercice

La production de l'exercice concerne les entreprises à activité industrielle.

$$\text{Production de l'entreprise} = \text{Production vendue (701 + 704 + 706 + 708 - 709)} + \text{Production stockée (713)} + \text{Production immobilisée (720)}$$

#### c. La valeur ajoutée

La valeur ajoutée correspond à la richesse créée par l'entreprise. Cette richesse sert à rémunérer le personnel (salaires), les organismes sociaux (charges sociales), l'État (impôts et taxes), les banques (intérêts), les associés (résultat).

$$\text{Valeur ajoutée} = \text{Marge commerciale} + \text{Production de l'exercice} - \text{Consommations en provenance des tiers (601 + 602 + ou - 6031 + ou - 6032 + 606 + 610 + 620)}$$

#### d. L'excédent brut d'exploitation (EBE)

L'excédent brut d'exploitation mesure la performance de l'entreprise.

$$\text{EBE} = \text{Valeur ajoutée} + \text{Subventions d'exploitation (74)} - \text{Impôts et taxes (63)} - \text{Charges de personnel (64)}$$

#### e. Le résultat d'exploitation

C'est le résultat dégagé par les opérations d'exploitation.

$$\text{Résultat d'exploitation} = \text{EBE} + \text{Reprises s/amortissements et provisions (781)} + \text{Autres produits (75)} - \text{Dotations aux amortissements et provisions (681)} - \text{Autres charges (65)}$$

#### f. Le résultat courant avant impôts

Il tient compte de la politique financière de l'entreprise (poste charges financières).

$$\text{Résultat courant avant impôts} = \text{Résultat d'exploitation} + \text{Produits financiers (76 + 786)} - \text{Charges financières (66 + 686)}$$

#### g. Le résultat exceptionnel

Il représente la différence entre les produits exceptionnels et les charges exceptionnelles.

$$\text{Résultat exceptionnel} = \text{Produits exceptionnels (77 + 787)} - \text{Charges exceptionnelles (67 + 687)}$$

#### h. Le résultat net de l'exercice

Ce résultat représente le revenu des associés.

$$\text{Résultat net de l'exercice} = \text{Résultat courant} + \text{Résultat exceptionnel} - \text{Impôts sur les bénéfices} - \text{Participation des salariés}$$

### 2. La capacité d'autofinancement (CAF)

Deux méthodes de calcul sont possibles :

$$\text{CAF} = \text{Excédent brut d'exploitation} + \text{Autres produits d'exploitation} + \text{Produits exceptionnels} - \text{Autres charges d'exploitation} - \text{Charges financières} - \text{Charges exceptionnelles} - \text{Participation des salariés} - \text{Impôts sur les bénéfices}$$

$$\text{CAF} = \text{Résultat net} + \text{Dotations aux amortissements et provisions} - \text{Reprises sur provisions} - \text{Produits nets sur cession d'éléments d'actif (775)} + \text{Valeur comptable des éléments d'actif cédés (675)}$$