



Pérennisation de l'entreprise



Auteur : C. Terrier; <mailto:webmaster@btsag.com> ; <http://www.btsag.com>

Utilisation: Reproduction libre pour des formateurs dans un cadre pédagogique et non commercial

Participation au contrôle de gestion

1. Mesure de la performance

L'analyse de la performance peut être envisagée à deux niveaux.

- La performance de gestions qui résulte de l'activité quotidienne de la société (1.1)
- La performance financière qui peut être analysé dans l'étude du patrimoine de la société (1.2)
- L'étude des couts (1.3)

1.1. Analyse de l'activité de gestion

Toute entreprise a besoin d'évaluer et de quantifier ses performances et son efficacité. Ces mesures sont largement réalisées à l'aide des informations comptables qui enregistrent tous les flux et mouvements économiques qui concernent l'activité de l'entreprise :

- **Les charges** enregistrent globalement les dépenses,
- **Les produits** enregistrent globalement les recettes.

Le plan comptable favorise cette analyse en classant les recettes et dépenses par nature.

Tout d'abord en identifiant trois grandes catégories de charges et produits :

Charges et produits d'exploitation	Ils résultent de l'activité normale et habituelle de la société d'où leur le nom d'exploitation. Elles constatent les dépenses et recettes du cœur de métier de la société
Charges et produits financiers	Ils résultent de son activité financière : Escomptes, intérêt, ± Values. Ces charges et produits sont accessoires à l'activité normale de la société
Charges et produits exceptionnels	Ils résultent d'activités exceptionnelles : Ventes de locaux, de machines etc. Ces charges et produits sont exceptionnels et ne sont pas susceptibles de se reproduire d'une année sur l'autre à l'activité normale de la société

Puis en numérotant les charges et produits de façon parallèle :

Plan comptable / compte de résultat			
Charges d'exploitation		Produits d'exploitation	
60	Achats de matières et marchandises	70	Ventes de produits et marchandises
601	Achat de matières	701	Ventes de produits finis
607	Achat de marchandises	707	Ventes de marchandises
61 et 62	Achat à des entreprises extérieures	71 et 72	Production stockée ou immobilisée
63	Impôts et taxes		
64	Salaires et charge du personnel	74	Subvention
65	Autres charges (droits, redevance...)	75	Autres produits (brevets, redevances...)
Charges financières		Produits financiers	
66	Charges financières (Escomptes, intérêts payés..)	76	Produits financiers (Escomptes, Intérêt perçues)
Charges exceptionnelles		Produits exceptionnelles	
67	Charges Exceptionnelles	77	Produits exceptionnels
68	Charges calculées (Amortissements et provisions)	78	Reprises sur Amortissements et provisions
681	Amortissements et provisions d'exploitation	781	Reprise d'amortissement et provisions d'exploitation
686	Amortissements et provisions financiers	786	Reprise Amortissements et provisions financiers
687	Amortissements et provisions exceptionnels	787	Reprise Amortissements et provisions exceptionnels

Cette classification permet de calculer rapidement et facilement les trois grands résultats d'une entreprise

Résultat d'exploitation = produits d'exploitation - charges d'exploitation
Le résultat financier = produits financiers - charges financières
Le résultat exceptionnel = produits exceptionnels - charges exceptionnelles

L'étude des coûts sera abordée dans le chapitre 2 page 3.

1.2. Analyse du patrimoine

L'analyse de l'activité se double d'une analyse du patrimoine qui est récapitulé dans le bilan au sein duquel des postes sont regroupés par nature :

Patrimoine de l'entreprise (Bilan)			
Utilisation de financement (Actif)		Sources de financement (Passif)	
Classe 2 Immobilisations	<ul style="list-style-type: none"> • 211 Terrains/bâtiments • 214 Machines • 218 Matériel de transport • 26 Participation 	Classe 1 Capitaux	<ul style="list-style-type: none"> • Capital actionnaire • Réserves
Classe 3 Stocks	<ul style="list-style-type: none"> • 31 Matières • 35 Produits finis • 37 Marchandises 	Classe 1 Dettes à long terme	<ul style="list-style-type: none"> • Emprunts
Classe 4 Tiers créanciers	<ul style="list-style-type: none"> • 411 Clients 	Classe 4 Tiers dettes	<ul style="list-style-type: none"> • 401 Fournisseurs • 421 Salariés • 43 URSSAF, pôle emploi... • 44 Etat
Classe 5 Trésorerie	<ul style="list-style-type: none"> • 512 Banque (avoir) • 530 Caisse 	Classe 5 Trésorerie	<ul style="list-style-type: none"> • 512 Banque (découvert)

L'étude de la performance financière sera abordée dans la partie 5 consacrée à la participation à la reprise d'entreprise et plus particulièrement à l'analyse économique et financières d'une entreprise à reprendre.

1.3. Analyse des coûts

Pour devenir et rester concurrentiel l'entreprise doit impérativement se situer par rapport à la concurrence en termes de qualité de produits ou services et en termes de prix de ventes.

Pour pouvoir définir ses prix de ventes et les marges de négociation avec les clients l'entreprise doit calculer ses coûts de production.

De façon synthétique, les coûts sont composés le plus souvent de la façon suivante

Société à activité de négoce (activité commerciale)	Société à activité de production
+ Prix d'achat marchandises (607)	+ Prix d'achat matières (601)
+ Salaires	+ Salaires
+ Frais de stockages	+ Frais de production
+ Amortissement des immobilisations	+ Frais de stockages
+ Frais de distribution	+ Amortissement des immobilisations
= Coût des marchandises	+ Frais de distribution
	= Coût de production des produits
+ Prix de vente marchandises (707)	+ Prix de vente (701)
- Coût d'achat des marchandises	- Prix d'achat
= Résultat (Bénéfice ou perte)	= Résultat (Bénéfice ou perte)

L'étude des coûts sera abordée dans le chapitre 3 page 7.

2. Analyse du résultat

2.1 Les soldes intermédiaires de gestion

L'analyse du résultat repose largement sur le tableau des Soldes Intermédiaire de Gestion (**SIG**) qui permet de calculer en cascade les performances liées à l'activité de l'entreprise.

Plan comptable / compte de résultat				SIG
Charges d'exploitation		Produits d'exploitation		
60	Achats de matières et marchandises	70	Ventes de produits et marchandises	
601	Achat de matières	701	Ventes de produits finis	
607	Achat de marchandises	707	Ventes de marchandises	
61 et 62	Achat à des entreprises extérieures	71 et 72	Production stockée ou immobilisée	
63	Impôts et taxes			VA
64	Salaires et charge du personnel	74	Subvention	EBE
65	Autres charges	75	Autres produits	Résultat exploitation
681	Dot amt et prov. d'exploitation	781	Reprise amt et prov. d'exploitation	
Charges financières		Produits financiers		Résultat financier
66	Charges financières	76	Produits financiers	
686	Amt et prov. financier	786	Reprise Amt et prov. financier	
Charges exceptionnelles		Produits exceptionnelles		Résultat exceptionnel
67	Charges Exceptionnelles	77	Produits exceptionnels	
687	Amt et prov. exceptionnels	787	Reprise Amt et prov. exceptionnels	

Les calculs de soldes sont réalisés de la façon suivante :

Soldes	Calculs	Raccourcis
Marge commerciale (Activité de négoce)	+ 707 -7097 Ventes nettes de marchandises - 607 Achats de marchandises ±6037 Var. de stocks de marchandises = Marges commerciale	
Production (Activité industrielle)	+ 701 -7091 Production nette vendue + 71, 72 Production stockée ou immobilisée ± 713 Variation de stocks de produits = Production	
Valeur ajoutées (Valeur créée)	+ Marges commerciale + Production - 60, 61, 62 Services extérieures (non utilisés ci-dessus) = Valeur ajoutées (VA)	+70 + 71 + 72 - 60 + 61 + 62 = VA
Excédent Brut Exploitation (EBE) (Rentabilité d'exploitation)	+ Valeur ajouté (VA) + 74 Subvention exploitation - 63 Impôts et taxes -64 Charges de personnel = EBE	+ de 70 à 74 - de 60 à 64 = EBE
Résultat d'exploitation	+ EBE + 75 Autres produits de gestion courante + 781 Reprises amt. et prov. Exploitation - 65 Autres charges de gestion courante - 681 Dotations amt. et prov. exploitation = Résultat d'exploitation	
Résultat financier (Politique de financement)	+ 76 Produits financiers + 786 Reprises amt. et prov. financières - 66 Charges financières - 686 Dotations amt. et prov. financières = Résultat financier	
Résultat courant avant impôt	+ Résultat d'exploitation + Résultat financier = Résultat courant avant impôts	
Résultat exceptionnel	+ 77 Produits exceptionnels + 787 Reprises amt. et prov. exceptionnelles - 67 Charges exceptionnelles - 687 Dotations amt. et prov. exceptionnelles = Résultat exceptionnel	
Résultat net de l'exercice	+ Résultat courant avant impôts + Résultat exceptionnel - 695 Impôts sur les bénéfices - 691 Participation des salariés = Résultat net de l'exercice	

Exemple :

Compte de résultat					
N°	Compte	Montant	N°	Compte	Montant
	Charges d'exploitation			Produits d'exploitation	
60100	Achat de matières 1 ^{re}	45 000,00 €	70100	Vente produit finis	98 000,00 €
60370	Var Stock marchandises	2 000,00 €	70700	Ventes de marchandises	64 000,00 €
60610	Essences Energie	820,00 €	71350	Var. Stock de produit	6 800,00 €
60700	Achat marchandises	38 000,00 €	76100	Produits de participation	2 400,00 €
61300	Locations	5 200,00 €	78100	Reprise sur amortissement	2 500,00 €
62400	Frais de transport	2 300,00 €	77520	Produit cession éléments actif	3 200,00 €
62600	Téléphone	680,00 €			
63100	Impôts et taxes	3 800,00 €			
64100	Salaires	52 000,00 €			
66100	Intérêts bancaires	890,00 €			
67000	Charges exceptionnelles	2 400,00 €			
68100	Dot amortissement	8 200,00 €			
	Total	161 290,00 €		Total	176 900,00 €
	Bénéfice	15 610,00 €			
		176 900,00 €		Total	176 900,00 €

Compte de résultat					
N°	Compte	Montant	N°	Compte	Montant
60370	Var Stock marchandises	2 000,00 €	70700	Ventes de marchandises	64 000,00 €
60700	Achat marchandises	38 000,00 €			
			70100	Vente produit finis	98 000,00 €
			71350	Var. Stock de produit	6 800,00 €
60100	Achat de matières 1 ^{re}	45 000,00 €			
60610	Essences Energie	820,00 €			
61300	Locations	5 200,00 €			
62400	Frais de transport	2 300,00 €			
62600	Téléphone	680,00 €			
		94 000,00 €			168 800,00 €
63100	Impôts et taxes	3 800,00 €			
64100	Salaires	52 000,00 €			
		149 800,00 €			168 800,00 €
68100	Dot amortissement	8 200,00 €	78100	Reprise sur amortissement	2 500,00 €
		158 000,00 €			171 300,00 €
66100	Intérêts bancaires	890,00 €	76100	Produits de participation	2 400,00 €
					14 810,00 €
67000	Charges exceptionnelles	2 400,00 €	77520	Produit cession éléments actif	3 200,00 €
					800,00 €
					15 610,00 €

24 000,00 € Marge commerciale

104 800,00 € Production

74 800,00 € VA

19 000,00 € EBE

13 300,00 € Resultat exploitation

1 510,00 € Resultat financier

14 810,00 € Resultat courant avant Impôts

800,00 € Resultat exceptionnel

15 610,00 € Resultat net

Tableau des soldes intermédiaires de gestion		
Soldes	Calcul	Montant
Marges commerciale	+ 707 Ventes de marchandises - 607 Achats de marchandises ± 6037 Variation de stocks de marchandises = Marges commerciale	+64 000 -38 000 <u>-2 000</u> 24 000
Production	+ 701 Production vendues + 71 et 72 Production stockée ou immobilisée ± 713 Variation de stocks de produits = Production	+98 000 <u>+6 800</u> 104 800
Valeur ajoutées	+ Marges commerciale + Production - 601 Achat de matières premières - 606 Essences - 613 Locations - 624 Transports - 626 Téléphone = Valeur ajoutées (VA)	+24 000 +104 800 -45 000 -820 -5 200 -2 300 -680 74 800
Excédent Brut d'exploitation (EBE)	+ Valeur ajouté (VA) + 74 Subvention exploitation - 63 Impôts et taxes - 64 Charges de personnel = EBE	74 800 -3 800 <u>-52 000</u> 19 000
Résultat d'exploitation	+ EBE + 75 Autres produits de gestion courante + 781 Reprises amt. et prov. Exploitation - 65 Autres charges de gestion courante - 681 Dotations amt. et prov. exploitation = Résultat d'exploitation	19 000 +2 500 -8 200 + 13 300
Résultat financier	+ 76 Produits financiers + 786 Reprises amt. et prov. financières - 66 Charges financières - 686 Dotations amt. et prov. financières = Résultat financier	2 400 -890 1 510
Résultat courant avant impôt	+ Résultat d'exploitation + Résultat financier = Résultat courant avant impôts	13 300 1 510 14 810
Résultat exceptionnel	+ 77 Produits exceptionnels + 787 Reprises amt. et prov. exceptionnelles - 67 Charges exceptionnelles - 687 Dotations amt. et prov. exceptionnelles = Résultat exceptionnel	+3 200 -2 400 800
Résultat net de l'exercice	+ Résultat courant avant impôts + Résultat exceptionnel - Impôts sur les bénéfices - Participation des salariés = Résultat net de l'exercice	14 810 800 15610

Le tableau des soldes intermédiaires de gestion préconisé par le plan comptable général se présente ainsi :

TABLEAU DES SOLDÉS INTERMÉDIAIRES DE GESTION			
Ventes de marchandises	Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale
production vendue			
Production stockée	ou Déstockage de production		
Production immobilisée			
TOTAL	TOTAL		Production de l'exercice
Production de l'exercice			
Marge commerciale			
TOTAL	Consommation de l'exercice en provenance de tiers		Valeur ajoutée (VA)
Valeur ajoutée	Impôts, taxes et versements assimilés		
Subventions d'exploitation	Charges de personnel		Excédent brut d'exploitation (EBE)
TOTAL			
Excédent brut d'exploitation	ou Insuffisance brute d'exploitation		
Reprises sur charges et transfert de charges	Dotations aux amort. et aux prov.		
Autres produits	Autres charges		
TOTAL	TOTAL		Résultat d'exploitation
Résultat d'exploitation	ou Résultat d'exploitation		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
produits financiers	Charges financières		
TOTAL	TOTAL		Résultat courant avant impôts
Produits exceptionnels	Charges exceptionnelles		Résultat exceptionnel
Résultat courant avant impôts	ou Résultat courant avant impôts		
Résultat exceptionnel	ou Résultat exceptionnel		
	participation des salariés		
	Impôts sur les bénéfices		
TOTAL	TOTAL		Résultat de l'exercice
Produits des cessions d'éléments d'actif	Valeur comptable des éléments d'actif cédés		+/- values sur cessions

Exercice 1 : SIG (25')

Compte de résultat					
N°	Compte	Montant	N°	Compte	Montant
	Charges d'exploitation			Produits d'exploitation	
60100	Achat de matières 1 ^{re}	89 000,00 €	70100	Vente produit finis	168 000,00 €
60224	Achat de fournitures de magasin	1 820,00 €	70700	Ventes de marchandises	83 000,00 €
60370	Var Stock marchandises	-1 300,00 €	71350	Var. Stock de produit	2 800,00 €
60610	Essences Energie	260,00 €			
60700	Achat marchandises	58 000,00 €			
61300	Locations	6 000,00 €			
61600	Assurances	2 300,00 €			
62200	Honoraires	2 100,00 €			
62400	Frais de transport	6 800,00 €			
62600	Téléphone	650,00 €			
63100	Impôts et taxes	3 800,00 €			
64100	Salaires	48 000,00 €			
68100	Dot amortissement	10 000,00 €	78100	Reprise sur amortissement	850,00 €
	Charges financières			Produits financiers	
66100	Intérêts bancaires	350,00 €	76100	Produits de participation	3 400,00 €
	Charges Exceptionnelles			Produits exceptionnels	
67000	Charges exceptionnelles	1 590,00 €	77520	Produit cession éléments actif	4 800,00 €
	Total	229 370,00 €		Total	262 850,00 €
	Perte	33 480,00 €			
		262 850,00 €		Total	262 850,00 €

Travail à faire : Calculer les soldes intermédiaires de gestion

Soldes	Calcul
Marges commerciale	
Production	
Valeur ajoutées	
EBE	
Résultat d'exploitation	
Résultat financier	
Résultat courant avant impôt	
Résultat exceptionnel	
Résultat net de l'exercice	

Exercice 2 (20')

Compte de résultat					
N°	Compte	Montant	N°	Compte	Montant
60100	Achat de matières 1 ^{re}	189 000,00 €	70100	Vente produit finis	325 000,00 €
60224	Achat de fournitures de magasin	5 900,00 €	70700	Ventes de marchandises	303 000,00 €
60370	Var Stock marchandises	4 500,00 €	71350	Var. Stock de produit	-4 500,00 €
60610	Essences Energie	2 350,00 €	76100	Produits de participation	12 000,00 €
60700	Achat marchandises	215 600,00 €	78100	Reprise sur amortissement	1 200,00 €
61300	Locations	12 000,00 €	77520	Produit cession éléments actif	6 400,00 €
61500	Entretien et réparation	14 000,00 €			
61600	Assurances	6 200,00 €			
62200	Honoraires	4 800,00 €			
62400	Frais de transport	4 800,00 €			
62600	Téléphone	2 500,00 €			
62700	Services bancaires	2 100,00 €			
63100	Impôts et taxes	9 200,00 €			
64100	Salaires	89 000,00 €			
68100	Dot amortissement	29 000,00 €			
66100	Intérêts bancaires	6 800,00 €			
67000	Charges exceptionnelles	6 100,00 €			
	Total	603 850,00 €		Total	643 100,00 €
	Perte	39 250,00 €			
		643 100,00 €		Total	643 100,00 €

Travail à faire : Calculer les soldes intermédiaires de gestion

COMPTES DE GESTION				SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION	
PRODUITS (+)	MONTANTS	CHARGES (-)	MONTANTS	NOMS DES SOLDES	
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					
Total		Total		VALEUR AJOUTÉE	
Marge commerciale		Consommations en provenance des tiers			
Production de l'exercice					
Total		Total		EBE	
Valeur ajoutée produite		Impôts, taxes et versements assimilés			
Subventions d'exploitation		Charges de personnel			
Total		Total		RÉSULTAT D'EXPLOITATION	
Excédent brut d'exploitation		Ou insuffisance brute d'exploitation			
Reprises sur charges et transferts		DAP			
Autres produits		Autres charges		RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	
Total.....		Total			
Résultat d'exploitation (bénéfice)		Résultat d'exploitation (perte)			
Quatre-part de résultat sur op. en commun (bénéfices)		Quatre-part de résultat sur op. en commun (pertes)		RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	
Produits financiers		Charges financières			
Total.....		Total.....			
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		RÉSULTAT DE L'EXERCICE	
Résultat courant avant impôts		Ou résultat courant avant impôts			
Résultat exceptionnel (bénéfice)		Ou résultat exceptionnel (perte)			
		Participation des salariés			
		Impôts sur les bénéfices			
Total		Total			
Produit de cession des éléments d'actif		Valeur comptable des éléments d'actif		+/- values de cession	

2.2. La capacité d'autofinancement

La Capacité d'Autofinancement (CAF) est également appelée **Cash-flow** ou **marge brute d'autofinancement**. Elle représente la **trésorerie potentielle d'exploitation** ou l'ensemble des ressources réellement dégagées par l'entreprise sur un exercice qui permettront de financer de nouveaux investissements, de rembourser des emprunts ou de verser des dividendes aux actionnaires.

Elle correspond au résultat net de la société majoré des dépenses calculées et non payées qui restent dans l'entreprise (dotations aux amortissements et aux provisions) diminué des produits calculés qui non encaissés (Reprise sur amortissement et provision).

Méthode additive	COMPTES
Résultat Net	
+ Dotation aux amortissements et aux provisions	681, 686, 687
- Reprises sur amortissements et provisions	781, 786, 787
+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés	675
- Produits des cessions des éléments d'actif	775
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	777
= Capacité d'autofinancement	

Exemple :

Compte de résultat					
N°	Compte	Montant	N°	Compte	Montant
	Charges d'exploitation			Produits d'exploitation	
60100	Achat de matières 1 ^{re}	45 000,00 €	70100	Vente produit finis	98 000,00 €
60370	Var Stock marchandises	2 000,00 €	70700	Ventes de marchandises	64 000,00 €
60610	Essences Energie	820,00 €	71350	Var. Stock de produit	6 800,00 €
60700	Achat marchandises	38 000,00 €	76100	Produits de participation	2 400,00 €
61300	Locations	5 200,00 €	78100	Reprise sur amortissement	2 500,00 €
62400	Frais de transport	2 300,00 €	77520	Produit cession éléments actif	3 200,00 €
62600	Téléphone	680,00 €			
63100	Impots et taxes	3 800,00 €			
64100	Salaires	52 000,00 €			
66100	Intérêts bancaires	890,00 €			
67000	Charges exceptionnelles	2 400,00 €			
68100	Dot amortissement	8 200,00 €			
	Total	161 290,00 €		Total	176 900,00 €
	Bénéfice	15 610,00 €			
		176 900,00 €		Total	176 900,00 €

Méthode additive	COMPTES
Résultat Net	+15 610
+ Dotation aux amortissements et aux provisions	+8 200
- Reprises sur amortissements et provisions	-2 500
+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés	0
- Produits des cessions des éléments d'actif	-3 200
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	0
= Capacité d'autofinancement	18110

La capacité d'autofinancement réintègre des charges calculées qui n'ont pas été dépensées. Elle révèle mieux la trésorerie sur laquelle la société peut compter dans l'avenir pour ses investissements. En l'occurrence sa capacité de financement se monte à 18110 € et pas à 15610 € comme on aurait pu le penser initialement.

Exercice 3 (10')

Calculer la capacité d'autofinancement de l'entreprise de l'exercice 1

Exercice 4 (10')

Calculer la capacité d'autofinancement de l'entreprise de l'exercice 2

2.3. Les ratios d'exploitation

Les ratios mettent en rapport deux grandeurs significatives et permettent :

- de quantifier par un nombre les performances de l'entreprise,
- de comparer l'évolution d'une même valeur sur plusieurs exercices
- de comparer ces valeurs avec d'autres entreprises du même secteur

Il existe des nombreux ratios et chaque société les sélectionne en fonction du degré d'analyse quelle souhaite réaliser. Ces ratios ou batteries de ratios sont ensuite regroupés dans un tableau de bords qui permet de suivre leur évolution.

2.3.1 Ratios traditionnels

Principaux ratios utilisés :

- **Ratios d'évolution** déterminés à partir des chiffres de l'année précédente
- **Ratios de rentabilité ou de rentabilité d'exploitation** mesurés par rapport au chiffre d'affaires

Ratios de rentabilité de l'exploitation		
Marge commerciale	$\frac{\text{Marge commerciale}}{\text{CA HT marchandises}} * 100$	Déterminer la marge dégagée par l'activité de négoce. (Egalement appelé taux de marque)
Marge brute d'exploitation	$\frac{\text{EBE}}{\text{CA total HT}} * 100$	Détermine la marge dégagée par l'entreprise grâce à son niveau d'activité d'exploitation (commerciale, industrielle).
Marge nette	$\frac{\text{Résultat net}}{\text{CA total HT}} * 100$	Déterminela capacité finale de l'entreprise à réaliser un bénéfice
Ratios ⁽¹⁾ d'évolution de l'activité		
Evolution du chiffre d'affaires	$\frac{\text{CA N} - \text{CA N-1}}{\text{CA N-1}} * 100$	Mesure l'évolution du chiffre d'affaires.
Evolution de la valeur ajoutée	$\frac{\text{VA N} - \text{VA N-1}}{\text{VA N-1}} * 100$	C'est un indicateur important pour mesurer la croissance de l'activité de l'entreprise (activité commerciale et industrielle confondues).

⁽¹⁾ Les ratios sont exprimés sous forme de pourcentages.

2.3.2 Ratios par compte

Pour visualiser rapidement les évolutions et leurs causes, il est possible de calculer directement les pourcentages de chaque ligne du compte de résultats.

Compte de résultat											
N°	Compte	N	%	N-1	%	N°	Compte	N	%	N-1	%
60370	Var Stock marchandises	2 000,00 €	1,24%	4 800,00 €	2,83%	70700	Ventes de marchandises	64 000,00 €	36,18%	75 000,00 €	39,54%
60700	Achat marchandises	38 000,00 €	23,56%	35 000,00 €	20,66%						
						70100	Vente produit finis	98 000,00 €	55,40%	105 000,00 €	55,35%
						71350	Var. Stock de produit	6 800,00 €	3,84%	-4 200,00 €	-2,21%
60100	Achat de matières 1 ^{re}	45 000,00 €	27,90%	49 000,00 €	28,92%						
60610	Essences Energie	820,00 €	0,51%	1 200,00 €	0,71%						
61300	Locations	5 200,00 €	3,22%	5 400,00 €	3,19%						
62400	Frais de transport	2 300,00 €	1,43%	3 800,00 €	2,24%						
62600	Téléphone	680,00 €	0,42%	720,00 €	0,42%						
63100	Impôts et taxes	3 800,00 €	2,36%	4 200,00 €	2,48%						
64100	Salaires	52 000,00 €	32,24%	56 000,00 €	33,05%						
68100	Dot amortissement	8 200,00 €	5,08%	6 200,00 €	3,66%	78100	Reprise sur amortissement	2 500,00 €	1,41%	3 200,00 €	1,69%
66100	Intérêts bancaires	890,00 €	0,55%	1 300,00 €	0,77%	76100	Produits de participation	2 400,00 €	1,36%	6 200,00 €	3,27%
67000	Charges exceptionnelles	2 400,00 €	1,49%	1 800,00 €	1,06%	77520	Produit cession éléments actif	3 200,00 €	1,81%	4 500,00 €	2,37%
	Sous totaux	161 290,00 €	100,00%	169 420,00 €	100,00%		Sous totaux	176 900,00 €	100,00%	189 700,00 €	100,00%
	Résultat	15 610,00 €		20 280,00 €			Résultat				
	Totaux	176 900,00 €		189 700,00 €			Totaux	289 800,00 €		304 400,00 €	

Exemple :

Compte de résultat										
N°	Compte	N	N-1	N°	Compte	N	N-1	N	N-1	
60370	Var Stock marchandises	2 000,00 €	4 800,00 €	70700	Ventes de marchandises	64 000,00 €	75 000,00 €			
60700	Achat marchandises	38 000,00 €	35 000,00 €					24 000,00 €	35 200,00 €	Marge commerciale
				70100	Vente produit finis	98 000,00 €	105 000,00 €			
				71350	Var. Stock de produit	6 800,00 €	-4 200,00 €	104 800,00 €	100 800,00 €	Production
60100	Achat de matières 1 ^{re}	45 000,00 €	49 000,00 €							
60610	Essences Energie	820,00 €	1 200,00 €							
61300	Locations	5 200,00 €	5 400,00 €							
62400	Frais de transport	2 300,00 €	3 800,00 €							
62600	Téléphone	680,00 €	720,00 €							
		94 000,00 €	99 920,00 €			168 800,00 €	175 800,00 €	74 800,00 €	68 880,00 €	VA
63100	Impôts et taxes	3 800,00 €	4 200,00 €							
64100	Salaires	52 000,00 €	56 000,00 €							
		149 800,00 €	160 120,00 €			168 800,00 €	175 800,00 €	19 000,00 €	15 680,00 €	EBE
68100	Dot amortissement	8 200,00 €	6 200,00 €	78100	Reprise sur amortissement	2 500,00 €	3 200,00 €			
		158 000,00 €	166 320,00 €			171 300,00 €	179 000,00 €	13 300,00 €	12 680,00 €	Resultat exploitation
66100	Intérêts bancaires	890,00 €	1 300,00 €	76100	Produits de participation	2 400,00 €	6 200,00 €	1 510,00 €	4 900,00 €	Resultat financier
								14 810,00 €	17 580,00 €	Resultat courant avant Impôts
67000	Charges exceptionnelles	2 400,00 €	1 800,00 €	77520	Produit cession éléments actif	3 200,00 €	4 500,00 €	800,00 €	2 700,00 €	Resultat exceptionnel
								15 610,00 €	20 280,00 €	Resultat net

Ratios de rentabilité de l'exploitation				
		N	N-1	Commentaire
Marge commerciale	$\frac{\text{Marge commerciale}}{\text{CA HT mses}} * 100$	$\frac{24000}{64000} = 37,50 \%$	$\frac{35200}{75000} = 46,93 \%$	Nette dégradation de la marge commerciale
Marge brute d'exploitation	$\frac{\text{EBE}}{\text{CA total HT}} * 100$	$\frac{19\ 000}{(64\ 000 + 98\ 000)} = 11,73 \%$	$\frac{15680}{(75\ 000 + 105\ 000)} = 8,71 \%$	Une amélioration sensible de la marge d'exploitation qui résulte d'un accroissement de la production et d'une réduction des charges externes
Marge nette	$\frac{\text{Résultat net}}{\text{CA total HT}} * 100$	$\frac{15\ 610}{(64\ 000 + 98\ 000)} = 9,64 \%$	$\frac{20\ 280}{(75000 + 105\ 000)} = 11,27 \%$	La marge nette se détériore à cause du résultat financier et du résultat exceptionnel
Ratios (1) d'évolution de l'activité				
Evolution CA	$\frac{\text{CA N} - \text{CA N-1}}{\text{CA N-1}} * 100$	$\frac{162\ 000 - 180\ 000}{162\ 000} = -10 \%$	Baisse de 10 % du CA, mais amélioration de la valeur ajoutée => Nette amélioration de la situation	
Evolution VA	$\frac{\text{VA N} - \text{VA N-1}}{\text{VA N-1}} * 100$	$\frac{74800 - 68800}{74800} = 8,59 \%$		

Exercice 5 (50')

1. Calculer les SIG de N-1 puis de N
2. Calculer la CAF de N-1 puis de N
3. Analyser la rentabilité de cette société et donner votre avis sur son évolution (Suite exercice 1 et 3)

Compte de résultat							
N°	Compte	N	N-1	N°	Compte	N	N-1
	Charges d'exploitation				Produits d'exploitation		
60100	Achat de matières 1 ^{re}	89 000,00 €	80 000,00 €	70100	Vente produit finis	168 000,00 €	159 000,00 €
60224	Achat de fournitures de magasin	1 820,00 €	2 500,00 €	70700	Ventes de marchandises	83 000,00 €	101 000,00 €
60370	Var Stock marchandises	-1 300,00 €	1 500,00 €	71350	Var. Stock de produit	2 800,00 €	1 900,00 €
60610	Essences Energie	260,00 €	510,00 €				
60700	Achat marchandises	58 000,00 €	68 000,00 €				
61300	Locations	6 000,00 €	4 800,00 €				
61600	Assurances	2 300,00 €	2 400,00 €				
62200	Honoraires	2 100,00 €	1 900,00 €				
62400	Frais de transport	6 800,00 €	6 500,00 €				
62600	Téléphone	650,00 €	1 200,00 €				
63100	Impôts et taxes	3 800,00 €	3 400,00 €				
64100	Salaires	48 000,00 €	47 000,00 €				
68100	Dot amortissement	10 000,00 €	8 000,00 €				
	Charges financières				Produits financiers		
66100	Intérêts bancaires	350,00 €	1 200,00 €	76100	Produits de participation	3 400,00 €	
	Charges Exceptionnelles				Produits exceptionnels		
67000	Charges exceptionnelles	1 590,00 €	5 300,00 €	78100	Reprise sur amortissement	850,00 €	
				77520	Produit cession éléments actif	4 800,00 €	
	Total	229 370,00 €	234 210,00 €		Total	262 850,00 €	261 900,00 €
	Bénéfice	33 480,00 €	27 690,00 €				
		262 850,00 €	261 900,00 €		Total	262 850,00 €	261 900,00 €

Exercice 6 (30')

1. Calculer les SIG de N-1 puis de N
2. Calculer la CAF de N-1 puis de N
3. Analyser la rentabilité de cette société et donner votre avis sur son évolution

Compte de résultat							
N°	Compte	Montant		N°	Compte	Montant	N-1
60100	Achat de matières 1 ^{re}	189 000,00 €	190 000,00 €	70100	Vente produit finis	325 000,00 €	323 000,00 €
60224	Achat de fournitures de magasin	5 900,00 €	6 200,00 €	70700	Ventes de marchandises	303 000,00 €	304 000,00 €
60370	Var Stock marchandises	4 500,00 €	1 500,00 €	71350	Var. Stock de produit	-4 500,00 €	4 200,00 €
60610	Essences Energie	2 350,00 €	2 100,00 €	76100	Produits de participation	12 000,00 €	11 000,00 €
60700	Achat marchandises	215 600,00 €	212 000,00 €	78100	Reprise sur amortissement	1 200,00 €	2 400,00 €
61300	Locations	12 000,00 €	12 500,00 €	77520	Produit cession éléments actif	6 400,00 €	3 200,00 €
61500	Entretien et réparation	14 000,00 €	12 000,00 €				
61600	Assurances	6 200,00 €	6 100,00 €				
62200	Honoraires	4 800,00 €	4 700,00 €				
62400	Frais de transport	4 800,00 €	5 300,00 €				
62600	Téléphone	2 500,00 €	3 800,00 €				
62700	Services bancaires	2 100,00 €	2 000,00 €				
63100	Impôts et taxes	9 200,00 €	9 800,00 €				
64100	Salaires	89 000,00 €	92 000,00 €				
68100	Dot amortissement	29 000,00 €	28 000,00 €				
66100	Intérêts bancaires	6 800,00 €	4 800,00 €				
67000	Charges exceptionnelles	6 100,00 €	3 400,00 €				
	Total	603 850,00 €	596 200,00 €		Total	643 100,00 €	647 800,00 €
	Perte	39 250,00 €	51 600,00 €				
		643 100,00 €	647 800,00 €		Total	643 100,00 €	647 800,00 €

Cas de synthèse : BTS AG 2008 Cas Routin (1h15)**Projet d'investissement ANNEXE 5 à 7**

La production des sirops **Fruiss sans sucre** nécessite la création d'une nouvelle ligne de production ainsi qu'un agrandissement de la surface des locaux actuels. Le montant de l'investissement nécessaire a été évalué à environ 150 000 €.

Mme GRANGEAT souhaite négocier un prêt auprès de sa banque à hauteur de 80 % de l'investissement, les 20 % restants devant faire l'objet d'un autofinancement.

Dans ce contexte, Mme GRANGEAT vous demande un diagnostic sur la situation financière de l'entreprise. En effet, elle souhaite que l'équilibre financier de son bilan soit maintenu et que le taux d'endettement soit acceptable afin de garder une certaine indépendance.

Travail à faire :**1. Analyser le compte de résultat de l'entreprise en calculant :**

- Les soldes intermédiaires de gestion pour l'année 2008 (ANNEXE 6 à rendre avec la copie)
- La capacité d'autofinancement pour l'année 2008

2. A partir de vos calculs et de votre analyse, présentez dans un rapport les points forts et les points faibles de la situation financière de l'entreprise

ANNEXE 5 : Compte de résultat 2008

Vente de marchandises	104 283
Production vendue - biens	5 160 751
- services	28 700
Chiffre d'affaires net	5 293 734
Production stockée	35 048
Production immobilisée	0
Subventions d'exploitation	0
Reprises sur amortissements et provisions	59 199
Autres produits	6 791
Total des produits d'exploitation	5 394 772
Achat de marchandises	107 021
Variation des stocks (marchandises)	-18 905
Achat de matières premières et autres approvisionnements	3 388 534
Variation de stocks (matières premières et autres approvision.)	-13 140
Autres achats et charges externes	934 770
Impôts, taxes et assimilés	138 484
Salaires et traitements	377 059
Charges sociales	164 913
Dotations d'exploitation • sur immobilisations - amortissements	117 983
- provisions	0
• sur actif circulant : provisions	61 622
• pour risques et charges : provisions	0
Autres charges	15 287
Total des charges d'exploitation	5 273 628
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	121 144
Bénéfice attribué ou perte transférée	0
Perte supportée ou bénéfice transféré	0
Produits financiers de participations	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immob.	0
Autres intérêts et produits assimilés	1 050
Reprises sur provisions	6 687
Différences positives de change	878
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	127
Total des produits financiers	8 742
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 029
Intérêts et charges assimilées	26 147
Différences négatives de change	4 299
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0
Total des charges financières	35 475
RÉSULTAT FINANCIER	-26 733
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	94 411
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	33 218
Produits exceptionnels sur opérations en capital*	3 693
Reprises sur provisions	7 662
Total des produits exceptionnels	44 573
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	21 844
Charges exceptionnelles sur opérations en capital**	254
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 127
Total des charges exceptionnelles	25 225
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	19 348
Participation des salariés aux résultats	7 437
Impôt sur les bénéfices	35 314
Total des produits	5 448 087
Total des charges	5 377 079
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	71 008

* Dont 529 de produit des cessions d'éléments d'actif

** Dont 254 de valeur nette comptable des éléments d'actif cédés

Annexe 6
Calcul des soldes intermédiaires de gestion (A RENDRE AVEC LA COPIE)

Ventes de marchandises Cout d'achat des marchandises vendues Marges commerciale	
Production de l'exercice (Production vendue + p. stockée + p. immobilisée)	
Marges commerciale + Production de l'exercice - Consommation de l'exercice en provenance de tiers Valeur ajoutées (VA)	
+ Valeur ajouté (VA) + Subvention exploitation - Impôts, taxes et versements assimilés - Charges de personnel Excédent Brut d'Exploitation	
+ Reprises sur charges et transfert de charges + Autres produits - Dotations aux amortissements et aux provisions - Autres charges Résultat d'exploitation	
+ Quotes part de résultats sur opérations en commun - Quotes part de résultats sur opérations en commun - Produits financiers - Charges financières Résultat courant avant impôt	
+ Produits exceptionnels - Charges exceptionnelles = Résultat exceptionnel	
+ Résultat courant avant impôts + Résultat exceptionnel - Participation des salariés - Impôts sur les bénéfices Résultat de l'exercice	
Produit de cession des éléments d'actif - Valeur comptables des éléments cédés - Plus et moins values sur cessions d'éléments d'actif	

ANNEXE 7 : Informations comptables complémentaires

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION 2007

	Montants 2007	% du chiffre d'affaires
Marge commerciale	*(27 176)	- 37,62
Production de l'exercice	5 604 534	98,73
Valeur ajoutée	962 441	16,95
Excédent brut d'exploitation	336 468	5,93
Résultat d'exploitation	219 262	3,86
Résultat courant avant impôt	202 137	3,56
Résultat exceptionnel	*(45 276)	- 0,80
Résultat de l'exercice	90 019	1,59
+ ou - values / cessions d'éléments d'actifs	67	0,00

*Les montants entre parenthèses représentent des valeurs négatives.

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT 2007

224 024 €

BILAN FONCTIONNEL 2008

ACTIF		PASSIF	
Actif stable	1 519 525	Passif stable	2 037 085
Immobilisations incorporelles	140 555	Capitaux propres	628 968
Immobilisations corporelles	1 214 708	Provisions pour risques et charges	16 320
Immobilisations financières	164 262	Amortissements et provisions	922 990
	0	Dettes financières	468 807
Actif circulant d'exploitation	1 281 652	Passif circulant d'exploitation	1 009 915
Stocks	606 678	Dettes fournisseurs	853 737
Créances clients	637 578	Dettes fiscales et sociales	156 178
Charges constatées d'avance	37 396		0
Actif circulant hors exploitation	286 474	Passif circulant hors exploitation	91 621
Créances diverses	286 132	Dettes sur immobilisations	35 248
Valeurs mobilières de placement	342	Autres dettes	56 373
Actif de trésorerie	115 574	Passif de trésorerie	64 604
Total actif	3 203 225	Total passif	3 203 225