

Chapitre 1 : L'analyse de l'activité de l'organisation

Synthèse

1. Analyse de l'activité commerciale et/ou productive

L'analyse de l'activité de l'entreprise constitue le point de départ de tout diagnostic, car elle permet d'apprécier la croissance et de mesurer l'aptitude de l'entreprise à dégager des profits. Le compte de résultat ne présente aucun indicateur d'activité homogène. D'où le calcul et l'utilisation des soldes intermédiaires de gestion pour y remédier.

Le compte de résultat indique les différents produits (revenus) et les charges (coûts) de l'entreprise sur une période donnée. Ils sont classés en trois dimensions (éléments d'exploitation, financiers et exceptionnels).

		Numéros de compte					
Charges d'exploitation	{	60	Charges externes assujetties à TVA	70	{		
		61		71		Produits assujettis à TVA (sauf 71)	
		62		72			
		63	Taxes	73		Produits d'exploitation	
		64	Frais de personnel	74			Subventions
		65		75			
681		781					
Charges financières	{	66		76	{	Produits financiers	
		686		786			
Charges exceptionnelles	{	67		77	{	Produits exceptionnels	
		687		787			

La déduction successive de chaque catégorie de coûts dégage des marges (différences entre produits et charges) appelées **soldes intermédiaires de gestion**.

1.1. Analyse de l'activité

- Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires regroupe l'ensemble des facturations (hors taxes) de la période, qu'elles soient encaissées ou non. Il s'agit des ventes de marchandises, produits et/ou services au cours de l'exercice dans le cadre de l'activité courante de l'entreprise.

La hausse, ou la baisse des facturations sur une ou plusieurs années, atteste si l'entreprise :

- se développe (ou non),
- de plus en plus (ou de moins en moins) vite,
- plus ou moins, plus rapidement que l'économie locale ou mondiale et/ou que les entreprises du même secteur d'activité (gain ou perte de part de marché).

Le but d'une entreprise n'est pas uniquement de vendre, mais également d'encaisser ses facturations. Aussi, est-il utile de surveiller si les créances clients ne progressent pas plus vite que les ventes (poste créances clients au bilan) et si ces derniers paient régulièrement (poste dotations aux provisions pour créances qui apparaît au bilan en cas de créances irrécouvrables).

- Marge commerciale

Produits		Charges	
En +		En -	
Ventes marchandises (707 - 7097)		Coût achat marchandises vendues (607 - 6097 +/- 6037)	

La marge commerciale est un indicateur réservé aux seules activités de négoce. Elle correspond à la différence entre un chiffre d'affaires et le coût d'achat des marchandises.

Le calcul de la marge commerciale s'applique aux marchandises que l'entreprise achète pour revendre en l'état, sans transformation ou avec une transformation très mineure. Indicateur fondamental des entreprises commerciales.

- Production de l'exercice

Produits	
En +	
Production vendue (70 - 709 (sauf 707 et 7097))	
Production stockée (+/- 713)	
Production immobilisée (72)	
Total	

La production de l'exercice prend en compte l'intégralité de l'activité hors négoce de l'entreprise, c'est-à-dire la valeur des biens et services fabriqués par l'entreprise, qu'ils soient vendus, stockés ou utilisés pour ses besoins en immobilisations. Cet indicateur concerne les entreprises industrielles.

Le but d'une entreprise est là aussi de vendre et non de stocker en grandes quantités, qui implique une mobilisation de la trésorerie, et suscite des interrogations sur la valeur des produits non vendus. Le poste production stockée doit donc être réduit.

- Valeur Ajoutée

Produits En +		Charges En -	
• Production de l'exercice		Consommation de l'exercice en provenance de tiers	
• Marge commerciale		(60 sauf ceux cités pour le coût d'achat +/- 6031/6032 + 61 + 62)	
Total		Total	

La Valeur Ajoutée montre la richesse créée par ses opérations de commercialisation et de production.

La Valeur Ajoutée est répartie entre les acteurs suivants :

- l'État (impôts et taxes et impôts sur les bénéfices),
- les salariés (charges de personnel),
- les investissements (autofinancement),
- les prêteurs de capitaux (banques et établissements financiers)
- les actionnaires et/ou associés (dividendes).

Acteur	Ratio
Personnel	(Charges de personnel + Personnel extérieur + Participation des salariés) / Valeur Ajoutée retraits
État	(Impôts et taxes + Impôts sur les sociétés) / Valeur Ajoutée retraits
Prêteurs	Intérêts / Valeur Ajoutée retraits
Associés/Actionnaires	Dividendes / Valeur Ajoutée retraits
Entreprise	Autofinancement / Valeur Ajoutée retraits

NB : valeur ajoutée retraits, **partie II** du cours ; autofinancement, **partie IV** du cours.

Le ratio VA / CA est très différent entre :

- une entreprise sous-traitant largement sa production (ratio important),
- une entreprise fortement intégrée (ratio petit), qui assure quasiment l'ensemble de la fabrication, avec très peu de sous-traitance ou d'achats de composants extérieurs.

1.2. Indicateurs de résultat

- Excédent Brut d'Exploitation EBE

Produits En +		Charges En -	
• Valeur ajoutée		Impôt, taxes et versements assimilés (63)	
Subventions d'exploitation (74)		Charges de personnel (64)	
Total		Total	

L'excédent brut d'exploitation (EBE) est un indicateur financier fondamental permettant de déterminer la ressource qu'une entreprise tire régulièrement de son cycle d'exploitation sans tenir compte de ses choix d'investissement (amortissement) ou de financement. Elle mesure la richesse disponible après rémunération du facteur travail.

L'Excédent Brut d'Exploitation, généré par l'exploitation de l'entreprise, permet de :

- maintenir et développer l'outil de production (investissements),
- rémunérer les capitaux engagés (capitaux propres et capitaux empruntés),
- verser à l'État l'impôt sur les bénéfices.

- Résultat d'exploitation

Produits En +		Charges En -	
• Excédent brut d'exploitation		• ou Insuffisance brute d'exploitation	
Reprises sur amortissements (781)		Dotations aux amortissements et aux provisions (681)	
Quote-part des subventions d'Investissement (747)			
Produits des cessions d'immobilisations (757)		Valeurs comptables des immobilisations cédées (657)	
Autres produits (75)		Autres charges (65)	
Total		Total	

MAJ : en lien avec le nouveau plan comptable général

Le résultat d'exploitation atteste des performances économiques de l'entreprise, indépendamment de sa politique d'endettement. **Il représente le profit ou la perte généré par l'activité courante de l'entreprise.**

- Résultat courant avant impôts

Produits En +		Charges En -	
• Résultat d'exploitation (si +)		• ou Résultat d'exploitation (si -)	
Quote-part de résultat positif (755)		Quote-part de résultat négatif (65)	
Produits financiers (76 + 786)		Charges financières (66 + 687)	
Total		Total	

Il représente le résultat global de l'activité habituelle de l'entreprise. Il tient compte des produits financiers et charges financières.

Il permet d'évaluer la rentabilité réelle, puisque les éléments non récurrents (éléments exceptionnels) ne sont pas inclus.

- Résultat exceptionnel

Produits En +		Charges En -	
Produits exceptionnels (77 + 787)		Charges exceptionnelles (67 + 687)	

Le résultat exceptionnel **regroupe les opérations non récurrentes**.

- Résultat de l'exercice

Produits En +		Charges En -	
• Résultat courant avant impôts (+)		• ou Résultat courant avant impôts (-)	
• Résultat exceptionnel (+)		• ou Résultat exceptionnel (-)	
		Participation des salariés (691)	
		Impôts sur les bénéfices (695)	
Total		Total	

Le résultat de l'exercice est le revenu de l'entreprise. Il indique le bénéfice ou la perte dégagé.

★ Vous avez vu comment ça fonctionne ? Essayez par vous-même sur un cas corrigé (sur le site - shop BTS CG – Exercices P6).

2. Le retraitement des SIG

Le classement des charges pour le calcul des différents soldes peut être modifié pour mieux correspondre à la réalité économique de l'entreprise mais aussi pour rendre plus pertinentes les comparaisons interentreprises.

2.1. Les retraitements des charges de personnel, du personnel intérimaire

Interprétation :

La Banque de France évalue le « coût du facteur travail » et regroupe toutes les rémunérations versées au personnel sous différentes formes.

Après retraitements, les charges de personnel du tableau des SIG comprennent les comptes de charges suivants :

- Rémunération du Personnel (**compte 641**)
- Rémunération du travail de l'exploitant (**compte 644**)
- Charges sociales et de prévoyance (**compte 645**)
- Personnel extérieur (**compte 621**) ou intérimaire à déduire des charges externes et donc des consommations en provenance des tiers
- Participation des salariés aux résultats (**compte 691**)

Retraitement :

On enlève les charges « Personnel extérieur (compte 621) » de la Valeur Ajoutée pour les rajouter dans l'EBE.

2.2. Le retraitement des redevances de crédit-bail

Rappel des principes :

Dans le cadre d'un contrat de crédit-bail les redevances payées par l'entreprise et comptabilisées pendant l'exercice constituent des charges déductibles.

Interprétation :

Les redevances sont liées au **financement des investissements** et représentent donc un élément du coût du capital technique.

Une société de crédit-bail est un organisme financier qui réalise des investissements destinés à la location auprès d'entreprises. Elle est propriétaire des biens et doit donc les amortir.

Pour le locataire, cette opération constitue un **mode de financement** qui permet à l'entreprise de disposer d'un bien de production sans l'acquérir mais en payant en contrepartie un loyer.

Par conséquent la détermination du montant d'une redevance de crédit-bail (mobilier ou immobilier) inclut deux éléments :

- une première fraction correspondant à une **dotation aux amortissements**, comme s'il avait été acquis et donc amorti,
- une deuxième partie représentant une **charge d'intérêt**, destinée à rémunérer l'investissement réalisé, comme si le bien avait été financé par emprunt.

Retraitement :

Le retraitement des redevances de crédit-bail consiste donc à :

=> **Valeur Ajoutée : déduire les loyers du crédit-bail,**

=> **Résultat d'exploitation : ajouter les dotations aux amortissements,**

=> **Résultat courant avant impôt : ajouter les charges financières.**

Exemple chiffré :

Montant de la redevance annuelle pour un bien mobilier d'investissement : **120 000,00 €**.

Valeur d'origine du bien : **480 000,00 €**. Valeur résiduelle en fin de contrat : **80 000,00 €**. Durée du contrat de crédit-bail : **5 ans**.

Quel est le montant de la dotation aux amortissements ?

$$(480\,000,00 - 80\,000,00) / 5 = 80\,000,00 \text{ €}$$

Quel est le montant de la charge d'intérêt ?

$$120\,000,00 - 80\,000,00 = 40\,000,00 \text{ €}$$

Vérification :

$$80\,000,00 + 40\,000,00 = 120\,000,00 \text{ €}$$

Quelles sont les conséquences dans le tableau des SIG ?

- Baisse de **120 000,00 €** des consommations de l'exercice en provenance des tiers,
- Augmentation de **80 000,00 €** des dotations aux amortissements d'exploitation.
- Augmentation de **40 000,00 €** des charges financières.

⚡ **Application directe : testez cette règle sur un cas pratique corrigé (sur le site - shop BTS CG – Exercices P6).**

3. Les ratios

Ratios d'activité

Nature	Formules	Interprétation
Taux de croissance du CA HT	$(\text{CA}_n - \text{CA}_{n-1}) / (\text{CA}_{n-1})$	L'évolution du chiffre d'affaires permet de mesurer le taux de croissance de l'entreprise
Taux de croissance de la valeur ajoutée	$(\text{VA}_n - \text{VA}_{n-1}) / (\text{VA}_{n-1})$	L'évolution de la valeur ajoutée est également un indicateur de croissance.

Ratios de profitabilité

Nature	Formules	Interprétation
Taux de marge commerciale	$\frac{\text{Marge commerciale}}{\text{Ventes de marchandises HT}}$	Il mesure l'évolution de la performance de l'activité commerciale de l'entreprise.
Taux de marge brute	$\frac{\text{Excédent brut d'exploitation}}{\text{CA HT}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à générer une rentabilité à partir du chiffre d'affaires
Taux de profitabilité	$\frac{\text{Résultat net}}{\text{CA HT}}$	Il mesure la capacité de l'entreprise à générer un bénéfice net à partir du chiffre d'affaires.

Ratios de partage de la valeur ajoutée.

Nature	Formules	Interprétation
Partage de la valeur ajoutée (facteur travail)	$\frac{\text{Charges de personnel}}{\text{Valeur ajoutée}}$	Il mesure la part de richesse qui sert à rémunérer le travail des salariés
Partage de la valeur ajoutée (facteur capital)	$\frac{\text{Excédent brut d'exploitation}}{\text{Valeur ajoutée}}$	Il mesure la part de richesse qui sert à rémunérer les apporteurs de capitaux et à renouveler le capital investi.

✓ Prêt(e) à passer à la pratique ? Découvrez nos exercices interactifs et corrigés commentés (sur le site - shop BTS CG – Exercices P6).