

## EXPLICATION DES SOLDES, DETAILS DES CALCULS ET RETRAITEMENTS PRECONISES

### (1) *La marge commerciale*

Elle est calculée par les **entreprises de négoce** (grandes surfaces, les commerçants...). Les entreprises strictement industrielles n'ont pas de MC. Elle mesure la marge laissée par les ventes de marchandises. La marge commerciale étant **proportionnelle au chiffre d'affaires**, le taux doit rester sensiblement constant. La comparaison avec le taux de marge de la branche d'activité permet à l'entreprise d'apprécier sa politique commerciale et sa performance. **L'analyse de la marge commerciale permet de cerner les grandes lignes de la politique commerciale : volumes, prix de vente.**

Éléments	Calculs intermédiaires	Montants
<b>Ventes de marchandises hors taxes (707 - 7097)</b>		
<b>(-) Coût d'achat des marchandises vendues</b>		
⇒ Achats de marchandises (607 + 6087 - 6097)		
⇒ Variation de stock de marchandises (6037)		
	<b>Marge commerciale</b>	

#### Limites de ce solde :

Les achats sont évalués à leur coût externe d'achat alors que les stocks le sont au coût complet. Par ailleurs, certaines subventions d'exploitation qui représentent un complément au prix de vente pourraient être prises en compte comme faisant partie du prix de vente. (Voir calcul de la valeur ajoutée)

### (2) *La production de l'exercice*

Elle est calculée uniquement par les **entreprises industrielles** (celles qui achètent de la matière première et la transforme pour vendre des produits finis). Elle mesure la production de l'entreprise et comprend des éléments évalués au prix de vente (production vendue) auxquels s'ajoutent des éléments évalués au coût de production (production stockée). **Son évaluation n'est donc pas homogène.**

Éléments	Calculs intermédiaires	Montants
Production vendue (701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - 709)		
(+) Production stockée (71)		
(+) Production immobilisée (72)		
<b>Production de l'exercice</b>		

#### Retraitement préconisé

La **sous-traitance (compte 611)** est à enlever de la production pour obtenir la **production propre** car elle ne génère pas de développement économique de l'entreprise. Il faudrait donc penser à l'enlever des « consommations en provenance de tiers ».

### (3) *La valeur ajoutée*

Elle mesure la **richesse** que l'entreprise a créée au cours de l'exercice (les valeurs ajoutées forment la richesse créée par le pays ou P.I.B.). L'évolution de la valeur ajoutée est un indicateur de croissance de l'efficacité de l'entreprise.

## Retraitements préconisés

- ✗ Le **personnel extérieur** (compte 6211) est enlevé des consommations en provenance des tiers et rajouté au poste **charges de personnel**. En effet, il faut les considérer comme la rémunération du facteur travail par souci de comparaison avec d'autres entreprises. De plus, cette forme d'emploi devient très courante
- ✗ Les **redevances de crédit-bail** (compte 612) sont enlevées des charges externes. Si l'entreprise détenait le bien, il faudrait pour l'acquérir souscrire un emprunt ce qui entraîne des **frais financiers** et ensuite amortir le bien (**dotations** à inclure dans le résultat d'exploitation).
- ✗ Les **subventions d'exploitation** (compte 74) sont à rajouter à la marge commerciale et à la production lorsqu'on considère qu'elles sont un **complément à des prix de vente** trop faibles.

Éléments	Calculs intermédiaires	Montants
Marge commerciale		
(+) Production de l'exercice		
<b>(+) Subvention d'exploitation (74)</b>		
(-) Consommations intermédiaires en provenance des tiers :		
⇒ Achats de matières premières et autres approvisionnements (601 + 6081 + 602 - 6091 - 6092)		
⇒ Variation de stock de matières premières et approvisionnements (6031+3032)		
⇒ Autres achats et charges externes (604 + 605 + 606 + 61 + 62)		
<b>Il faut enlever des autres achats et charges externes les comptes :</b>		
<b>(-) Personnel extérieur (6211)</b>		
<b>(-) Redevance de crédit-bail (612)</b>		
<b>=Valeur ajoutée retraitée</b>		

### (4) **L'excédent brut d'exploitation (ou insuffisance brute d'exploitation) = EBITDA (earning before interests, depreciation, taxes and amortization) en norme anglo-saxonne**

Il s'agit de la ressource tirée de *l'activité normale et courante de l'entreprise*. **Elle mesure l'aptitude de l'entreprise à générer des ressources par ses seules activités d'exploitation, en dehors de toutes politiques de financement et d'amortissement de l'entreprise.** Ces ressources servent, entre autres, à couvrir les dotations et les charges financières. Ce solde sert à apprécier la performance économique de l'entreprise. Ce solde permet donc d'apprécier la rentabilité de l'exploitation de l'entreprise avant :

- les décisions relatives aux amortissements, aux provisions
- l'influence des résultats financiers et exceptionnels
- l'incidence de l'impôt sur les bénéfices

## Retraitement préconisé

Le **personnel extérieur** enlevé des consommations doit à présent être rajouté aux charges de personnel  
Les **escomptes obtenus** sont à rajouter et les **escomptes accordés** sont à retrancher. Ils n'apparaîtront donc pas dans le résultat financier.

Éléments	Calculs intermédiaires	Montants
Valeur ajoutée		
(-) Impôts, taxes et versements assimilés (63)		
(-) Charges de personnel (64) <b>y compris personnel extérieur</b>		
(+) Escomptes obtenus (765)		
(-) Escomptes accordés (665)		
<b>E.B.E (Excédent brut d'exploitation)</b> ou I.B.E (insuffisance brute d'exploitation)		

**(5) Le résultat d'exploitation = EBIT en normes anglo-saxonne**

Il s'agit du résultat réalisé par l'activité normale et courante de l'entreprise *sans tenir compte des aspects financiers*.

**Retraitement préconisé**

Les dotations doivent inclure la dotation relative au bien pris en crédit-bail

Éléments	Montants
Excédent brut d'exploitation	
(+) Reprises sur amortissements (781)	
(+) Transferts de charges d'exploitation (791)	
(+) Autres produits de gestion courante (75 sauf 755)	
(-) Dotations aux amortissements et provisions (681) <b>y compris dotation sur bien en crédit-bail</b>	
(-) Autres charges de gestion (65 sauf 655)	
<b>Résultat d'exploitation</b>	

**(6) Le résultat courant avant impôt**

Le résultat net calculé sans tenir compte des produits et charges exceptionnels.

**Retraitement préconisé**

Il faut enlever les escomptes accordés des charges financières et les escomptes obtenus des produits financiers. Ils ont été reclassés dans l'E.B.E.



**Récapitulatif du retraitement de crédit-bail**

Montant du loyer (inscrit dans les charges externes) enlevé des consommations à ventiler en :

- Dotations (résultat d'exploitation)
- **Charges d'intérêts (résultat courant) pour le loyer moins la dotation**
- 

Éléments	Montants
Résultat d'exploitation	
(+) Produits financiers (76 + 786 + 796) <b>sauf les escomptes obtenus</b>	
(-) Charges financières (66 <b>sauf les escomptes accordés</b> ) <b>et y compris le crédit-bail (loyer moins la dotation)</b>	
<b>Résultat courant avant impôt</b>	

**(7) Le résultat exceptionnel**

Il regroupe toutes les opérations exceptionnelles de l'exercice.

Éléments	Montants
Produits exceptionnels (77 + 787 + 797)	
(-) Charges exceptionnelles (67 + 687)	
<b>Résultat exceptionnel</b>	

**(8) Le résultat de l'exercice**

Communément appelé bénéfice net comptable ou perte nette comptable. Il doit permettre la rémunération des associés sous forme de dividendes.

Éléments	Montants
Résultat courant avant impôt	
(+) Résultat exceptionnel	
(-) Participation des salariés (691)	
(-) Impôt sur les bénéfices (695)	
<b>Résultat net de l'exercice</b>	

**(9) Le résultat net sur cessions (il est compris dans le résultat exceptionnel ci-dessus)**

Il résume les opérations de cessions de biens immobilisés appartenant à l'entreprise.

Éléments	Montants
Produits des cessions d'éléments d'actif (775)	
(-) Valeurs comptables des éléments d'actif cédés (675)	
<b>Plus-value ou Moins-value sur cessions</b>	