**Résumé ANALYSE STRUCTURELLE DE L’ACTIVITÉ ET DES RÉSULTATS**

**DÉTAILS EXPLICATIFS**

**OBJECTIFS DE L’ANALYSE :**

* Étude du niveau d’activité et de son évolution
* Évaluation de la capacité bénéficiaire de l’entreprise et analyse de l’évolution de ses produits et charges et de leur structure.

**DÉMARCHE À SUIVRE :**

* Recueil d’informations (CPC, données sectorielles…)
* Retraitement de certains postes du CPC
* Calcul des indicateurs d’activité et de résultats (Soldes de Gestion, Taux de croissance, Ratios divers…)
* Commentaire des résultats du diagnostic

1. **RAPPEL DES PRINCIPAUX RETRAITEMENTS**
2. **Subventions d’exploitation (poste 716)** : lorsque ces subventions sont accordées à l’entreprise pour compenser une insuffisance des prix de vente (cas de produits dont les prix sont subventionnés par l’État), elles doivent être considérées comme un complément du chiffre d’affaires (CA). Ainsi, ***leur montant est RAJOUTÉ au montant des VENTES des biens et services concernés.***

|  |  |
| --- | --- |
| Eléments | Montant |
| Ventes des biens et services  + Subventions d’exploitationau CPC |  |
| **= Ventes après retraitement** |  |
| **Subventions d’exploitation après retraitement** | **0** |

1. **Frais de personnel extérieur à l’entreprise (compte 6135) :** ces frais doivent être considérés comme de véritables charges de personnel. Concrètement, ce retraitement sera fait comme suit :

|  |  |
| --- | --- |
| Eléments | Montant |
| Autres charges externes au CPC   * Frais de personnel extérieur |  |
| **= Autres charges externes après retraitement** |  |
| Charges de personnel au CPC   * Frais de personnel extérieur |  |
| = **Charges de personnel après retraitement** |  |

1. **Redevances de crédit-bail (compte 6132) :** elles doivent être retirées du poste Autres charges externes pour être rajoutées :

* En partie au poste Dotations d’exploitation pour le montant de l’amortissement théorique des actifs loués. Ce montant est calculé en divisant la valeur des actifs loués par la durée de location
* En partie en charges financières, son montant s’obtient en déduisant le montant de l’amortissement théorique du montant de la redevance :

|  |  |
| --- | --- |
| Eléments | Montant |
| Autres charges externes au CPC   * Redevances de crédit-bail |  |
| **= Autres charges externes après retraitement** |  |
| DAP d’exploitation au CPC  + Amortissement théorique des actifs loués (=valeur du bien loué/durée de location) |  |
| **DAP d’exploitation après retraitement** |  |
| Charges financières au CPC  + intérêts sur crédit-bail (= RedevancesCB – Amortissement théorique des actifs loués) |  |
| **Charges financières après retraitement** |  |

1. **Transferts de charges : ils doivent être annulés et leur montant est directement DÉDUIT du montant des charges concernées :**

|  |  |
| --- | --- |
| Eléments | Montant |
| Reprises…, Transferts de charges…   * Transferts de charges… |  |
| **= Reprises…** |  |
| Poste de charge « concernée » par le transfert   * Transferts de charges… |  |
| **= Poste de charge concernée après retraitement** |  |

1. **INDICATEURS CLÉS D’ANALYSE**

* **INDICATEURS D’ACTIVITÉ : (Rappel sommaire)**
  + **Chiffre d’Affaires (CA) = Ventes de Marchandises + Ventes de Biens et Services Produits**
  + **Marge Commerciale (MC) = Ventes de Marchandises – Achats Revendus de marchandises**
  + **Production de l’Exercice (P°) = Ventes de Biens et Services Produits + Variation de stocks des produits + Immobilisations produites par l’entreprise pour elle-même**
  + **Valeur Ajoutée (VA) = MC + P° - C°**

**Avec C° : Consommation de l’exercice = Achats consommés de matières et fournitures + Autres charges externes**

* **INDICATEURS DE RÉSULTAT : (Rappel sommaire)**
  + **Excédent brut d’Exploitation (EBE) = VA + subventions d’exploitation – impôts et taxes – charges de personnel**
  + **Résultat d’Exploitation (REX) = EBE + autres produits d’exploitat° + Reprises d’exploitat°, TC – autres charges d’exploitat° - DAP d’exploitat°**
  + **Résultat Financier (RF) = Total Produits Financiers – Total Charges Financières**
  + **Résultat Courant (RC) = REX + RF**
  + **Résultat Non Courant (RNC) = Total produits NC – Total Charges NC**
  + **Résultat Avant Impôt (RAI)= RC + RNC**
  + **Résultat Net de l’exercice (RN) = RAI – Impôt sur les résultats**
* **CAPACITÉ D’AUTFINANCEMENT (CAF) :** c’est un indicateur qui mesure la ressource interne réalisée dans une entreprise à partir de ses activités normales et courantes. C’est un surplus monétaire essentiel qui devrait permettre à l’Entreprise :
  + de rembourser ses dettes,
  + de rémunérer les actionnaires (paiement de dividendes),
  + de financer ses investissements

**Pour le calcul de la CAF, on applique la formule suivante (méthode additive)**

**CAF = Résultat Net**

**+ DAP d’explotat°**

**+ DAP financières**

**+ DAP NC**

**-Reprises d’exploitat°**

**-Reprises financières**

**-Reprises Non Courantes**

**-Produits de Cession des Immobilisations (PCI)**

**+VNA des Immobilisations Cédées**

**-Reprises sur subventions d’investissement**

***Remarque Importante : les dotations sur provisions non durables et non stables et leurs reprises sont exclues de la CAF Additive***

* **TAUX DE CROISSANCE :** sert à analyser l’évolution dans le temps (analyse en tendance) des différents indicateurs de performance et informe sur leur degré d’amélioration ou de dégradation sur la période étudiée. Il s’obtient par la Variation en pourcentage de l’indicateur analysé :

**TAUX DE CROISSANCE = (In – In-1)\*100/ In-1**

* **RATIOS DE PROFITABILITÉ**

La profitabilité correspond à la mesure de la capacité de l’entreprise à dégager des bénéfices à partir de ses différentes activités. Elle se mesure par le rapport d’un résultat à un indicateur central d’activité.

* **Taux de Marge Brute d’Exploitation (TMBE)** : mesure la profitabilité brute dégagée par le cycle d’exploitation et avant prise en compte de la politique d’amortissement et de provisions

**TMBE = EBE\*100/CA** OU **EBE\*100/P°**

* **Taux de Marge Nette d’Exploitation (TMNE)** : mesure la profitabilité dégagée par le cycle d’exploitation en tenant compte de l’impact de la politique d’amortissement et de provisions

**TMNE = REX\*100/CA** OU **REX \*100/P°**

* **Taux de Marge Nette :** mesure la profitabilité réalisée par l’entreprise à travers l’exercice de l’ensemble de ses activités

**TMN = RN\*100/CA** OU **RN \*100/P°**

|  |
| --- |
| * **Ratios de partage de la valeur ajoutée** |
| Charges de personnel/VA |
| Charges d'intérêts/VA |
| Dividendes/ VA |
| Autofinancement/VA |
| I & T+ Impôts sur Résultats/VA |