

Chapitre 5 : Fin d'exercice et analyse du résultat

1. Les variations de stocks

	Produits achetés (marchandises ou matières premières)	Produits finis
Variation de stock	SI – SF	SF – SI
Déstockage	SI > SF variation de stock > 0 En + des achats	SI > SF Variation de stock < 0 En – des ventes
Stockage	S.I < S.F variation de stock < 0 En – des achats	S.I < S.F variation de stock > 0

2. Amortissements

Actif corporel ou incorporel doit procurer à l'entreprise un avantage économique futur c'est à dire contribuer à des flux de trésorerie au bénéfice de l'entité. Cet actif est amortissable lorsque son utilisation est limitée dans le temps à cause de son usure physique, évolution technologique, certaines règles juridiques.

Plusieurs modes d'amortissement : linéaire et dégressif

Tx d'amortissement linéaire : $100 / \text{durée}$

Prorata Temporis : $B.A * 1 / \text{durée} * \text{nombre de mois jusqu'à décembre} / 12$

Année	Valeur d'entrée	Dotation	Amortissement cumulé	Valeur net comptable
	Année précédente		Capital * tx mensuel	Annuité - Intérêts

- **Le compte de résultat** : la dotation aux amortissements et aux dépréciations qui vient diminuer le résultat.

- **Le bilan** : au bilan on fait apparaître le cumul des amortissements pratiqués sur le bien pour obtenir la valeur nette du bien.

Valeur nette = valeur brute – cumul des amortissements

3. Les dépréciations

« caractère aléatoire : perte probable »

Tableau des dépréciations				
<i>Postes du bilan</i>	<i>Cumul au début de l'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Diminutions</i>	<i>Cumul à la fin de l'exercice</i>
<u>Immobilisations incorporelles</u>	290			
<u>Immobilisations corporelles</u>	291			
<u>Immobilisations financières</u>	296 et 297			
<u>Stocks et en-cours</u>	39			
<u>Clients et comptes rattachés</u>	49			
<u>Autres actifs</u>				

4. La répartition du résultat

- **Le bénéfice peut être** :
Affecté dans des réserves
Distribué aux actionnaires
Reporté pour un prochain exercice
- **Réserve légale** : au minimum 5% par an du bénéfice dans la limite de 10% du capital social
- **Réserve statutaire** : prévues par les statuts et s'imposent à l'assemblée générale.
- **Autres réserves** : décidées par l'assemblée Général
- **Bénéfice distribuable** : bénéfice de l'exercice – Perte antérieures – dotation à la réserve légale – dotation aux réserves statutaires +

report à nouveau créateur

- **Affectation du bénéfice distribuable**

Dotation aux autres réserves : renforcer les capitaux permanents

Dividendes : motiver les actionnaires à participer à d'éventuelles augmentations de capital, à rester fidèle à l'entreprise.

Report à nouveau : capitaux permanents, non définitivement bloqués

5. Les soldes intermédiaires de gestion

- **Marge commerciale** = ventes de marchandise – coût d'achat des marchandise vendues
- **Production de l'exercice** = Production vendue + production stockée + production immobilisée
- **Valeur ajoutée** = MC + PE – Consommation intermédiaires
- **Excédent brut d'exploitation** = VA – Impôts et taxes – charges de personnel (salaires bruts, cotisation sociales patronales)
- **Résultat d'exploitation** = EBE + Reprises – Dotations + autres produits d'exploitation – autres charges exploitation
- **Résultat courant avant impôt** = Résultat d'exploitation + produits financiers – charges financières
- **Résultat exceptionnel** = Produits exceptionnel – charges exceptionnelles
- **Résultat de l'exercice** = Résultat courant + résultat exceptionnel – participation des salariés – impôt société

PRODUITS (1)	N	CHARGES (2)	N	SOLDES (1-2)	N	N-1
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		• Marge commerciale		
Production vendue Production stockée Production immobilisée		ou déstockage de production (a)				
Total		Total		• Production de l'exercice		
• Production de l'exercice • Marge commerciale		Consommations de l'exercice en provenance de tiers				
Total		Total		• Valeur ajoutée		
• Valeur ajoutée Subventions d'exploitation		Impôts, taxes et versements assimilés (b) Charges de personnel		• Excédent brut (ou insuffisance brute) d'exploitation		
Total		Total				
• Excédent brut d'exploitation Reprise sur charges et transferts de charges Autres produits		• ou insuffisance brute d'exploitation Dotations aux amortissements et aux dépréciations Autres charges				
Total		Total		• Résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)		
• Résultat d'exploitation (bénéfice) Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun Produits financiers		• ou résultat d'exploitation (perte) Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun Charges financières		• Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)		
Total		Total				
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		• Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)		
• Résultat courant avant impôt (bénéfice) • Résultat exceptionnel (bénéfice)		• ou résultat courant avant impôt (perte) • ou résultat exceptionnel (perte) Participation des salariés Impôts sur les bénéfices				
Total		Total		• Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) (c)		
Produits des cessions d'éléments d'actif		Valeur comptable des éléments d'actif cédés		Plus-values et moins-values sur cessions d'éléments d'actif		

(a) En déduction des produits dans le compte de résultat.
(b) Pour le calcul de la valeur ajoutée, sont assimilés à des consommations externes, les impôts indirects à caractère spécifique inscrits au compte 635 – Impôts, taxes et versements assimilés et acquittés lors de la mise à la consommation des biens taxables.
(c) Soit total général des produits – total général des charges.

6. Analyse des résultats obtenus

- **Indicateurs d'activité**

tx de variation du CA = $(\text{Can} - \text{Can-1}) / \text{Can-1}$

tx de variation de VA = $(\text{Van} - \text{Van-1}) / \text{Van-1}$

- **Indicateurs de résultat**

Tx de variation de l'EBE

Tx de variation du résultat

- **Indicateurs de profitabilité**

Tx de MC = $\text{MC} / \text{ventes de marchandises}$

Tx de valeur ajoutée = VA / CA

Profitabilité économique = EBE / CA

Tx marge bénéficiaire = $\text{Résultat net} / \text{CA}$

- Répartition de la valeur ajoutée

Pour les salariés = charges de personnel / VA

Pour les prêteurs = charges d'intérêts / VA

Pour l'entreprise = EBE / VA

7. CAF

Revenu potentiel dégagé au cours de l'exercice mais pas obligatoirement encaissé

Méthode descendante

EBE

- + Transferts de charges d'exploitation
 - + Autres produits d'exploitation
 - Autres charges d'exploitation
 - + Produits financiers
 - Charges financières
 - + Produits exceptionnels
 - Charges exceptionnelles
 - participation des salariés aux résultats de l'entreprise
 - Impôts sur les bénéfices
- = CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**