

GESTION COMPTABLE ET FINANCIERE

Saloua EL Bouzaidi

Module Management
École Hassania des Travaux Publics (EHTP)

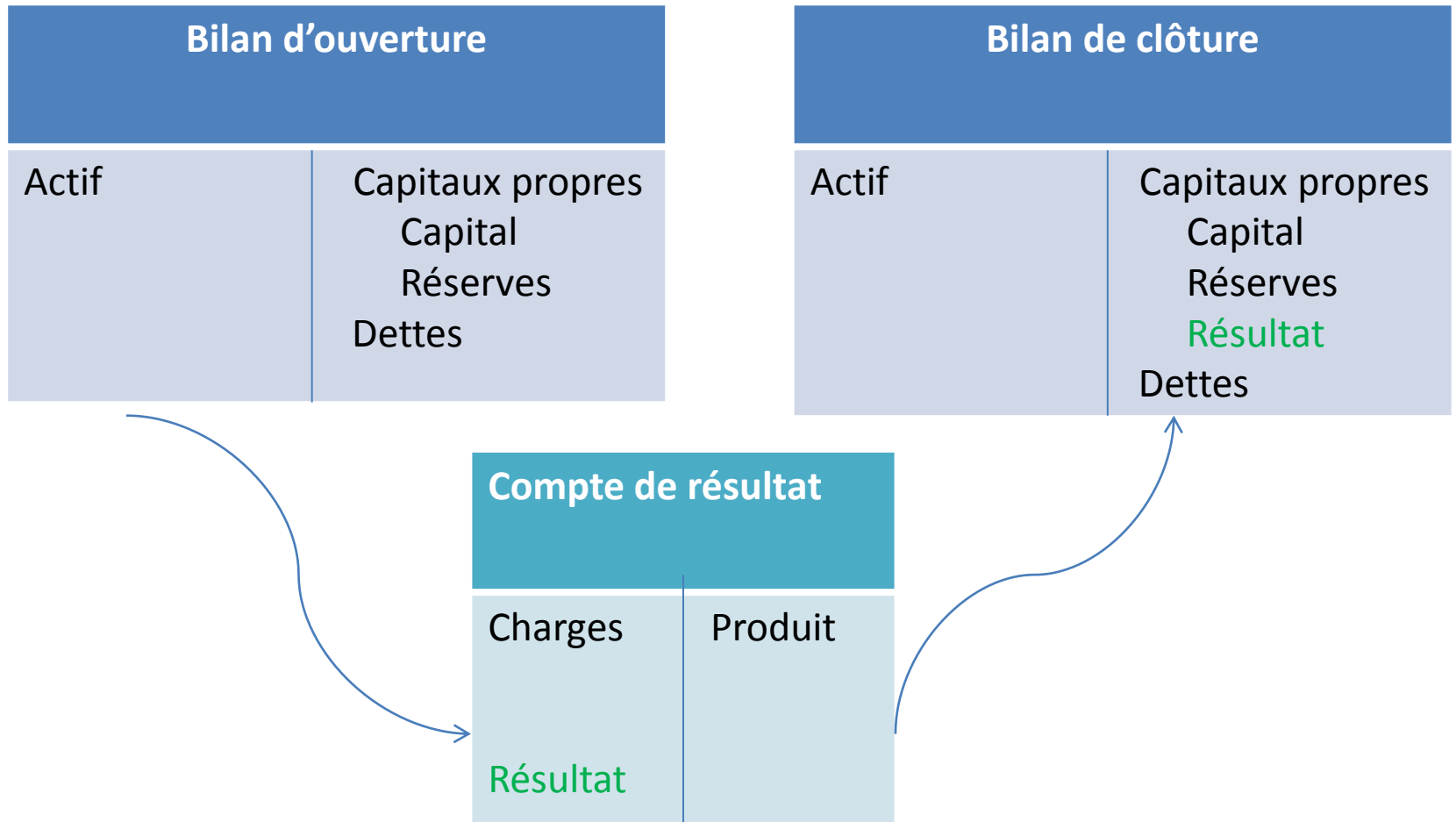
Semestre 2/ 2017-2018

Le compte de résultat

La période couverte

- Le compte de résultat cumule les opérations économiques effectuées par l'entreprise entre deux instants (bilans).
- La période habituelle est d'une durée de 12 mois.
- Il est le reflet de l'activité de l'entreprise au cours de cette période.
- Le compte de résultat est présenté en comparaison avec celui de la période précédente.

Le compte de résultat



Le compte de résultat

Le film de l'activité développée

- Il détaille l'activité :
 - Les ressources ou chiffres d'affaires
 - Les achats de matières et fournitures
 - Les charges externes (Assurances, Entretien, Maintenance...)
 - Les frais de personnel, impôts et taxes
 - Les amortissements et provisions
- Et le résultat qui en découle...

Le compte de résultat

Les éléments clés

Compte de résultat

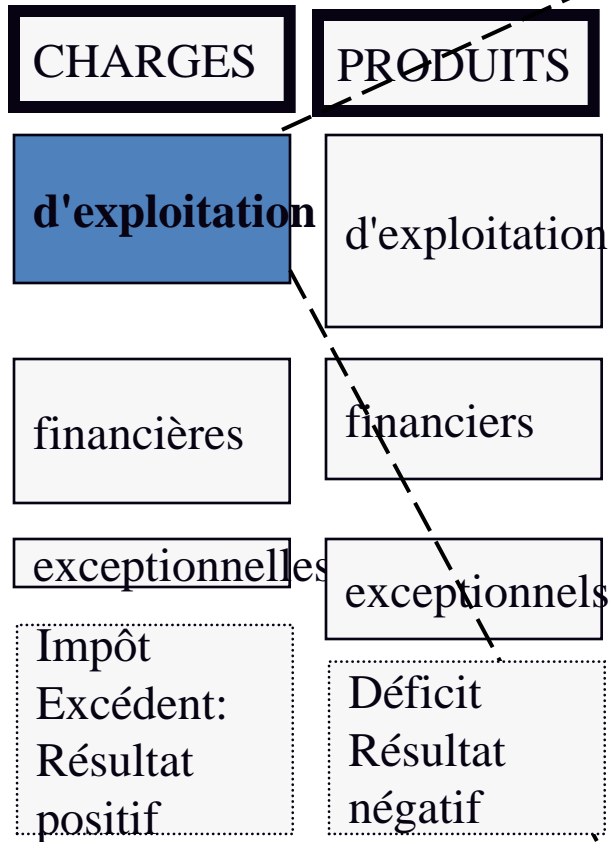
CHARGES	PRODUITS
d'exploitation	d'exploitation
financières	financiers
exceptionnelles	exceptionnels
Impôt Excédent: Résultat positif	Déficit Résultat négatif

- Les charges détaillent toutes les "dépenses" de l'entreprise.
- Les produits détaillent toutes les "recettes" de l'entreprise.
- La présentation est faite par nature d'opérations selon leur caractère (exploitation, financier, exceptionnel)

Le compte de résultat

Les grandes masses

Compte de résultat



Charges d'exploitation

- Consommation externe (**matières premières, fournitures, marchandises**)
- Autres achats et charges externes (**loyers, assurances, honoraires, frais de déplacement...**)
- Consommation interne: Salaires, charges sociales et taxes sur les salaires, **Dotations aux amortissements, provisions (clients, stocks, risques et charges)**
- **Impôts et taxes**

Le compte de résultat

Les grandes masses

Compte de résultat

CHARGES	PRODUITS
d'exploitation	d'exploitation
financières	financiers
exceptionnelles	exceptionnels
Impôt Excédent: Résultat positif	Déficit Résultat négatif

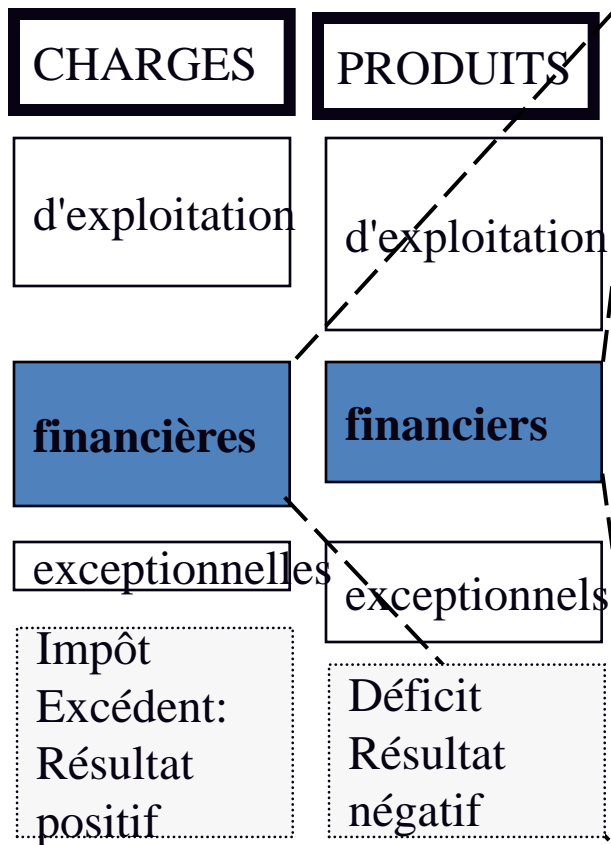
Les produits d'exploitation

- Ventes de marchandises et de produits finis
- Subventions
- **Reprise sur provisions (clients, stocks, risques et charges)**

Le compte de résultat

Les grandes masses

Compte de résultat



Produits et charges financiers

- Revenus des placements financiers **(dividendes, intérêts de placement...)**
- Plus ou moins-value sur les cessions de valeurs mobilières de placement
- Intérêts sur emprunts

Le compte de résultat

Les grandes masses

Compte de résultat

CHARGES	PRODUITS
d'exploitation	d'exploitation
financières	financiers
exceptionnelle	exceptionnels
Impôt Excédent: Résultat positif	Déficit Résultat négatif

Produits et charges exceptionnels

- Produits et charges de la cession d'immobilisations
- Dotation ou reprise **sur** provisions **exceptionnelles**
- Autres produits et charges exceptionnels

Le compte de résultat

Les grandes masses

Compte de résultat

CHARGES	PRODUITS
d'exploitation	d'exploitation
financières	financiers
exceptionnelles	exceptionnels
Impôt Excédent: Résultat positif	Déficit Résultat négatif

Impôts / Résultat

- **Impôt = Impôt sur les sociétés**
- **Résultat = Excédent ou déficit**

Le compte de résultat

Le résultat - le point clé

Compte de résultat

CHARGES	PRODUITS
d'exploitation	d'exploitation
financières	financiers
exceptionnelles	exceptionnels
Impôt Excédent: Résultat positif	Déficit Résultat négatif

RÉSULTAT :

+ / - Résultat d'exploitation
+ / - Résultat financier
+ / - Résultat exceptionnel

= Résultat comptable

Analyse du compte de résultat

L'analyse du compte de résultat consiste à analyser la formation du résultat comptable à travers la mise en évidence d'un certain nombre d'éléments intermédiaires appelés Soldes Intermédiaires de Gestion.

Analyse du compte de résultat

Production vendue
+ production stockée

= **Production**

- consommation de matières premières/ autres consommations externes
- frais de personnel
- impôts et taxes
- dotations aux provisions sur stock et comptes clients

= **Excédent brut d'exploitation**

- dotations aux amortissements et variation des provisions sur actifs immobilisés

= **Résultat d'exploitation**

- charges financières nettes des produits financiers

= **Résultat courant**

- + Résultat exceptionnel
- Impôts sur les sociétés

= **Résultat net**

- Dividendes

= **Résultat mis en réserve**

Soldes intermédiaires de Gestion

Marge brute

<i>Mode de calcul</i>
Vente de marchandises = Vente de marchandises - Coût d'achat des march. Vendues = Achats de marchandises + Variation de stocks de march. = Marge brute

- La **marge brute** renseigne sur l'excédent du chiffre d'affaire sur le coût d'achats consommés

Soldes intermédiaires de Gestion

Production de l'exercice

<i>Mode de calcul</i>
Production vendue = Production vendue + Production stockée + Production immobilisée = Production de l'exercice

- La **production de l'exercice** concerne les entreprises industrielles et les prestataires de services. Elle mesure l'activité industrielle de l'entreprise

Soldes intermédiaires de Gestion

Valeur ajoutée

<i>Mode de calcul</i>
Production de l'exercice + Marge brute - Consommations en provenance des tiers = Achat d'approvisionnement + Variation des stocks d'appro + Autres charges externes = Valeur ajoutée

- La valeur ajoutée mesure le surplus de richesse créé par l'entreprise dans l'exercice de son activité

Soldes intermédiaires de Gestion

Excédent brut d'exploitation

<i>Mode de calcul</i>
Valeur ajoutée + Subvention d'exploitation - Impôts et taxes assimilées - Charges de personnel = Excédent Brut d'exploitation

- L'**EBE** est la ressource qu'obtient l'entreprise de ses opérations d'exploitation.

Soldes intermédiaires de Gestion

Résultat d'exploitation

<i>Mode de calcul</i>
Excédent Brut d'exploitation
+ Rep Amort Prov d'exploitation
+ Autres produits d'exploitation
- Dot Amort Prov d'exploitation
- Autres charges d'exploitation
= Résultat d'exploitation

- Le résultat d'exploitation mesure la performance de l'entreprise sur le plan commercial et industriel. Ce solde tient compte de la politique d'amortissement et de provision de l'entreprise

Soldes intermédiaires de Gestion

Résultat courant

<i>Mode de calcul</i>
Résultat d'exploitation + Produits financiers = Produits financiers - Charges financières = Résultat courant avant impôts

- Le résultat courant avant impôt mesure la performance de l'entreprise après prise en considération des éléments financiers. Il permet d'apprécier la politique de financement retenue par l'entreprise.

Soldes intermédiaires de Gestion

Résultat exceptionnel

<i>Mode de calcul</i>
Produits exceptionnels = Produits exceptionnels + Rep Amort Prov exceptionnelles - Charges exceptionnelles = Charges exceptionnelles + Dot Amort Prov exceptionnelles = Résultat exceptionnel

- Le **résultat exceptionnel** comprend les amendes, les plus ou moins values de cession, indemnités non liées à l'exploitation (procès, assurance,...),... Ce sont des opérations à caractère non répétitif.

Soldes intermédiaires de Gestion

Résultat net

<i>Mode de calcul</i>
Résultat courant avant impôts + Résultat exceptionnel - Impôt sur les bénéfices = Résultat de l'exercice

- Le résultat de l'exercice représente la garantie économique et financière pour les principaux partenaires de l'entreprise

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	
RESULTAT	70 000	

De quelle entreprise aimeriez
vous être le patron ?

Peut on comparer les sociétés
autrement que sur le seul
résultat ?

C

Achat mses	1 000 000	1 800 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	20 000	
Personnel	140 000	
Autres charges	50 000	
Charges financières	100 000	
Charges exceptio.	30 000	
DAP	210 000	
Impôt sur les bénéf.	15 000	
RESULTAT	35 000	

Peut on dire que l'entreprise M
est deux fois plus rentable que
l'entreprise C?

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	
RESULTAT	70 000	

$$1\,400\,000 - 800\,000 = 600\,000$$

Marge commerciale

C

Achat mses	1 000 000	707	1 800 000
Charges externes	200 000		
Impôts et taxes	20 000		
Personnel	140 000		
Autres charges	50 000		
Charges financières	100 000		
Charges exceptio.	30 000		
DAP	210 000		
Impôt sur les bénéf.	15 000		
RESULTAT	35 000		

$$1\,800\,000 - 1\,000\,000 = + 800\,000$$

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	
RESULTAT	70 000	

$$600\,000 - 200\,000 =$$

$$+ 400\,000$$

Valeur ajoutée

C

Achat mses	1 000 000	1 800 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	20 000	
Personnel	140 000	
Autres charges	50 000	
Charges financières	100 000	
Charges exceptio.	30 000	
DAP	210 000	
Impôt sur les bénéf.	15 000	
RESULTAT	35 000	

$$800\,000 - 200\,000 =$$

$$+ 600\,000$$

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	
RESULTAT	70 000	

$$400\,000 - 200\,000 =$$

$$+ 200\,000$$

EBE (Excédent Brut d'Exploitation)

C

Achat mses	1 000 000	1 800 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	20 000	
Personnel	140 000	
Autres charges	50 000	
Charges financières	100 000	
Charges exceptio.	30 000	
DAP	210 000	
Impôt sur les bénéf.	15 000	
RESULTAT	35 000	

$$600\,000 - 160\,000 =$$

$$+ 440\,000$$

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	
RESULTAT	70 000	

$$200\ 000 - (30\ 000 + 40\ 000) = + 130\ 000$$

Résultat d'exploitation

C

Achat mses	1 000 000	1 800 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	20 000	
Personnel	140 000	
Autres charges	50 000	
Charges financières	100 000	
Charges exceptio.	30 000	
DAP	210 000	
Impôt sur les bénéf.	15 000	
RESULTAT	35 000	

$$440\ 000 - (50\ 000 + 210\ 000) = + 180\ 000$$

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	
RESULTAT	70 000	

$$130\,000 - 20\,000 =$$

$$+ 110\,000$$

Résultat courant avt impôts

C

Achat mses	1 000 000	1 800 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	20 000	
Personnel	140 000	
Autres charges	50 000	
Charges financières	100 000	
Charges exceptio.	30 000	
DAP	210 000	
Impôt sur les bénéf.	15 000	
RESULTAT	35 000	

$$180\,000 - 100\,000 =$$

$$+ 80\,000$$

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	

RESULTAT**70 000**

0 - 5 000 =

- 5 000

Résultat exceptionnel

C

Achat mses	1 000 000	1 800 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	20 000	
Personnel	140 000	
Autres charges	50 000	
Charges financières	100 000	
Charges exceptio.	30 000	
DAP	210 000	
Impôt sur les bénéf.	15 000	

RESULTAT**35 000**

0 - 30 000 =

- 30 000

M

Achat mses	800 000	1 400 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	50 000	
Personnel	150 000	
Autres charges	30 000	
Charges financières	20 000	
Charges exceptio.	5 000	
DAP	40 000	
Impôt sur les bénéf.	35 000	
RESULTAT	70 000	

$$110\,000 - 5\,000 - 35\,000 = + 70\,000$$

Résultat de l'exercice =
 Résultat courant + résultat
 exceptionnel.
 - impôt sur les bénéfices

C

Achat mses	1 000 000	1 800 000
Charges externes	200 000	
Impôts et taxes	20 000	
Personnel	140 000	
Autres charges	50 000	
Charges financières	100 000	
Charges exceptio.	30 000	
DAP	210 000	
Impôt sur les bénéf.	15 000	
RESULTAT	35 000	

$$80\,000 - 30\,000 - 15\,000 = + 35\,000$$

Commentaires

- Si on se base sur la notion de Résultat net l'entreprise M semble plus rentable que l'entreprise C.
- En comparant d'autres postes du compte de résultat , on remarque que:
 - l'entreprise C présente une marge beaucoup plus importante.
 - l'entreprise C a des charges financières élevés (certainement à cause d'emprunts contractés pour financer des investissements)
 - les amortissements de ces investissements se retrouvent dans le poste des dotations aux amortissement de l'entreprise C
- Conclusion: ces deux fortes variations expliquent le faible niveau du résultat net de l'entreprise C. Mais laisse aussi penser que l'entreprise C est en pleine expansion (investissements importants) et donc en bonne santé.

Résultat et trésorerie

- La capacité d'autofinancement (CAF) représente le flux potentiel de trésorerie dégagé par l'activité propre de l'entreprise au cours d'un exercice et destiné à son autofinancement
- La CAF est la différence entre les ***produits encaissables*** et les ***charges décaissables***.

Capacité d'autofinancement

<i>Détail du calcul</i>	
Résultat net de l'exercice	
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	
(a) = DAP d'exploitation	
+ DAP financières	
+ DAP exceptionnelles	
- Reprises sur amortissements et provisions	
(b) = RAP d'exploitation	
+ RAP financières	
+ RAP exceptionnelles	
- Résultat de cession des immobilisations	
= Capacité d'autofinancement	

Capacité d'autofinancement

<i>Mode de calcul</i>
+ Produits des cessions des éléments d'actifs - Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés = Plus ou moins values de cessions d'éléments d'actifs

Résultat et trésorerie

Règlement au comptant

- La société K a été créée au cours de l'exercice avec un capital de 21 000, deux immeubles A et B d'une valeur de 10 000 chacun et une trésorerie de 1000

BILAN 01/01/0N			
Actif		Passif	
Immeuble A	10 000	Capital	21 000
Immeuble B	10 000		
Trésorerie	1 000		
TOTAL ACTIF	21 000	TOTAL PASSIF	21 000

Résultat et trésorerie

Règlement au comptant

- Au cours de l'année N, la société K :
 - Facture des loyers pour 1000
 - Règle des honoraires pour 100
 - Amorti ses immeubles pour 300
 - Paie un IS de 200

Compte de résultat 31/12/N			
Charges		Produits	
Honoraires	100	Loyers	1 000
DAP	300		
IS	200		
Bénéfice	400		
TOTAL	1 000	TOTAL	1 000

BILAN 31/12/N			
Actif		Passif	
Immeuble A	10 000	Capital	21 000
Immeuble B	10 000		
Amt des immos	-300	Résultat	400
VNC	19 700		
Trésorerie (1000+1000-100-200)	1 700		
TOTAL ACTIF	21 400	TOTAL PASSIF	21 400

Résultat et trésorerie

Règlement au comptant

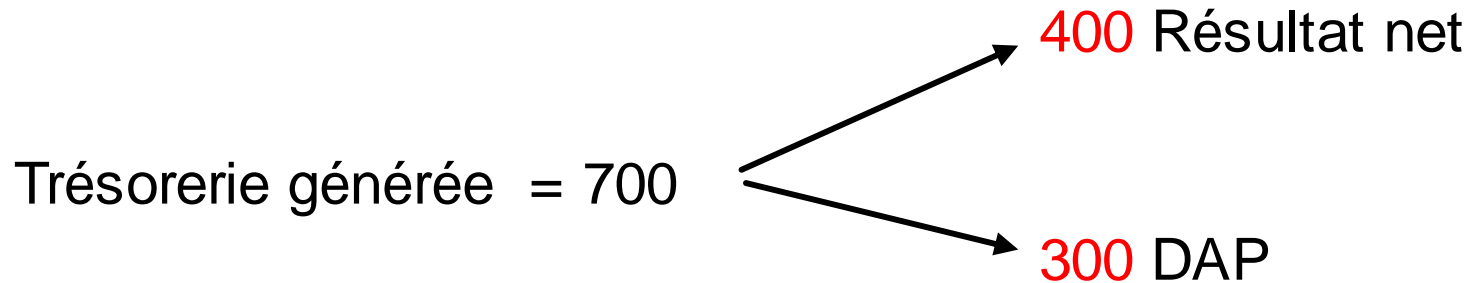
<i>Règlement au comptant</i>	Comptable		Trésorerie	
	Produits	Charges	Encaissement	Décaissement
Loyers	1000		1000	
Honoraires		100		100
Amortissement immo		300		0
Résultat avant IS	600			
IS (taux 33,1/3 %)		200		200
TOTAL	1000	600	1000	300

Résultat = + 400

Excédent trésorerie = + 700

Résultat et trésorerie

Règlement au comptant



- L'amortissement est une charge calculée (et non décaissée) qui n'a donc aucun impact sur la trésorerie

Résultat et trésorerie

Règlement au comptant

- En N+1, la société K:
 - Facture des loyers pour 1000
 - Amorti son immeuble B pour 250
 - Cède son immeuble A (VNC = 9850) pour 11 000
 - Fait une provision pour dépréciation de 100 sur l'immeuble B
 - Paie un IS de 600

Compte de résultat 31/12/N+1			
Charges		Produits	
VNC imm A	9 850	Loyers	1 000
DAP	250	cession d'actif	11000
Provision dép	100		
IS	600		
Bénéfice	1 200		
TOTAL	12 000	TOTAL	12 000

BILAN 31/12/N+1			
Actif		Passif	
Immeuble A	0	Capital	21 000
Immeuble B	10 000	Réserves	400
Amt des immos	-400	Résultat	1200
Provision dép	-100		
VNC	9 500		
Trésorerie	13 100		
(1700+11000+1000-600)			
TOTAL ACTIF	22 600	TOTAL PASSIF	22 600

Résultat et trésorerie

Règlement au comptant

Règlement au comptant

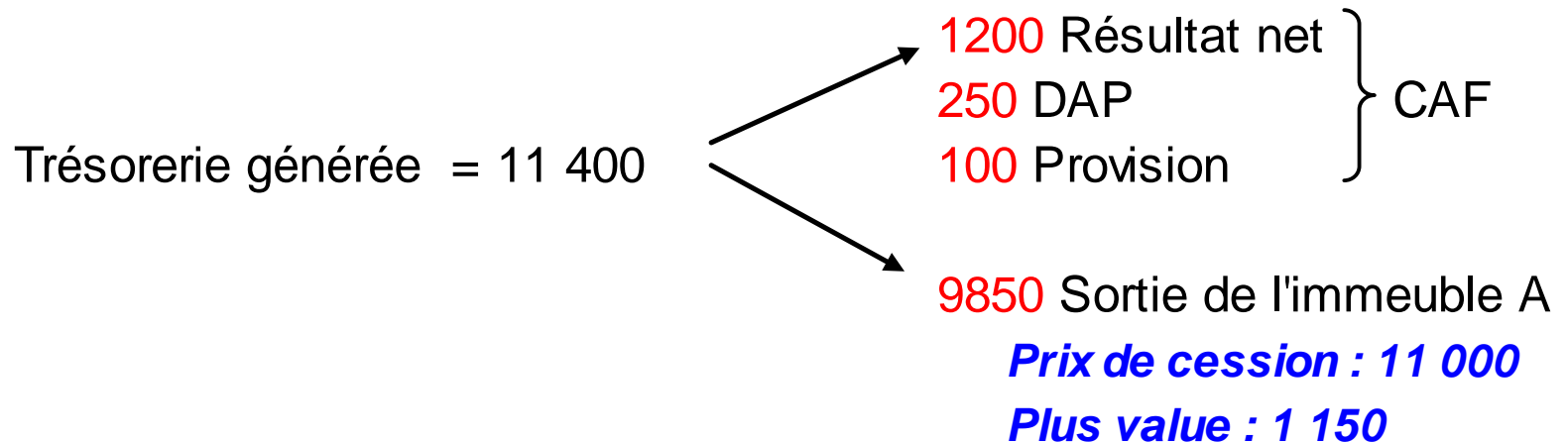
	Comptable		Trésorerie	
	Produits	Charges	Encaissement potentiel	Décaissement potentiel
Loyers	1000		1000	
Vente immeuble A	11000		11000	
Sortie immeuble A		9850		0
Prov dép imm B		100		0
Amortissement		250		0
Résultat avant IS	1800			
IS (taux 33,1/3 %)		600		600
TOTAL	12000	10800	12000	600

Résultat = + 1200

Excédent trésorerie = + 11400

Résultat et trésorerie

Règlement au comptant

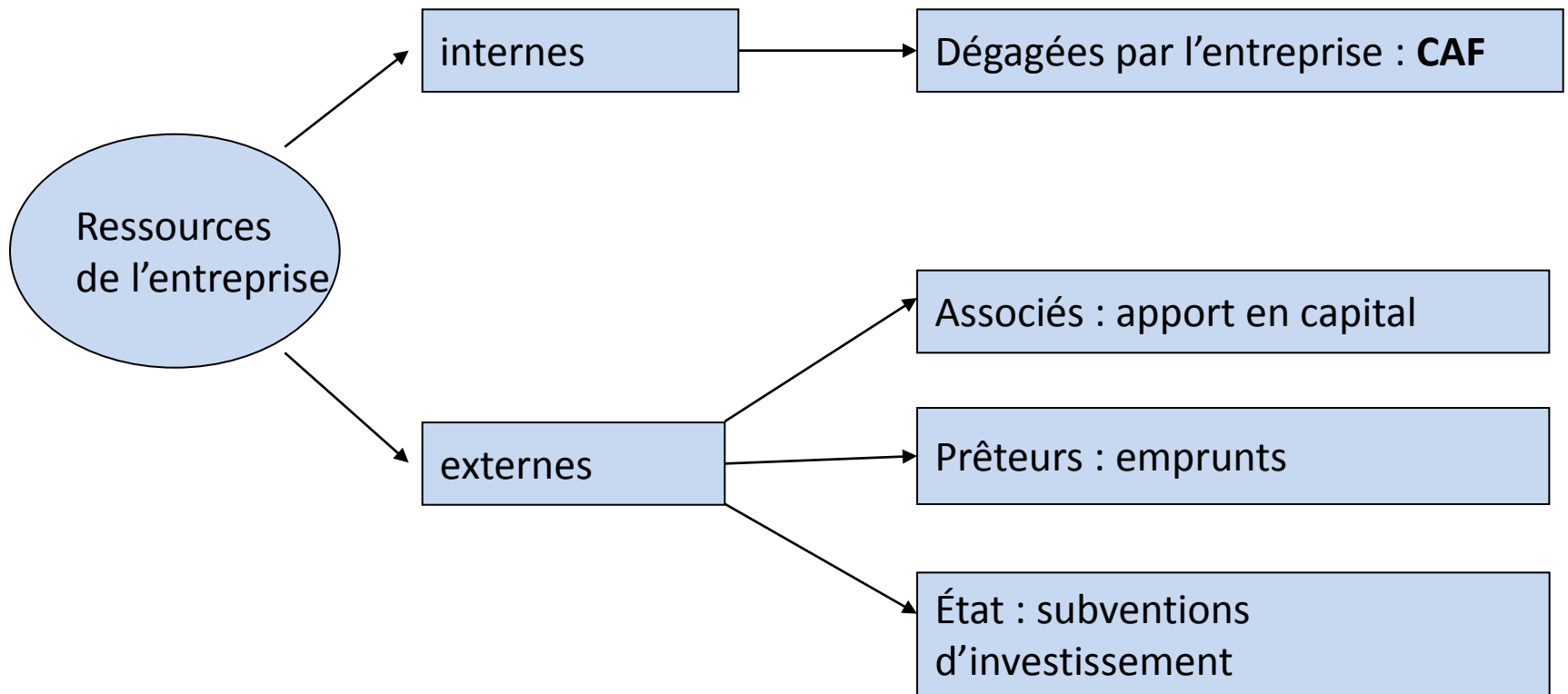


- Les provisions pour dépréciation (tout comme les dotations aux amortissements) et les plus-values sur cession d'immobilisations sont des charges non décaissées (qui n'affectent pas la trésorerie)

Résultat et trésorerie

- La capacité d'autofinancement (CAF) est la ressource interne dégagée par les opérations enregistrées en produits et charges au cours d'une période et **qui reste à la disposition de l'entreprise** après encaissement des produits et décaissements des charges concernés.

Capacité d'autofinancement



Capacité d'autofinancement

Son utilisation

