

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).

Charges		Numéros de compte	Produits	
Charges d'exploitation	60	Charges externes assujetties à TVA	70	Produits d'exploitation
	61		71	
	62		72	
	63	73	Produits assujettis à TVA (sauf 71)	
	64	74		
	65	75	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 retraitée
État	(Impôts et taxes + Impôts sur les sociétés) / Valeur Ajoutée retraitée
Prêteurs	Intérêts / Valeur Ajoutée retraitée
Associés/Actionnaires	Dividendes / Valeur Ajoutée retraitée
Entreprise	Autofinancement / Valeur Ajoutée retraitée

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	
Reprises sur charges et transferts de charges (781 et 791)		• d'exploitation	
Autres produits (75)		Dotations aux amortissements et aux provisions (681)	
Total		Autres charges (65)	
		Total	

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** (cessions d'immobilisations, amortissements exceptionnels, créances perdues, rappels d'impôt autres que ceux sur le bénéfice ...).

- 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.