

ANALYSE DU COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES

Le compte de produits et charges (CPC) est un état de synthèse qui permet de récapituler les comptes de charges et de produits pour déterminer le résultat net de l'exercice.

Le CPC est présenté en liste, et permet de dégager divers niveaux de résultats, qui traduisent les conséquences des opérations d'exploitation de l'entreprise, de sa politique de financement et de ses opérations non courantes.

Ainsi, la structure du CPC fait apparaître trois niveaux de produits et de charges (Exploitation, Financier, Non courant) complétés par l'impôt sur les résultats.

Si le CPC permet de déterminer les différents niveaux de rentabilité, l'état des soldes de gestion (ESG) permet de visualiser à travers les soldes de gestion comment l'entreprise a généré son bénéfice et sa capacité d'autofinancement. L'ESG est formé de deux tableaux :

-Tableau de formation des résultats

-Tableau de calcul de la capacité d'autofinancement

I- Tableau de formation des résultats :

Le tableau de formation des résultats permet d'analyser, en cascade, les étapes successives de la formation des résultats. Il fait apparaître les soldes caractéristiques de gestion.

1- Soldes de gestion :

a- La marge brute :

C'est l'excédent des ventes de marchandises en l'état sur les achats revendus de marchandises.

$$\text{Marge brute} = \text{Ventes de M}^{\text{ses}} \text{ en l'état} - \text{Achats revendus de M}^{\text{ses}}$$

b- La production de l'exercice :

La production de l'exercice reflète l'activité réelle de l'entreprise que le chiffre d'affaires puisqu'elle intègre aussi bien la production vendue que celle stockée et/ou immobilisée.

$$\text{Production de l'exercice} = \text{Ventes de biens et services produits} + \text{Variation de stocks de produits} + \text{Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même}$$

c- La consommation de l'exercice :

La consommation de l'exercice représente la valeur des biens et des services qui ont été consommés pour réaliser la production de l'exercice.

$$\text{Consommation de l'exercice} = \text{Achats consommés de matières et fournitures} + \text{Autres charges externes}$$

d- La valeur ajoutée :

La valeur ajoutée (VA) s'évalue par la différence entre la marge brute et la production de l'exercice d'une part, et la consommation de l'exercice d'autre part.

$$\text{Valeur ajoutée} = \text{Marge brute} + \text{Production de l'exercice} - \text{Consommation de l'exercice}$$

e- L'excédent brut d'exploitation :

L'excédent brut d'exploitation (EBE) se détermine à partir de la VA, en y ajoutant les subventions d'exploitation et en y retranchant les impôts et taxes et les charges de personnel.

$$\text{Excédent brut d'exploitation} = \text{Valeur ajoutée} + \text{Subventions d'exploitation} - \text{Impôts et taxes} - \text{Charges de personnel}$$

f- Le résultat d'exploitation :

Le résultat d'exploitation qui est égal à la différence entre les produits d'exploitation et les charges d'exploitation, peut être calculé à partir de l'excédent brut d'exploitation (EBE).

$$\text{Résultat d'exploitation} = \text{EBE} + \text{Autres produits d'exp.} - \text{Autres charges d'exp.} + \text{Reprises d'exp.} - \text{Dotations d'exp.}$$

g- Le résultat financier :

Le résultat financier est la différence entre les produits financiers et les charges financières.

$$\text{Résultat financier} = \text{Produits financiers} - \text{Charges financières}$$

h- Le résultat courant :

Le résultat courant est la somme du résultat d'exploitation et du résultat financier.

$$\text{Résultat courant} = \text{Résultat d'exploitation} + \text{Résultat financier}$$

i- Le résultat non courant :

Le résultat non courant est égal aux produits non courants moins les charges non courantes.

$$\text{Résultat non courant} = \text{Produits non courants} - \text{Charges non courantes}$$

j- Le résultat net de l'exercice :

Le résultat net est obtenu en corrigeant le résultat courant des opérations non courantes et en déduisant l'impôt sur les résultats.

$$\text{Résultat net de l'exercice} = \text{Résultat courant} + \text{Résultat non courant} - \text{Impôt sur les résultats}$$

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

				EXERCICE
	1		Ventes de marchandises (en l'état)	
	2	–	Achats revendus de marchandises	
I		=	Marge brute sur vente en l'état	
II		+	Production de l'exercice (3+4+5)	
	3		Ventes de biens et services produits	
	4		Variation de stocks de produits (±)	
	5		Immob. produites par l'entreprise pour elle-même	
III		–	Consommation de l'exercice (6+7)	
	6		Achats consommés de matières et fournitures	
	7		Autres charges externes	
IV		=	Valeur ajoutée (I+II – III)	
	8	+	Subventions d'exploitation	
	9	–	Impôts et taxes	
	10	–	Charges de personnel	
V		=	Excédent brut d'exploitation (E.B.E)	
		=	Insuffisance brute d'exploitation (I.B.E)	
	11	+	Autres produits d'exploitation	
	12	–	Autres charges d'exploitation	
	13	+	Reprises d'exploitation ; transferts de charges	
	14	–	Dotations d'exploitation	
VI		=	Résultat d'exploitation (±)	
VII		±	Résultat financier	
VIII		=	Résultat courant (±)	
IX		±	Résultat non courant	
	15	–	Impôt sur les résultats	
X		=	Résultat net de l'exercice (±)	

Exemple 1 : Le CPC de l'entreprise "IMANE" au 31/12/2018 se présente ainsi :

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

I- PRODUITS D'EXPLOITATION	
Ventes de marchandises (en l'état)	8.647.500
Ventes de biens et services produits	2.850.000
Variation de stocks de produits (\pm)	- 250.000
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	125.000
Subventions d'exploitation	50.000
Autres produits d'exploitation	75.000
Reprises d'exploitation	172.400
TOTAL I	11.669.900
II- CHARGES D'EXPLOITATION	
Achats revendus de marchandises	7.170.200
Achats consommés de matières et fournitures	116.375
Autres charges externes	229.250
Impôts et taxes	103.875
Charges de personnel	3.197.500
Autres charges d'exploitation	8.000
Dotations d'exploitation	331.400
TOTAL II	11.156.600
III- RESULTAT D'EXPLOITATION (I – II)	513.300
IV- PRODUITS FINANCIERS	
Intérêts et autres produits financiers	37.500
Reprises financières	2.500
TOTAL IV	40.000
V- CHARGES FINANCIERES	
Charges d'intérêts	61.250
Autres charges financières	500
Dotations financières	1.000
TOTAL V	62.750
VI- RESULTAT FINANCIER (IV – V)	-22.750
VII- RESULTAT COURANT (III + VI)	490.550
VIII- PRODUITS NON COURANTS	
Produits de cessions d'immobilisations	75.000
Reprises non courantes	138.500
TOTAL VIII	213.500
IX- CHARGES NON COURANTES	
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	12.500
Dotations non courantes	1.000
TOTAL IX	13.500
X- RESULTAT NON COURANT (VIII – IX)	200.000
XI- RESULTAT AVANT IMPÔT (VII + X)	690.550
XII- Impôts sur les résultats	270.550
XIII- RESULTAT NET (XI – XII)	420.000

Travail à faire :

Présenter le tableau de formation des résultats.

Solution :

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

				EXERCICE
	1		Ventes de marchandises (en l'état)	8.647.500
	2	–	Achats revendus de marchandises	7.170.200
I		=	Marge brute sur vente en l'état	1.477.300
II		+	Production de l'exercice (3+4+5)	2.725.000
	3		Ventes de biens et services produits	2.850.000
	4		Variation de stocks de produits (±)	- 250.000
	5		Immob. produites par l'entreprise pour elle-même	125.000
III		–	Consommation de l'exercice (6+7)	345.625
	6		Achats consommés de matières et fournitures	116.375
	7		Autres charges externes	229.250
IV		=	Valeur ajoutée (I+II – III)	3.856.675
	8	+	Subventions d'exploitation	50.000
	9	–	Impôts et taxes	103.875
	10	–	Charges de personnel	3.197.500
V		=	Excédent brut d'exploitation (E.B.E)	605.300
		=	Insuffisance brute d'exploitation (I.B.E)	-
	11	+	Autres produits d'exploitation	75.000
	12	–	Autres charges d'exploitation	8.000
	13	+	Reprises d'exploitation ; transferts de charges	172.400
	14	–	Dotations d'exploitation	331.400
VI		=	Résultat d'exploitation (±)	513.300
VII		±	Résultat financier	-22.750
VIII		=	Résultat courant (±)	490.550
IX		±	Résultat non courant	200.000
	15	–	Impôt sur les résultats	270.550
X		=	Résultat net de l'exercice (±)	420.000

II- Capacité d'autofinancement et autofinancement :

La capacité d'autofinancement (CAF) est définie par le plan comptable marocain comme une ressource de financement générée par l'activité de l'entreprise au cours de l'exercice, avant toute affectation du résultat net, et que l'entreprise peut consacrer à l'autofinancement.

L'autofinancement (AF) constitue le surplus monétaire généré par l'entreprise et conservé durablement pour assurer le financement de ses activités. Il est obtenu après déduction des dividendes de la CAF.

Le plan comptable marocain propose de calculer la CAF à partir du résultat net.

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT ET AUTOFINANCEMENT

			EXERCICE
	1	Résultat net de l'exercice	
	2	+ Dotations d'exploitation ⁽¹⁾	
	3	+ Dotations financières ⁽¹⁾	
	4	+ Dotations non courantes ⁽¹⁾	
	5	- Reprises d'exploitation ⁽²⁾	
	6	- Reprises financières ⁽²⁾	
	7	- Reprises non courantes ⁽²⁾⁽³⁾	
	8	- Produits de cession des immobilisations	
	9	+ VNA des immobilisations cédées	
I	=	Capacité d'autofinancement (CAF)	
	10	- Distribution de bénéfices	
II	=	Autofinancement (AF)	

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants.

(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissement.

Exemple 2 :

L'entreprise "IMANE" vous fournit son CPC au 31/12/2018 (Exemple 1) et les informations complémentaires suivantes et elle vous demande de calculer la CAF :

-Les dotations et les reprises relatives aux actifs et passifs circulants :

Eléments	Dotations	Reprises
-Exploitation	71.100	62.400
-Financier	800	2.000
-Non courant	1.000	81.000

-Les dividendes distribués au cours de l'exercice 2018 s'élèvent à 150.000 dh.

Travail à faire :

Calculer la capacité d'autofinancement (CAF).

Solution :

Calcul de la CAF

Eléments				EXERCICE
	1		Résultat net de l'exercice	420.000
	2	+	Dotations d'exploitation ⁽¹⁾	260.300
	3	+	Dotations financières ⁽²⁾	200
	4	+	Dotations non courantes ⁽³⁾	-
	5	-	Reprises d'exploitation ⁽⁴⁾	110.000
	6	-	Reprises financières ⁽⁵⁾	500
	7	-	Reprises non courantes ⁽⁶⁾	57.500
	8	-	Produits de cession des immobilisations	75.000
	9	+	VNA des immobilisations cédées	12.500
I		=	Capacité d'autofinancement (CAF)	450.000
	10	-	Distribution de bénéfices	150.000
II		=	Autofinancement (AF)	300.000

(1) $331.400 - 71.100 = 260.300$

(4) $172.400 - 62.400 = 110.000$

(2) $1.000 - 800 = 200$

(5) $2.500 - 2.000 = 500$

(3) $1.000 - 1.000 = 0$

(6) $138.500 - 81.000 = 57.500$