

**La valeur ajoutée – Formation et répartition**

- **Objectif(s) :**
  - **Formation et répartition de la valeur ajoutée.**
- **Pré-requis :**
  - **Notions économiques : production et consommation.**
- **Modalités :**
  - **Principes,**
  - **Exemple corrigé.**

**TABLE DES MATIERES**

<b>Chapitre 1. RAPPELS.....</b>	<b>2</b>
<b>1.1. Calcul.....</b>	<b>2</b>
<b>1.2. Utilité.....</b>	<b>2</b>
<b>Chapitre 2. FORMATION DE LA VALEUR AJOUTEE - METHODE SOUSTRACTIVE.....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. Principe.....</b>	<b>3</b>
<b>2.2. Méthode comptable.....</b>	<b>3</b>
<b>Chapitre 3. VALEUR AJOUTEE - TOTAL DES DISTRIBUTIONS OU METHODE ADDITIVE.....</b>	<b>4</b>
<b>Chapitre 4. SYNTHESE.....</b>	<b>5</b>
<b>APPLICATION.....</b>	<b>6</b>
<b>Enoncé et travail à faire.....</b>	<b>6</b>
<b>Document.....</b>	<b>6</b>
<b>Annexes.....</b>	<b>8</b>
<b>Annexe 1.....</b>	<b>8</b>
<b>Annexe 2.....</b>	<b>9</b>
<b>Annexe 3.....</b>	<b>9</b>
<b>Correction.....</b>	<b>9</b>
<b>Travail 1.....</b>	<b>10</b>
<b>Travail 2.....</b>	<b>11</b>
<b>Travail 3.....</b>	<b>11</b>
<b>Travail 4.....</b>	<b>12</b>

## Chapitre 1. RAPPELS.

### 1.1. Calcul.

**Rappel : Valeur Ajoutée = Production – Consommation**

PRODUITS	CHARGES
Marge commerciale (Solde n° 1) Production de l'exercice (Solde n° 2)	Consommations de l'exercice en provenance de tiers : Achats de matières premières (601) - RRR obtenus sur achats de matières premières (6091) + Achats stockés - Autres approvisionnements (602) + Achats d'études et de prestations de service (604) + Achats de matériel, équipements et travaux (605) + Achats non stockés - Matières et fournitures (606) + Frais accessoires incorporés aux achats (608) - RRR obtenus sur achats (6091 à 6098 sauf 6097) - Variation des stocks (6031,6032) + Services extérieurs (61.) + Autres services extérieurs (62.) - RRR obtenus sur achats de services (619, 629)
<b>≠ VALEUR AJOUTÉE PRODUITE (brute)</b>	

### 1.2. Utilité.

Obtenue par différence entre la valeur de la production et celle des consommations externes en provenance de tiers (ou intermédiaires) elle indique le montant de la création ou de l'accroissement de valeur apportée par l'entreprise à son stade d'activité.

Elle mesure la *contribution de l'entreprise à l'économie nationale*. C'est un agrégat de la comptabilité nationale.

**Rappel : somme des valeurs ajoutées des entreprises = Produit Intérieur Brut**

C'est donc un indicateur du *poids économique de l'entreprise* d'autant plus important que celle-ci réalise plusieurs stades d'un processus ou d'un cycle de production. Elle caractérise donc le degré d'intégration des activités réalisées par une entreprise. Il est ainsi possible de distinguer des entreprises à faible valeur ajoutée par rapport à d'autres caractérisées par une forte valeur ajoutée.

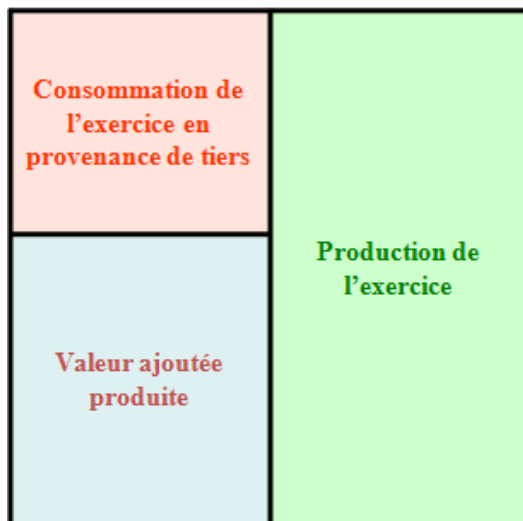
C'est enfin un *indicateur de l'efficacité des moyens* de production mis en œuvre.

Le recours à la sous-traitance à certains stades de la production a pour conséquences d'augmenter les consommations externes et de réduire la valeur ajoutée produite.

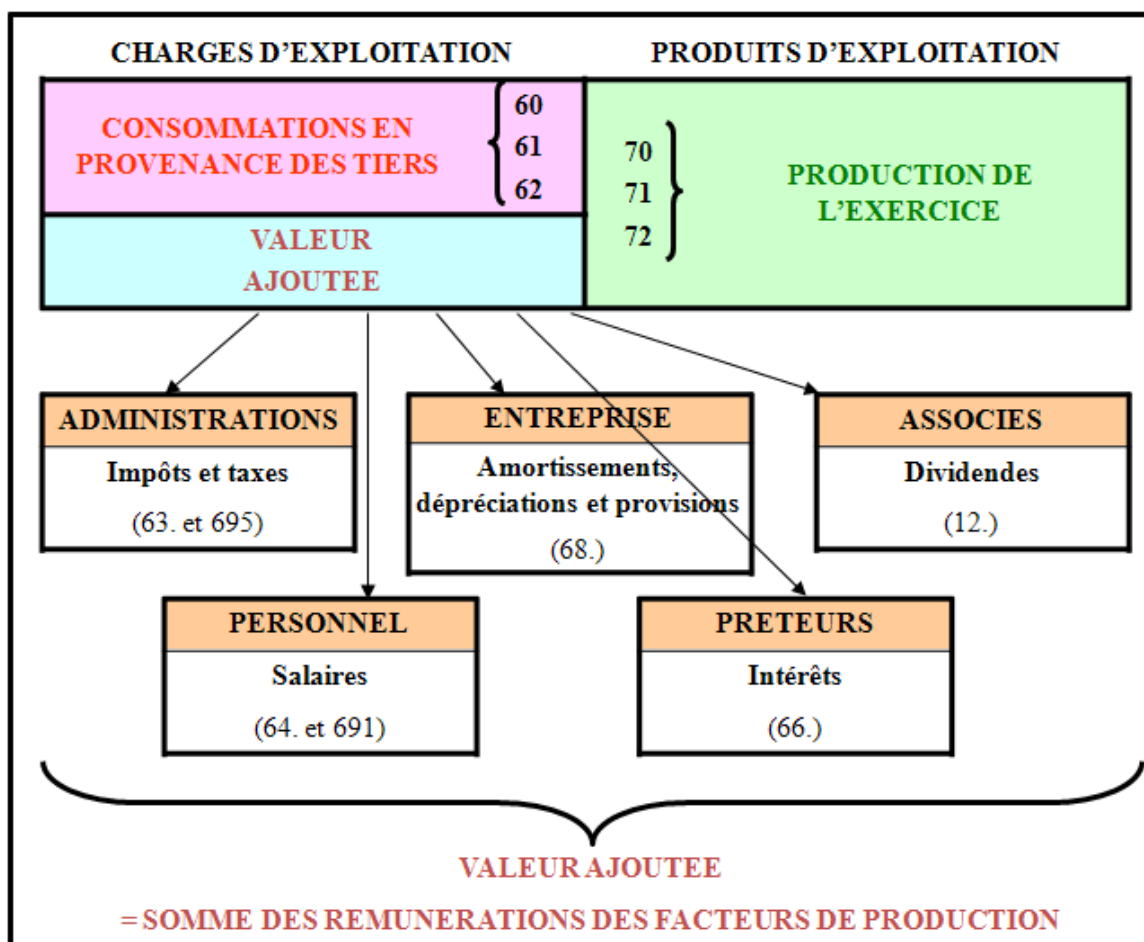
## Chapitre 2. FORMATION DE LA VALEUR AJOUTEE - METHODE SOUSTRACTIVE.

### 2.1. Principe.

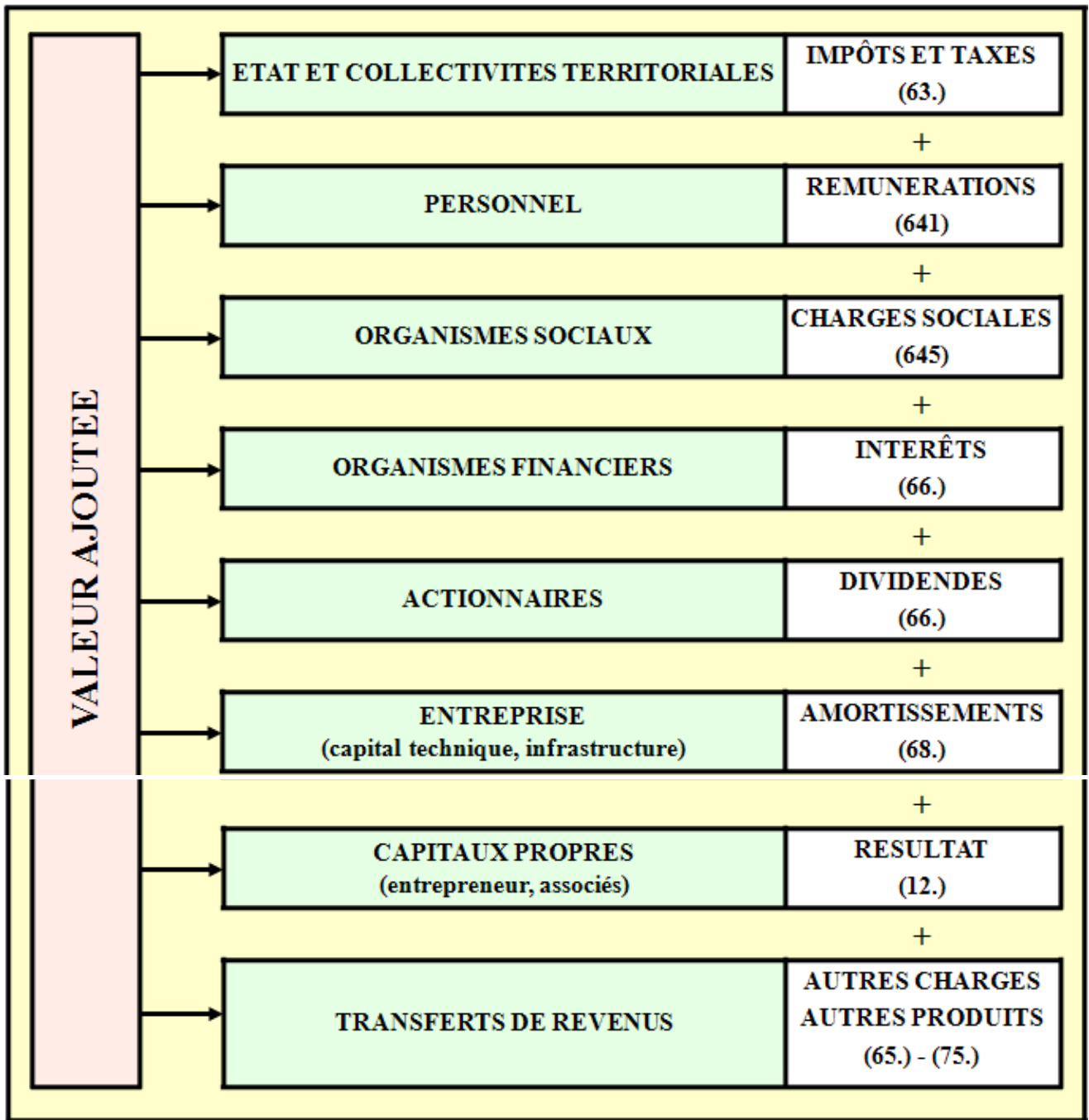
$$\text{VALEUR AJOUTEE} = \text{PRODUCTION} - \text{CONSOMMATION}$$



### 2.2. Méthode comptable.



**Chapitre 3. VALEUR AJOUTEE - TOTAL DES DISTRIBUTIONS OU METHODE ADDITIVE.**



**LA VALEUR AJOUTÉE**

<b>RESULTAT de l'EXERCICE</b> (12.)	
<b>IMPÔTS, TAXES</b> (63.)	
<b>CHARGES de PERSONNEL</b> (64.)	<b>SUBVENTIONS d'EXPLOITATION</b> (74.)
<b>AUTRES CHARGES de GESTION COURANTE</b> (65.)	<b>AUTRES PRODUITS de GESTION COURANTE</b> (75.)
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b> (66.)	<b>PRODUITS FINANCIERS</b> (76.)
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b> (67.)	<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b> (77.)
<b>DOTATIONS aux AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS et PROVISIONS</b> (68.)	<b>REPRISES sur AMORTISSEMENTS DEPRECIATIONS et PROVISIONS</b> (78.)
<b>PARTICIPATION DES SALAIRES</b> (691)	<b>TRANSFERTS de CHARGES</b> (79.)
<b>IMPÔTS sur les BÉNÉFICES</b> (695)	
<b>+</b>	<b>-</b>
<b>=</b>	
<b>VALEUR AJOUTÉE</b>	
<b>Remarque :</b>	
<b>Coût Ajouté = Valeur Ajoutée – Résultat</b>	
<b>ou</b>	
<b>Coût Ajouté = Charges de personnel + Impôts et taxes + Charges financières</b>	

## **APPLICATION.**

### **Enoncé et travail à faire.**

L'expert comptable de la société TOMMY vous communique le document et les annexes suivants concernant l'exercice N :

- Document : Compte de résultat.
- Annexe 1 : Tableau des soldes intermédiaires de gestion (à compléter).
- Annexe 2 : Calcul de la CAF à partir de l'EBE (à compléter).
- Annexe 3 : Tableau d'analyse de la répartition de la valeur ajoutée (à compléter).

### **TRAVAIL A FAIRE : en utilisant le document et les annexes précédents :**

**1°) Présenter le tableau des soldes intermédiaires de gestion.**

**2°) Calculer la capacité d'autofinancement à partir de l'E.B.E.**

**3°) Analyser la répartition de la valeur ajoutée et des autres revenus entre le personnel, l'Etat, les prêteurs et l'entreprise.**

**Remarque : les "autres revenus" sont ainsi calculés : autres produits d'exploitation - autres charges d'exploitation + autres intérêts et produits assimilés.**

**4°) Rédiger une note à l'attention du chef d'entreprise, dans laquelle seront mis en évidence les points faibles et les solutions envisageables pour améliorer ces résultats.**

**Document.**

CHARGES (hors taxes)	Exercice N		PRODUITS (hors taxes)	Exercice N	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Coût d'achat des marchandises vendues :		0	Ventes de marchandises		
Achats de marchandises			Production vendue		10 478 103
Variation des stocks de marchandises			Ventes	10 478 103	
Consommations de l'exercice en provenance des tiers :		5 531 997	Travaux		
Achats stockés d'approvisionnements :			Prestations de services		
- matières premières			<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>		10 478 103
- autres approvisionnements	3 120 975		<i>dont à l'exportation.....</i>		
Variation des stocks approvisionnements	55 670		Production stockée		- 37 777
Achats de sous-traitance			En-cours de production de biens		
Achats non stockés de matières et de fournitures	55 050		En-cours de production de services		
Services extérieurs :			Produits	- 33 777	
- personnel extérieur			Production immobilisée		
- loyers en crédit-bail	124 210		Subventions d'exploitation		
- autres	2 076 092		Reprises sur dépréciations, provisions et amortissements		2 000
Impôts, taxes et versements assimilés :		275 566	Transferts de charges		7 652
Sur rémunérations			Autres produits		
Autres	275 566				
Charges de personnel :		4 588 770			
Salaires et traitements	3 774 041				
Charges sociales	814 729				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :		198 066			
Sur immobilisations : amortissements	184 111				
Sur immobilisations : dépréciations					
Sur actif circulant : dépréciations	13 955				
Dotations aux provisions					
Autres charges		3			
<b>TOTAL</b>		<b>10 494 402</b>	<b>TOTAL</b>		<b>10 449 978</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>			<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		122 082	De participations		
Intérêts et charges assimilées			D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		584
Différences négatives de change			Autres intérêts et produits assimilés		
Charges nettes sur cessions de VMP			Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		1 692
			Différences positives de change		
			Produits nets sur cessions de VMP		
<b>TOTAL</b>		<b>122 082</b>	<b>TOTAL</b>		<b>2 276</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations de gestion		0	Sur opérations de gestion		0
Sur opérations en capital		0	Sur opérations en capital		0
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		0	Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		0
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>TOTAL</b>		<b>0</b>
Participation des salariés aux résultats					
Impôts sur les bénéfices		29 000			
Solde créditeur = bénéfice			Solde débiteur = perte		193 230
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>10 645 484</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>10 645 484</b>





## Annexe 2.

<b>Capacité d'autofinancement à partir de l'E.B.E.</b>	-	+
E.B.E. ou I.B.E.		
<b>Produits encaissés :</b>		
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation encaissés		
Transferts de charges financières		
Produits financiers encaissés		
Transferts de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels encaissés		
<b>Charges décaissées :</b>		
Autres charges d'exploitation décaissées		
Charges financières décaissées		
Charges exceptionnelles décaissées		
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL</b>		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		

## Annexe 3.

<b>Répartition de la valeur ajoutée et des autres revenus</b>			
Valeur ajoutée			
Autres revenus répartis :			
- autres produits d'exploitation			
- autres charges d'exploitation			
- autres produits financiers			
<b>Total des revenus à répartir</b>			
<b>Personnel :</b>			
Salaires et traitements			
<b>Etat :</b>			
Impôts et taxes			
Impôts sur les bénéfices			
<b>Prêteurs :</b>			
Intérêts et charges			
<b>Actionnaires :</b>			
dividendes			
<b>Total des revenus répartis</b>			
<b>Autofinancement (solde)</b>			

Correction.

**Travail 1.**

<b>TABEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</b>					
Produits (1)		Charges (2)		Soldes Intermédiaires de Gestion(1 - 2)	
				N	N-1
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues			
Production vendue	10 478 103.00	ou déstockage de production (a)	37 777.00		
Production stockée		<b>Total</b>	<b>37 777.00</b>	<b>10 440 326.00</b>	
Production immobilisée	10 478 103.00	Consommations de l'exercice en provenance de tiers			
<b>Total</b>	<b>10 440 326.00</b>	<b>Total</b>	<b>5 431 997.00</b>		
Production de l'exercice	10 440 326.00	Impôts, taxes et versements assimilés (b)	275 566.00		
Marge commerciale	5 008 329.00	Charges de personnel	4 588 770.00		
Valeur ajoutée	5 008 329.00	<b>Total</b>	<b>4 864 336.00</b>	<b>5 008 329.00</b>	
Subventions d'exploitation	5 008 329.00	ou Insuffisance brute d'exploitation			
<b>Total</b>	<b>143 993.00</b>	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	198 066.00		
Excédent brut d'exploitation	143 993.00	Autres charges	3.00		
Reprises sur charges calculées et transferts de charges non affectables	2 000.00	<b>Total</b>	<b>198 069.00</b>	<b>143 993.00</b>	
Autres produits	7 652.00	ou Résultat d'exploitation (perte)	44 424.00		
<b>Total</b>	<b>153 645.00</b>	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Résultat d'exploitation (bénéfice)	153 645.00	Charges financières	122 082.00		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	2 276.00	<b>Total</b>	<b>166 506.00</b>	<b>-164 230.00</b>	
Produits financiers	2 276.00	Charges exceptionnelles			
<b>Total</b>	<b>2 276.00</b>	ou Résultat courant avant impôts (perte)	164 230.00		
Produits exceptionnels		ou Résultat exceptionnel (perte)			
Résultat courant avant impôts (bénéfice)		Participation des salariés	29 000.00		
Résultat exceptionnel (bénéfice)		Impôts sur les bénéfices	193 230.00	<b>-193 230.00</b>	
<b>Total</b>		<b>Total</b>			
Produits de cessions d'éléments d'actif		Valeur comptable des éléments cédés			
(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.					

## Travail 2.

<b>Capacité d'autofinancement à partir de l'E.B.E.</b>		-	+
E.B.E. ou I.B.E.			143 993
<b>Produits encaissés :</b>			
Transferts de charges d'exploitation			
Autres produits d'exploitation encaissés			7 652
Transferts de charges financières			
Produits financiers encaissés			584
Transferts de charges exceptionnelles			
Produits exceptionnels encaissés			
<b>Charges décaissées :</b>			
Autres charges d'exploitation décaissées		3	
Charges financières décaissées			
Charges exceptionnelles décaissées		122 082	
Participation des salariés			
Impôts sur les bénéfices		29 000	
<b>TOTAL</b>		<b>151 085</b>	<b>152 229</b>
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>1 144</b>	

## Travail 3.

<b>Répartition de la valeur ajoutée et des autres revenus</b>		<b>5 016 562</b>	
Valeur ajoutée		5 008 329	
Autres revenus répartis :			
- autres produits d'exploitation		7 652	
- autres charges d'exploitation		-3	
- autres produits financiers		584	
<b>Total des revenus à répartir</b>		<b>5 016 562</b>	<b>100.00%</b>
<b>Personnel :</b>		4 588 770	91.47%
Salaires et traitements		4 588 770	
<b>Etat :</b>		304 566	6.07%
Impôts et taxes		275 566	
Impôts sur les bénéfices		29 000	
<b>Prêteurs :</b>		122 082	2.43%
Intérêts et charges		122 082	
<b>Actionnaires :</b>		0	0.00%
dividendes		0	
<b>Total des revenus répartis</b>		<b>5 015 418</b>	<b>99.98%</b>
<b>Autofinancement (solde)</b>		<b>1 144</b>	<b>0.02%</b>

#### **Travail 4.**

##### **Note à l'attention du chef d'entreprise**

La société répartit presque tout ce qu'elle gagne. Sa capacité de financement est très faible. Elle ne crée donc aucune ressource nouvelle.

Le coût du personnel est beaucoup trop élevé. Nécessité de réorganiser l'entreprise pour rationaliser son fonctionnement et en particulier la force de travail.

Envisager les possibilités de développer le chiffre d'affaires pour mieux absorber les charges fixes.