

**Analyse du tableau de résultat
Les Soldes Intermédiaires de Gestion (SIG)**

- **Objectif(s) :**
 - **Méthode d'évaluation des Soldes Intermédiaires de Gestion,**
 - **Interprétation des Soldes Intermédiaires de Gestion.**

- **Pré-requis :**
 - **Charges et produits par nature.**

- **Modalités :**
 - **Principes,**
 - **Exemples corrigés.**

TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (SIG).....	2
1.1. Principe et utilisation.	2
1.2. Solde n° 1 : Marge commerciale.	2
1.3. Solde n° 2 : Production de l'exercice.	3
1.4. Solde n° 3 : Valeur Ajoutée produite.....	4
1.5. Solde n° 4 : Excédent Brut d'Exploitation (EBE) ou Insuffisance Brute d'Exploitation (IBE).	5
1.6. Solde n° 5 : Résultat d'Exploitation.....	5
1.7. Solde n° 6 : Résultat Courant avant Impôts.	6
1.8. Solde n° 7 : Résultat Exceptionnel.	6
1.9. Solde n° 8 : Résultat de l'exercice.	7
1.10. Solde n° 9 : Résultat sur cessions d'éléments d'actif immobilisés.....	7
Chapitre 2. SOLDES COMPLEMENTAIRES.....	8
2.1. Marge sur coût de production des produits vendus.....	8
2.2. Coût ajouté.....	8
2.3. Marge industrielle.	8
Chapitre 3. SYNTHESE.....	9

Chapitre 1. LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (SIG).

1.1. Principe et utilisation.

L'**approche progressive** de la formation du résultat à l'aide de soldes intermédiaires conduit au **tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion (SIG)**.

Dans le système développé, le Plan Comptable général propose un tableau facilitant l'analyse de la formation du résultat net de l'exercice sous forme d'une « *cascade de soldes* » ou *tableau des S I G*.

Il présente les soldes successifs des exercices précédents afin d'analyser leurs variations.

Ce tableau est facultatif dans le système de base et dans le système simplifié.

Très utile pour la gestion économique et financière des entreprises, il est très souvent établi et analysé.

De nombreux logiciels de gestion et de comptabilité disposent de cette fonctionnalité. Il figure dans les dossiers de gestion, les comptes rendus d'activités et dans les annexes aux documents de synthèse.

Le tableau des SIG s'adapte aux différentes activités des entreprises :

- activités commerciales,
- activités de services,
- activités industrielles,
- multi-activités.

1.2. Solde n° 1 : Marge commerciale.

Elle est calculée pour les entreprises réalisant des activités commerciales : commerce en gros, de détails, grandes surfaces, magasins, etc...

Rappels du processus :

Achats de marchandises => Stockage de marchandises => Ventes de marchandises en l'état

PRODUITS	CHARGES
Chiffre d'Affaires net HT : Ventes de marchandises (707) - RRR accordés sur ventes de marchandises (7097)	Coût d'achat des marchandises vendues : Achats de marchandises (607) - RRR obtenus sur achats de marchandises (6097) +/- Variation de stocks de marchandises (6037)
≠ MARGE COMMERCIALE (ou marge sur coût d'achat des marchandises vendues)	

Remarques :

Le système développé utilise le compte de « *frais accessoires sur achats* » qui permet d'affecter les frais de transport, d'assurance, de courtage aux différentes catégories d'achat (marchandises, matières

premières, fournitures,...). Ainsi, il est possible d'évaluer simplement le « coût d'achat » correspondant.

Par contre, dans le système de base, les frais accessoires d'achat par nature, non affectés, sont compris dans les « autres charges externes ».

La marge commerciale est l'indicateur fondamental des entreprises commerciales ou de négoce qui peuvent éventuellement réaliser d'autres activités de services ou industrielles.

Elle représente *l'excédent des ventes sur le coût d'achat des marchandises vendues*. C'est un *élément essentiel de la gestion des entreprises du secteur de la distribution* (grandes surfaces).

A partir de cette marge commerciale il est possible de déduire le taux de marge et le taux de marque :

$$\text{Taux de marge commerciale} = \text{Marge commerciale} / \text{CAMV} \times 100$$

$$\text{Taux de marque} = \text{Marge commerciale} / \text{CA} \times 100$$

1.3. Solde n° 2 : Production de l'exercice.

Ce solde concerne les entreprises qui réalisent des **activités industrielles** (fabrication de produits, construction, ...) et les prestataires de services (transports, ...)

La production de l'exercice inclut trois éléments principaux :

- la production vendue
- la production stockée (+) ou déstockée (-)
- la production immobilisée

PRODUITS	CHARGES
Production vendue : Ventes de produits (701, 702, 703) + Travaux (704) + Etudes (705) + Prestations de services (706) + Produits des activité annexes (708) - RRR accordés (7091 à 7098 sauf 7097)	Production déstockée (713 débiteur)
Production stockée (713 créditeur) Production immobilisée (72.)	
≠ PRODUCTION DE L'EXERCICE	

Remarques :

Une même entreprise peut réaliser à la fois des activités de nature différente : **commerciale, industrielle, de services et annexes**.

La production de l'exercice est le cumul de toutes les productions, quelle que soit leur destination : la vente, le stockage, l'immobilisation dans l'entreprise (livraison à soi-même).

Elle indique la production réalisée par *l'activité industrielle* d'une entreprise de transformation, les *prestations produites* dans les entreprises de services et éventuellement certains *produits annexes*, au cours d'un exercice comptable.

Son évaluation n'est cependant pas homogène car :

- la production vendue est évaluée au prix de vente,
- la production stockée est évaluée au coût de production,
- la production immobilisée est évaluée au coût de revient.

1.4. Solde n° 3 : Valeur Ajoutée produite.

Rappel : Valeur Ajoutée = Production – Consommation

PRODUITS	CHARGES
Marge commerciale (Solde n° 1)	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)
Production de l'exercice (Solde n° 2)	
≠ VALEUR AJOUTÉE PRODUITE (brute)	

Obtenu 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.

La *valeur ajoutée* peut aussi être évaluée selon une *approche additive* par la *somme des rémunérations* des différents facteurs de production ou acteurs ayant contribué à sa formation :

- le personnel : charges de personnel
- les prêteurs : charges financières
- les apporteurs de fonds propres : résultat
- les équipements : dotations aux amortissements et aux dépréciations
- l'Etat et les collectivités : impôts et taxes
- autres partenaires : revenus de transferts

1.5. Solde n° 4 : Excédent Brut d'Exploitation (EBE) ou Insuffisance Brute d'Exploitation (IBE).

PRODUITS	CHARGES
Valeur ajoutée produite (Solde n° 3)	Impôts, taxes et versements assimilés (63.)
Subventions d'exploitation (74.)	Charges de personnel (64.)
≠ EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) (ou Insuffisance Brute d'Exploitation)	

C'est la *ressource générée par l'activité d'exploitation* de l'entreprise.

Elle mesure la *performance économique* de l'entreprise ou de l'unité de production.

Elle exprime *la capacité de l'entreprise à engendrer des ressources monétaires* destinées à maintenir ou à accroître son outil de production ou à rémunérer ses capitaux propres ou empruntés.

Elle est calculée *sans tenir compte des charges financières* liées à ses moyens de financement et *hors charges d'amortissement et de dépréciation* liées quant à elles à l'infrastructure ou au capital technique. Elle ne tient pas compte de la politique financière de l'entreprise ni de son infrastructure.

Un solde négatif indique une *Insuffisance Brute d'Exploitation* c'est à dire une impossibilité de dégager un potentiel de trésorerie au niveau de l'exploitation préjudiciable au développement de l'entreprise.

Enfin c'est un élément important en gestion financière puisque situé à l'origine de certains travaux d'analyse abordés ultérieurement comme la Capacité d'Autofinancement.

1.6. Solde n° 5 : Résultat d'Exploitation.

A ce stade du tableau des SIG, le résultat d'exploitation inclut tous les produits et toutes les charges d'exploitation par nature.

PRODUITS	CHARGES
Excédent Brut d'Exploitation (Solde n° 4)	Insuffisance Brute d'Exploitation (Solde n° 4)
Autres produits (75. sauf 755)	Autres charges d'exploitation (65. sauf 655)
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions - Produits d'exploitation (781)	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges d'exploitation (681)
Transferts de charges d'exploitation (791)	
≠ RESULTAT D'EXPLOITATION (Bénéfice ou Perte)	

Remarques :

Il mesure la performance économique de l'entreprise sur le *plan industriel et commercial, indépendamment de sa politique de financement et de sa stratégie fiscale* car il est calculé avant les charges financières et sans tenir compte de l'imposition des bénéfices.

Son calcul ne prend en considération que les *éléments d'exploitation encaissables, décaissables et calculés et enfin de gestion courante*.

Ce solde intermédiaire se retrouve dans le tableau de résultat en liste par différence entre les produits et les charges d'exploitation d'où un contrôle possible.

1.7. Solde n° 6 : Résultat Courant avant Impôts.

PRODUITS	CHARGES
Résultat d'Exploitation (Bénéfice) (Solde n° 5)	Résultat d'Exploitation (Perte) (Solde n° 5)
Quote-part de résultats sur opérations faites en commun (755)	Quote-part de résultats sur opérations faites en commun (655)
Produits financiers (76.)	Charges financières (66.)
Reprises sur dépréciations et provisions – Produits financiers (786)	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions – Charges financières (686)
Transferts de charges financières (796)	
≠ RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (Bénéfice ou Perte)	

Remarques :

Son calcul tient compte des éléments financiers (*encaissés, décaissés et calculés*).

Il ne prend pas en considération les éléments de nature exceptionnelle et l'imposition des bénéfices.

1.8. Solde n° 7 : Résultat Exceptionnel.

Il est calculé à partir des produits et des charges exceptionnels sur *opérations de gestion, en capital et calculés*.

PRODUITS	CHARGES
Produits exceptionnels (77.) Reprises sur dépréciations et provisions – Produits exceptionnels (787) Transferts de charges exceptionnelles (797)	Charges exceptionnelles (67.) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges exceptionnelles (687)
≠ RESULTAT EXCEPTIONNEL (Bénéfice ou Perte)	

Remarque :

Il représente le solde d'opérations peu fréquentes telles que les cessions d'immobilisations, les dotations et reprises comptabilisées pour des raisons fiscales.

1.9. Solde n° 8 : Résultat de l'exercice.

PRODUITS	CHARGES
Résultat courant avant impôts (+) (Solde n° 6) Résultat exceptionnel (+) (Solde n° 7)	Résultat courant avant impôts (-) (Solde n° 6) Résultat exceptionnel (-) (Solde n° 7) Participation des salariés (691) Impôt sur les bénéfices (695)
≠ RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou Perte)	

Remarques :

Il représente le cumul des résultats d'exploitation, financier et exceptionnel.

Il correspond au résultat comptable dégagé dans le tableau de résultat (bénéfice ou perte) et présent au passif du bilan (contrôle).

Selon les cas, il peut apparaître soit avant ou soit après déduction de la participation du personnel aux bénéfices et de la charge fiscale d'impôt sur les bénéfices.

1.10. Solde n° 9 : Résultat sur cessions d'éléments d'actif immobilisés.

PRODUITS	CHARGES
Produits des cessions d'éléments d'actif (PCEA) (775)	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés (VCEA) (675)
≠ RESULTAT SUR CESSIONS (Plus-value ou Moins-value)	

Remarques :

Ce solde est à rapprocher de la notion de plus et moins values réelles pour des opérations de cessions d'éléments de l'actif immobilisé, effectuées pendant l'exercice et présentant un caractère exceptionnel.

Il s'agit d'une information complémentaire.

Chapitre 2. SOLDES COMPLEMENTAIRES.

Pour les entreprises industrielles ou productrices de biens, le Plan Comptable Général propose certains soldes spécifiques.

Ces soldes complémentaires se retrouvent dans le tableau de résultat fonctionnel ainsi qu'en comptabilité de gestion.

2.1. Marge sur coût de production des produits vendus.

$$\begin{aligned} & \text{Marge sur Coût de Production des Produits Vendus} \\ & = \\ & \text{Production Vendue – Coût de Production des Produits Vendus} \end{aligned}$$

2.2. Coût ajouté.

a) **Principe :**

$$\begin{aligned} & \text{Coût Ajouté} \\ & = \\ & \text{Somme des coûts de production – Consommations en provenance des tiers} \end{aligned}$$

b) **Méthode soustractive :**

$$\begin{aligned} & \text{Coût Ajouté} \\ & = \\ & \text{Valeur Ajoutée - Résultat} \end{aligned}$$

c) **Méthode additive :**

$$\begin{aligned} & \text{Coût Ajouté} \\ & = \\ & \text{Impôts, taxes + Charges de personnel + Charges financières nettes + Dotations aux} \\ & \text{amortissements et aux provisions nettes des reprises} \end{aligned}$$

2.3. Marge industrielle.

Ce solde intermédiaire, spécifique des entreprises de production est présent dans le tableau de résultat fonctionnel.

$$\begin{aligned} & \text{Marge industrielle} \\ & = \\ & \text{Production de l'exercice – coût d'achat des approvisionnements consommés (MP)} \end{aligned}$$

Chapitre 3. SYNTHÈSE.

PRODUITS	CHARGES
Chiffre d'Affaires net HT : (707 - 7097)	Coût d'achat des marchandises vendues : (607 - 6097 ± 6037)
≠ MARGE COMMERCIALE (ou marge sur coût d'achat des marchandises vendues)	
Production vendue : (701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708) - (7091 à 7098 sauf 7097) Production stockée : (713 créditeur) Production immobilisée : (72.)	Production déstockée : (713 débiteur)
≠ PRODUCTION DE L'EXERCICE	
Marge commerciale : (Solde n° 1) Production de l'exercice : (Solde n° 2)	Consommations de l'exercice en provenance de tiers : (601 + 602 + 604 + 605 + 606 + 608 + 61. + 62.) - (6091 à 6098 sauf 6097) - (619 + 629) ± (6031 + 6032)
≠ VALEUR AJOUTÉE PRODUITE (brute)	
Valeur ajoutée produite : (Solde n° 3) Subventions d'exploitation : (74.)	Impôts, taxes et versements assimilés : (63.) Charges de personnel : (64.)
≠ EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) (ou Insuffisance Brute d'Exploitation)	
Excédent Brut d'Exploitation : (Solde n° 4) Autres produits : (75. sauf 755) Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions - Produits d'exploitation : (781) Transferts de charges d'exploitation : (791)	Insuffisance Brute d'Exploitation : (Solde n° 4) Autres charges d'exploitation : (65. sauf 655) Dotations aux amortissements, dépréciations et aux provisions - Charges d'exploitation : (681)
≠ RESULTAT D'EXPLOITATION (Bénéfice ou Perte)	
Résultat d'Exploitation (Bénéfice) : (Solde n° 5) Quote-part de résultats sur opérations faites en commun : (755) Produits financiers : (76.) Reprises de sur dépréciations et provisions - Produits financiers : (786) Transferts de charges financières : (796)	Résultat d'Exploitation (Perte) : (Solde n° 5) Quote-part de résultats sur opérations faites en commun : (655) Charges financières : (66.) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges financières : (686)
≠ RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (Bénéfice ou Perte)	
Produits exceptionnels : (77.) Reprises sur dépréciations et provisions - Produits exceptionnels : (787) Transferts de charges exceptionnelles : (797)	Charges exceptionnelles : (67.) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges exceptionnelles : (687)
≠ RESULTAT EXCEPTIONNEL (Bénéfice ou Perte)	
Résultat courant avant impôts (+) : (Solde n° 6) Résultat exceptionnel (+) : (Solde n° 7)	Résultat courant avant impôts (-) : (Solde n° 6) Résultat exceptionnel (-) : (Solde n° 7) Participation des salariés : (691) Impôt sur les bénéfices : (695)
≠ RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou Perte)	
Produits des cessions d'éléments d'actif (PCEA) : (775)	Valeurs comptables des éléments d'actif cédés (VCEA) : (675)
≠ RESULTAT SUR CESSIONS (Plus-value ou Moins-value)	