

Le compte de résultat

La structure du compte de résultat

Le compte de résultat est un document comptable obligatoire que chaque entreprise doit publier une fois par an.

Il permet de déterminer le **RESULTAT** de l'entreprise, c'est à dire ses bénéfices ou ses pertes.

Résultat = Recettes - Dépenses

Ou :

Résultat = Chiffre d'affaires - Charges

C'est un document formaté avec des versions simplifiées pour les plus petites entreprises.

D'après "plancomptable.com"

On observe que la colonne de gauche comporte l'ensemble des charges de l'entreprise sur une année tandis que la colonne de droite concerne les produits (c'est-à-dire les recettes).

Le classement s'effectue en trois catégories :

- Les charges et produits d'exploitation

L'ensemble des entrées et sorties d'argent liées à l'exploitation de l'entreprise, c'est-à-dire à l'exercice de son activité commerciale et/ou industrielle (Achat de marchandises, dépenses de personnel, chiffre d'affaires...).

- Les charges et produits financiers

L'ensemble des recettes et dépenses liées à des opérations financières (intérêts d'emprunt, gains ou pertes sur des actions...)

- Les charges et produits exceptionnels

Il s'agit soit de dépenses non anticipées (amende, revente d'une machine ...).



Schéma 1. Les trois catégories de charges et de produits du compte de résultat.

L'analyse des résultats

Le **résultat net** est l'addition des résultats d'exploitation, financier et exceptionnel, diminuée de la participation des salariés et des impôts sur les bénéfices.

Résultat d'exploitation = Produits d'exploitation - Charges d'exploitation.

Résultat financier = Produits financiers - Charges financières.

Résultat exceptionnel = Produits exceptionnels - Charges exceptionnelles.

Le **résultat courant avant impôts (RCAI)** est l'addition du résultat d'exploitation et du résultat financier.

Il ne tient pas compte du résultat exceptionnel, qui comme son nom l'indique ne sera pas renouvelé et qui n'est pas le reflet de la bonne santé de l'entreprise.

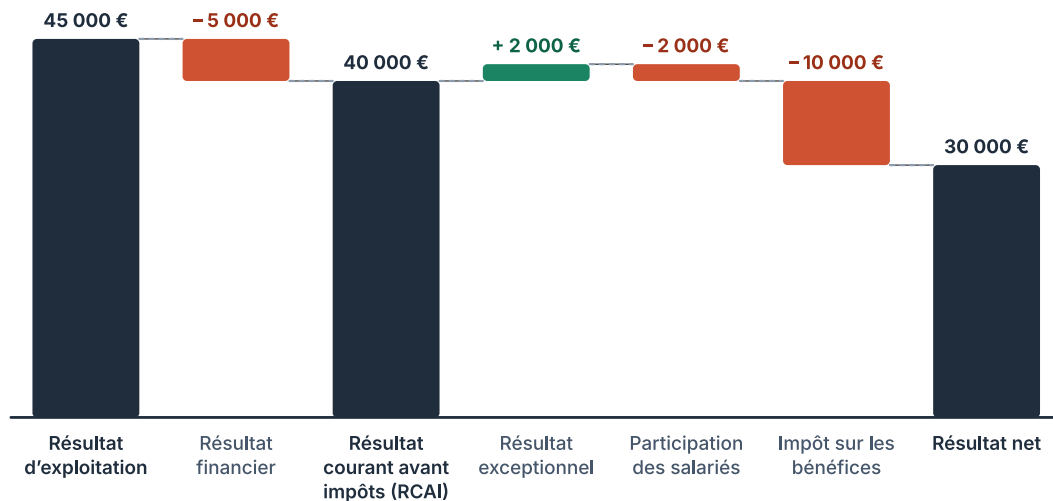


Schéma 2. Du résultat d'exploitation au résultat net (exemple chiffré).

L'analyse de l'exploitation et la rentabilité opérationnelle de l'activité

Le résultat d'exploitation est donc le solde le plus significatif de la bonne gestion quotidienne de l'unité commerciale.

C'est le résultat qui révèle que l'entreprise a réalisé une rentabilité par l'exercice de son activité principale (et non par l'activité financière éventuelle ou des profits exceptionnels liés par exemple à une revente d'une machine).

Les soldes intermédiaires de gestion:

Le compte de résultat est souvent repris sous une autre forme pour présenter des éléments plus significatifs pour analyser la santé de l'entreprise.

On analysera alors les Soldes Intermédiaires de Gestion.

Produits	Montant	Charges	Montant	SIG (produits - charges)	Montant
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale	
Production vendue Production stockée, Production immobilisée		Déstockage de production		Production de l'exercice	
Marge commerciale + production		Consommation en provenance de tiers		Valeur ajoutée (VA)	
Valeur ajoutée + subventions d'exploitation		Impôts et taxes + charges de personnel		Excédent brut d'exploitation (EBE)	
EBE + autres produits + reprises et transferts		Ou insuffisance brute d'exploitation Autres charges + dotations amortissements et provisions		Résultat d'exploitation	
Résultat d'exploitation + produits financiers		Ou résultat d'exploitation Charges financières		Résultat courant avant impôt	
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		Résultat exceptionnel	
Résultat courant avant impôts + résultat exceptionnel		Ou résultat courant avant impôts Ou résultat exceptionnel Participation des salariés + impôt sur les bénéfices		Résultat net de l'exercice	
Produits des cessions d'éléments d'actif		Valeur comptable des éléments cédés		Plus ou moins value sur cession d'éléments d'actif	

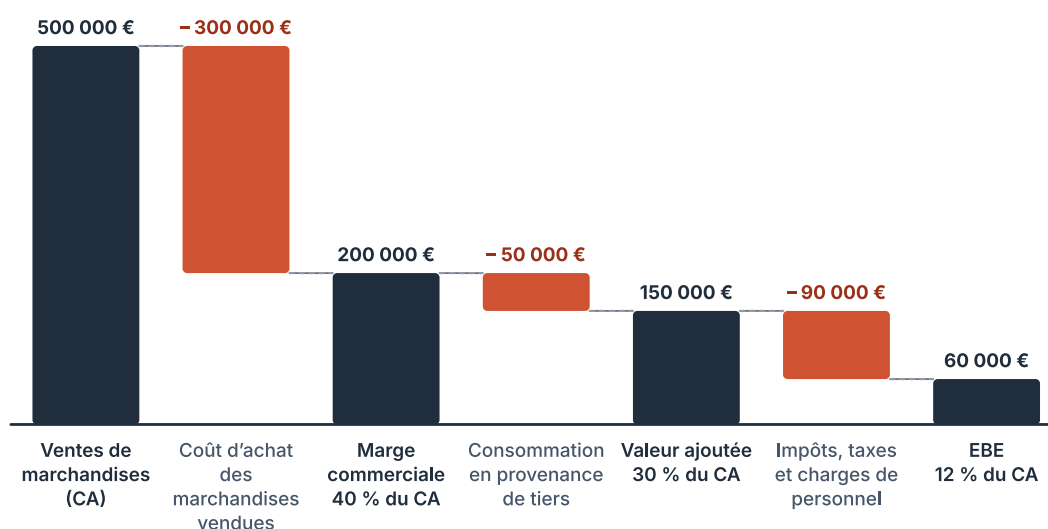


Schéma 3. Les premiers soldes intermédiaires de gestion d'une unité commerciale, chacun en % du chiffre d'affaires (exemple chiffré).

La **marge commerciale** est le premier solde calculé.

On va ensuite calculer la **production de l'exercice**.

La **valeur ajoutée** représente la richesse créée par l'entreprise.

C'est l'équivalent de l'addition de la marge commerciale et de la marge industrielle.

L'**Excédent Brut d'Exploitation** est la partie de la richesse créée qui reste dans l'entreprise (on enlève les impôts et les charges de personnel).

On calcule ensuite le **résultat d'exploitation**.

Il s'agit du résultat lié à l'activité commerciale et/ou industrielle de l'unité commerciale.

Ensuite on va additionner le résultat d'exploitation et le résultat financier pour obtenir le **résultat courant avant impôt (RCAI)** qui est un élément important pour analyser la santé d'une entreprise.

On calculera ensuite le **résultat exceptionnel**, qui comme son nom l'indique reste un résultat qui ne se reproduira pas l'année suivante et peut ainsi greffer le résultat global de l'entreprise dans un sens ou l'autre.

Enfin le solde suivant nous permet de retrouver le **résultat net** qui apparaissait au compte de résultat.

Vient se rajouter les « plus ou moins-values sur cession d'éléments d'actif », c'est-à-dire les gains ou pertes sur des reventes de biens possédés par l'unité commerciale.

La capacité d'autofinancement (CAF):

C'est l'argent qui est à disposition de l'entreprise et lui permet de financer des projets sans aide extérieure.

CAF = Résultat + Dotations aux amortissements et provisions – Reprises sur amortissements et provisions – Plus ou moins-values de cessions

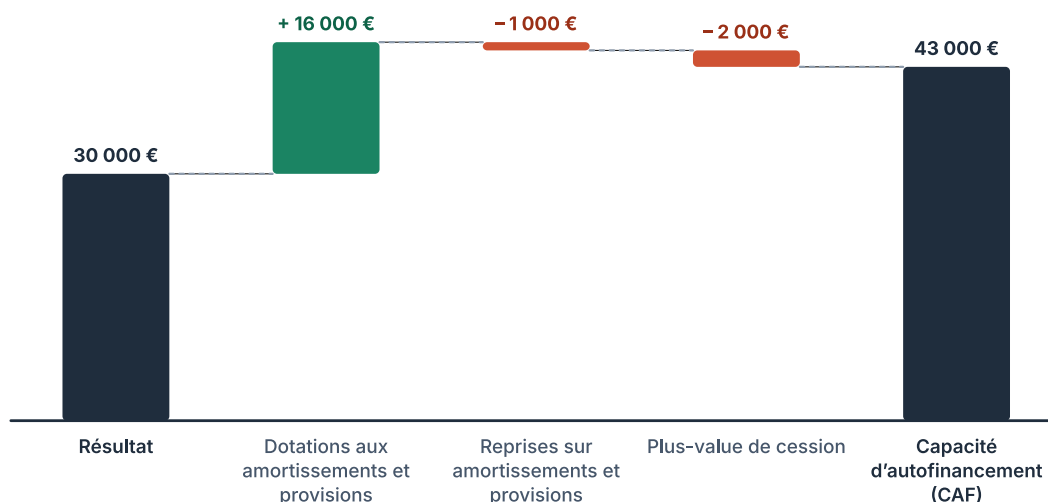


Schéma 4. Le calcul de la capacité d'autofinancement, à partir du résultat net de l'exemple chiffré.

Les ratios du compte de résultat

Les appellations peuvent varier d'une source à l'autre

Ratios d'activité (d'évolution)	Évolution des différents SIG (entre (N-1) et N)
Rentabilité ou profitabilité	Résultat / CA
	EBE / CA
Taux de Marge	Marge commerciale / Coût d'achat des marchandises vendues

L'essentiel à retenir

- Charges et produits de l'exercice, en trois niveaux : exploitation, financier, exceptionnel.
- Résultat net = produits – charges (bénéfice ou perte) ; il va au bilan dans les capitaux propres.
- SIG : marge commerciale → valeur ajoutée → EBE → résultat d'exploitation → résultat courant → résultat net.
- Chaque solde s'exprime en % du chiffre d'affaires pour comparer dans le temps et avec le secteur.