

Révision express : Compte de résultat

Le compte de résultat récapitule les produits et les charges d'un exercice pour faire apparaître le bénéfice ou la perte, sans tenir compte des dates d'encaissement ou de paiement. Reclassé en soldes intermédiaires de gestion (SIG), il montre comment la richesse se forme : marge commerciale, valeur ajoutée, EBE, résultat d'exploitation, résultat courant, résultat net, puis la CAF. À l'épreuve E7, c'est le dossier d'analyse de la rentabilité : compléter le compte, calculer les SIG en % du chiffre d'affaires et commenter leur évolution.

Définitions à connaître

Compte de résultat

Document comptable obligatoire établi à la clôture de chaque exercice ; il récapitule les charges (à gauche en tableau) et les produits (à droite) de l'exercice et fait apparaître, par différence, le résultat.

Charges et produits d'exploitation

Entrées et sorties liées à l'activité commerciale ou industrielle : ventes de marchandises, achats, variation de stock, charges externes, impôts et taxes, charges de personnel, dotations ; depuis 2025, la revente d'un équipement et les amendes en font partie.

Charges et produits financiers

Recettes et dépenses liées aux opérations financières : intérêts d'emprunt, gains ou pertes sur des actions, cessions de titres.

Résultat exceptionnel

Réservé depuis 2025 aux conséquences d'un événement majeur et inhabituel (catastrophe naturelle, expropriation, cyberattaque) ; il n'est pas renouvelable et ne reflète pas la santé de l'entreprise.

Soldes intermédiaires de gestion (SIG)

Reprise du compte de résultat en cascade de soldes successifs qui expliquent la formation du résultat et se comparent dans le temps et avec le secteur, chacun exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires.

Valeur ajoutée

Richesse créée par l'entreprise : marge commerciale et production de l'exercice moins les consommations en provenance de tiers ; elle rémunère ensuite l'État, le personnel, les prêteurs et l'entreprise.

Excédent brut d'exploitation (EBE)

Part de la richesse créée qui reste dans l'entreprise après les impôts et taxes et les charges de personnel ; en cas de solde négatif, on parle d'insuffisance brute d'exploitation.

Capacité d'autofinancement (CAF)

Argent dégagé par l'activité, à disposition de l'entreprise pour financer des projets sans aide extérieure.

Pièges à éviter

- Prendre les achats de marchandises pour le coût d'achat des marchandises vendues : il faut ajouter la variation de stock (stock initial - stock final).
- Exprimer un solde en pourcentage du solde précédent ou du coût d'achat : chaque SIG se lit en pourcentage du chiffre d'affaires HT, marge commerciale comprise.
- Placer les charges financières avant l'EBE : les intérêts n'interviennent qu'au résultat courant, après le résultat d'exploitation.
- Oublier l'impôt sur les bénéfices et la participation entre le résultat courant et le résultat net, ou calculer l'impôt sur le résultat d'exploitation.
- Juger la santé de l'entreprise sur le résultat net alors qu'un élément exceptionnel le gonfle ou le réduit : commenter d'abord le résultat d'exploitation.
- Confondre charges décaissées et charges calculées : les dotations aux amortissements sont des charges sans sortie d'argent, d'où leur ajout dans la CAF.

Les formules

Notion	Formule	Quand, unité, arrondi
Résultat	Résultat = produits - charges	Bénéfice si positif, perte si négatif ; le résultat net va au bilan dans les capitaux propres.
Résultats par niveau	Résultat d'exploitation = produits d'exploitation - charges d'exploitation ; même calcul pour le résultat financier et le résultat exceptionnel	Résultat courant avant impôts = résultat d'exploitation + résultat financier.
Résultat net	Résultat net = résultat courant avant impôts + résultat exceptionnel - participation des salariés - impôt sur les bénéfices	Impôt sur les sociétés au taux de 25 % en 2026, sauf données de l'énoncé.

Notion	Formule	Quand, unité, arrondi
Marge commerciale	Marge commerciale = ventes de marchandises - coût d'achat des marchandises vendues	Coût d'achat des marchandises vendues = achats de marchandises + stock initial - stock final (variation de stock).
Valeur ajoutée	Valeur ajoutée = marge commerciale +	Consommations : achats

	production de l'exercice – consommations en provenance de tiers	d'approvisionnements et autres charges externes ; pour une unité commerciale, la production est souvent nulle.
Excédent brut d'exploitation	EBE = valeur ajoutée + subventions d'exploitation – impôts et taxes – charges de personnel	Avant dotations et charges financières : mesure la performance brute de l'exploitation.
Résultat d'exploitation à partir de l'EBE	Résultat d'exploitation = EBE + reprises sur dépréciations et provisions + autres produits – autres charges – dotations aux amortissements et provisions	Solde le plus significatif de la gestion quotidienne de l'unité commerciale.
Taux en pourcentage du chiffre d'affaires	Taux d'un solde = solde ÷ chiffre d'affaires HT × 100	Pour chaque SIG (marge commerciale, valeur ajoutée, EBE, résultat) ; deux décimales ; à comparer avec N-1 et le secteur.
Taux de marge	Taux de marge = marge commerciale ÷ coût d'achat des marchandises vendues × 100	Ratio du compte de résultat, à distinguer du taux de marge commerciale en % du chiffre d'affaires.
Capacité d'autofinancement	CAF = résultat + dotations aux amortissements et provisions – reprises sur amortissements et provisions – plus ou moins-values de cession	Plus ou moins-value = prix de cession – valeur comptable des éléments cédés.

La méthode pas à pas

1. Lire la liste des charges et des produits fournie et classer chaque ligne dans son niveau : exploitation, financier, exceptionnel ; respecter la consigne de l'énoncé pour la revente d'un bien.
2. Repérer le chiffre d'affaires (ventes de marchandises, production vendue) et calculer le coût d'achat des marchandises vendues avec la variation de stock.
3. Dérouler la cascade des SIG dans l'ordre : marge commerciale, valeur ajoutée, EBE, résultat d'exploitation, résultat courant avant impôts, résultat exceptionnel, résultat net.
4. Calculer l'impôt sur les bénéfices sur le résultat avant impôt si l'énoncé ne le donne pas, puis vérifier que le résultat net retrouvé est le même que celui du compte de résultat.
5. Exprimer chaque solde en pourcentage du chiffre d'affaires et calculer l'évolution entre N-1 et N ; calculer la CAF si la question porte sur le financement.
6. Commenter en trois temps : constat chiffré (solde, taux, évolution), cause (prix, achats, charges de personnel, dotations), action pour la rentabilité opérationnelle.

Exemple résolu : Librairie du Port : SIG en pourcentage du chiffre d'affaires et CAF

Exercice 2026 de la Librairie du Port : ventes de marchandises 800 000 € ; achats de marchandises 470 000 € ; stock initial 52 000 € ; stock final 60 000 € ; autres charges externes 98 000 € ; impôts et taxes 12 000 € ; charges de personnel 150 000 € ; dotations aux amortissements 18 000 € ; charges financières 6 000 € ; pas de produit financier ni d'élément exceptionnel ; impôt sur les sociétés 25 %.

1. Coût d'achat des marchandises vendues = 470 000 + 52 000 – 60 000 = 462 000 € ; marge commerciale = 800 000 – 462 000 = 338 000 €, soit 42,25 % du CA
2. Valeur ajoutée = 338 000 – 98 000 = 240 000 €, soit 30 % du CA
3. EBE = 240 000 – 12 000 – 150 000 = 78 000 €, soit 9,75 % du CA
4. Résultat d'exploitation = 78 000 – 18 000 = 60 000 €, soit 7,5 % du CA
5. Résultat courant avant impôts = 60 000 – 6 000 = 54 000 € ; impôt = 54 000 × 25 % = 13 500 €
6. Résultat net = 54 000 – 13 500 = 40 500 €, soit 5,06 % du CA (bénéfice)
7. CAF = 40 500 + 18 000 = 58 500 € (pas de reprise ni de cession)

Auto-test

1. Quels sont les trois niveaux du compte de résultat ?
2. Comment obtient-on le résultat courant avant impôts ?
3. Que mesure la valeur ajoutée ?
4. Marge commerciale 200 000 € pour 500 000 € de ventes : quel taux ?
5. Comment passe-t-on de la valeur ajoutée à l'EBE ?
6. Résultat net 30 000 €, dotations 16 000 €, reprises 1 000 €, plus-value de cession 2 000 € : quelle CAF ?
7. Depuis 2025, où classe-t-on la revente d'un véhicule de l'entreprise ?

Réponses

1. Exploitation, financier et exceptionnel.
2. Résultat d'exploitation + résultat financier, sans le résultat exceptionnel.
3. La richesse créée par l'entreprise : marge commerciale et production moins les consommations en provenance de tiers.
4. $200\,000 \div 500\,000 \times 100 = 40\%$ du chiffre d'affaires.
5. On retire les impôts et taxes et les charges de personnel (et on ajoute les subventions d'exploitation).
6. $30\,000 + 16\,000 - 1\,000 - 2\,000 = 43\,000\,€$.
7. En exploitation ; l'exceptionnel est réservé aux événements majeurs et inhabituels (suivre toutefois les données de l'énoncé).

