

# Chapitre 25

## Les soldes intermédiaires de gestion (SIG) et la capacité d'autofinancement (CAF)

### Exercice 25.01

1 - Calculer la marge commerciale à partir des éléments suivants :

Ventes de marchandises	2 500 000 €
RRR accordés par l'entreprise	200 000 €
Achats de marchandises	1 600 000 €
Variation de stocks de marchandises	- 400 000 €

2 - Calculer le montant des ventes nettes de marchandises à partir des éléments suivants

Marge commerciale	900 000 €
Coût d'achat des marchandises vendues	1 800 000 €

3 - Calculer la production de l'exercice à partir des éléments suivants :

Production vendue	1 800 000 €
Stock initial de produits finis	600 000 €
Stock final de produits finis	700 000 €
Production immobilisée	200 000 €

4 - Calculer le montant de la production vendue à partir des éléments suivants :

Déstockage de production	300 000 €
Production immobilisée	200 000 €
Production de l'exercice	2 400 000 €

5 - Calculer la consommation en provenance des tiers à partir des éléments suivants :

Marge commerciale	1 800 000 €
Valeur ajoutée	600 000 €

6 - Calculer le résultat d'exploitation à partir des éléments suivants :

Excédent brut d'exploitation	800 000 €
Reprises sur amortissements et provisions	
Produits d'exploitation	100 000 €
Dotations aux amortissements et dépréciations	
Charges d'exploitation	200 000 €

7 - À partir des éléments suivants, indiquer la nature et le montant de l'élément manquant :

Résultat courant avant impôt (bénéfice)	750 000 €
Résultat d'exploitation	900 000 €
Charges financières	200 000 €

8 - Calculer le montant des charges exceptionnelles à partir des éléments suivants :

Résultat de l'exercice (bénéfice)	500 000 €
Résultat courant avant impôt (bénéfice)	700 000 €
Produits exceptionnels	100 000 €

9 - À partir des éléments suivants, calculer l'excédent brut d'exploitation :

Capacité d'autofinancement	450 000 €
Produits encaissables (comptes 75, 76, 77)	240 000 €
Charges décaissables (comptes 65, 66, 67)	850 000 €
Impôt sur les bénéfices	600 000 €

10 - À partir des éléments suivants, indiquer si l'entreprise a réalisé une plus-value ou une moins-value sur cession d'actif et pour quel montant :

Résultat de l'exercice (bénéfice)	900 000 €
Dotations aux amortissements et dépréciations	300 000 €
Reprises sur amortissements et dépréciations	500 000 €
Capacité d'autofinancement	800 000 €

11 - Déterminer le montant des bénéfices distribués à partir des éléments suivants :

Autofinancement	460 000 €
Capacité d'autofinancement	580 000 €

## Corrigé

1. Marge commerciale =  
 $(2\,500\,000 - 200\,000) - (1\,600\,000 - 400\,000) = 1\,100\,000 \text{ €}$
2. Ventes nettes =  $900\,000 + 1\,800\,000 = 2\,700\,000 \text{ €}$
3. Production exercice  
 $= 1\,800\,000 + (700\,000 - 600\,000) + 200\,000 = 2\,100\,000 \text{ €}$
4. Production vendue  
 $= 2\,400\,000 + 300\,000 - 200\,000 = 2\,500\,000 \text{ €}$
5. Consommation en provenance des tiers  
 $= 1\,800\,000 - 600\,000 = 1\,200\,000 \text{ €}$
6. Résultat d'exploitation  
 $= 800\,000 + 100\,000 - 200\,000 = 700\,000 \text{ €}$
7. Élément manquant = Produits financiers  
 $= 750\,000 + 200\,000 - 900\,000 = 50\,000 \text{ €}$
8. Charges exceptionnelles  
 $= 700\,000 + 100\,000 - 500\,000 = 300\,000 \text{ €}$
9. EBE =  $450\,000 - 240\,000 + 850\,000 + 600\,000 = 1\,660\,000 \text{ €}$
10. L'entreprise a réalisé une moins value  
 $= 800\,000 - (900\,000 + 300\,000 - 500\,000) = 100\,000 \text{ €}$
11. Bénéfices distribués =  $580\,000 - 460\,000 = 120\,000 \text{ €}$

### Exercice 25.02

Thème : Détermination de la CAF.

Pour faire cet exercice, utiliser les données de l'énoncé de l'exercice suivant 25.03.

**Travail à faire :**

Déterminer par deux méthodes différentes la Capacité d'autofinancement.

## Corrigé

### 1<sup>re</sup> méthode : à partir du Résultat net

Résultat net de l'exercice :	110 821 €
Dotations de l'exercice : 22 738 + 1 205 + 1 520	+ 25 463 €
Reprises de l'exercice : 12 124 + 1 012 + 3 214	– 16 350 €
Plus-value sur cessions d'éléments d'actif	– 11 000 €
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b><u>108 934 €</u></b>

### 2<sup>e</sup> méthode : à partir de l'Excédent brut d'exploitation

EBE	218 665 €
Autres produits d'exploitation	+ 5 248 €
Autres charges d'exploitation	– 8 250 €
Produits financiers : 4 229 + 3 145	+ 7 374 €
Charges financières	– 3 412 €
Produits exceptionnels	+ 2 145 €
Charges exceptionnelles	– 2 426 €
Impôts sur les bénéfices	– 110 410 €
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b><u>108 934 €</u></b>

## Exercice 25.03

Thème : Tableau des SIG à partir d'un compte Résultat (système de base). Cas d'une entreprise de distribution.

Le compte Résultat N (en système de base) de l'entreprise Léonard se présente ainsi :

Compte résultat

CHARGES (hors taxes)	Exercice N	Exercice N – 1	PRODUITS (hors taxes)	Exercice N	Exercice N – 1
<b>Charges d'exploitation :</b>			<b>Produits d'exploitation :</b>		
Achats de marchandises	458 214		Ventes de marchandises	773 725	
Variation de stock	– 31 548		Production vendue (biens et services)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements			<b>Sous-total A – Montant net du chiffre d'affaires</b>	773 725	
Variation de stock			dont à l'exportation		
Autres achats et charges externes	39 127		Production stockée		
Impôts, taxes et versements assimilés	24 842		Production immobilisée		
Salaires et traitements	78 485		Subventions d'exploitation	50 000	
Charges sociales	35 940		Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges	12 124	
Dotations aux amortissements et dépréciations			Autres produits	5 248	
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	15 110		<b>Sous-total B</b>	67 372	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			<b>Total I (A + B)</b>	841 097	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	5 628				
Dotations aux provisions	2 000		<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (II)</b>		
Autres charges	8 250		Produits financiers :		
<b>Total I</b>	636 048		De participation		
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (II)</b>			D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 229	
<b>Charges financières :</b>			Autres intérêts et produits assimilés	1 012	
Dotations aux amortissements et dépréciations et provisions	1 205				
Intérêts et charges assimilées	3 412				

Différences négatives de change			Reprises sur provision et transfert de charges		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			Différences positives de charge	3 145	
			Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total III</b>	<b>4 617</b>		<b>Total III</b>	<b>8 386</b>	
<b>Charges exceptionnelles :</b>			<b>Produits exceptionnels :</b>		
Sur opérations de gestion	2 426		Sur opérations de gestion	2 145	
Sur opérations en capital	34 000		Sur opérations en capital	45 000	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 520		Reprises sur provisions et transfert de charges	3 214	
<b>Total IV</b>	<b>37 946</b>		<b>Total IV</b>	<b>50 359</b>	
Participation des salariés aux fruits de l'expansion(V)			<b>Total des produits (I + II + III + IV)</b>	<b>899 842</b>	
Impôts sur les bénéfices (VI)	110 410		Solde débiteur = perte		
<b>Total des charges (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>789 021</b>		<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>899 842</b>	
Solde créditeur = bénéfice	110 821				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>899 842</b>				

### Travail à faire :

Présenter le tableau des soldes intermédiaires de gestion.

### Corrigé

- Comme il s'agit d'une **entreprise de distribution** :

- il y a une **marge commerciale**,
- il n'y a pas de production de l'exercice.

- **Calculs préliminaires**

Coût d'achat des marchandises vendues :  $458\,214 - 31\,548 = 426\,666 \text{ €}$

Charges de personnel :  $78\,485 + 35\,940 = 114\,425 \text{ €}$

Dotations aux amortissements et aux provisions (exploitation) :

$15\,110 + 5\,628 + 2\,000 = 22\,738 \text{ €}$

PRODUITS (colonne 1)		CHARGES (colonne 2)		Soldes intermédiaires des exercices (col. 1 – col. 2)	N	N-1
Ventes de marchandises	773 725	Coût d'achat des marchandises vendues	426 666	Marge commerciale	347 059	
Production vendue		ou Déstockage de production				
Production stockée						
Production immobilisée				Production de l'exercice		
<b>Total</b>		<b>Total</b>				
Production de l'exercice		Consommation de l'exercice en provenance de tiers				
Marge commerciale	347 059					
<b>Total</b>	347 059		39 127	Valeur ajoutée	307 932	
Valeur ajoutée	307 932	Impôts, taxes et versements assimilés	24 842			
Subventions d'exploitation	50 000	Charges de personnel	114 425			
<b>Total</b>	357 932	<b>Total</b>	139 267	Excédent brut d'exploitation	218 665	
Excédent brut d'exploitation	218 665	ou Insuffisance brute d'exploitation				
Reprises sur charges et transferts de charges	12 124	Dotations aux amortissements, dépréciations et aux provisions	22 738			

Autres produits	5 248	Autres charges	8 250			
<b>Total</b>	236 037	<b>Total</b>	30 988	Résultat d'exploitation (bénéfice)	205 049	
Résultat d'exploitation	205 049	ou Résultat d'exploitation				
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Produits financiers	8 386	Charges financières	4 617			
<b>Total</b>	213 435	<b>Total</b>	4 617	Résultat courant avant impôts (bénéfice)	208 818	
Produits exceptionnels	50 359	Charges exceptionnelles	37 946	Résultat exceptionnel (bénéfice)	12 413	
Résultat courant avant impôts	208 818	ou Résultat courant avant impôts				
Résultat exceptionnel	12 413	ou Résultat exceptionnel				
		Participation des salariés				
		Impôts sur les bénéfices	110 410			
<b>Total</b>	221 231	<b>Total</b>	110 410	Résultat de l'exercice (bénéfice)	110 821	
Produit des cessions d'éléments d'actif	45 000	Valeur comptable des éléments cédés	34 000	Plus-values sur cessions d'éléments d'actif	11 000	