



## Les soldes intermédiaires de gestion (SIG) (décembre 2013)

### Vous avez dit Soldes Intermédiaires de Gestion (SIG) ?

Le résultat d'une association est la différence entre les produits (ou recettes pour les petites associations) et les charges (dépenses). Il est déterminé lorsque l'association élabore son compte de résultat, conformément au modèle défini par le Plan Comptable Général (*pour plus d'informations, consultez le Guide « [Gérer ses comptes](#) »*). Les produits et charges sont présentés selon un regroupement Exploitation – Financier – Exceptionnel.

Toutefois, le compte de résultat n'explique pas comment est « fabriqué » le résultat.

Le tableau des soldes intermédiaires de gestion représente une cascade de soldes qui constituent des paliers dans la formation du résultat. Il s'agit d'un agencement différent des charges et des produits afin de calculer des résultats intermédiaires. Ces soldes servent à l'analyse financière de l'activité et de la gestion de l'association.

### Comment détermine-t-on les soldes Intermédiaires de Gestion ?

Les Soldes Intermédiaires présentent huit soldes, calculés en chaîne : (*voir le tableau page 2*)

**Valeur ajoutée** : Lorsqu'une association vend ou fournit un service, elle n'est pas la créatrice de tout ce qui compose le service. Elle utilise des services produits par d'autres, achète de l'énergie, des matières ou matériels, .... Elle utilise du travail et des investissements. Elle crée alors de la valeur car la valeur du service obtenu est plus élevée que la somme des valeurs des consommations intermédiaires (hors travail).

La **valeur ajoutée** est également utilisée dans le cadre d'analyse macro-économique. Elle exprime l'augmentation de richesse d'un pays. La somme des valeurs ajoutées d'un pays constitue son produit intérieur brut (PIB). Elle sert de base au calcul de la TVA –taxe sur la valeur ajoutée.

**L'excédent brut d'exploitation** permet de définir une autre notion importante en gestion financière : la capacité d'autofinancement. La capacité d'autofinancement correspond à la trésorerie dégagée par l'activité de l'association (produits encaissables – charges décaissables) pour rembourser les emprunts souscrits si existant, ou pour investir.

**Le résultat d'exploitation** est calculé à partir des produits d'exploitation desquels sont soustraites les charges d'exploitation. Ce résultat est fréquemment employé pour apprécier la performance économique intrinsèque d'une association.

**Le résultat courant** indique l'activité générée par des opérations courante distinctes des opérations non récurrentes et exceptionnelles.



SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	APPORTS
<b>MARGE COMMERCIALE</b> (solde 1)	Différence entre les ventes de marchandises et leur coût d'achat (prix d'achat + frais d'achat). Ne concerne que les associations faisant du commerce (achat de biens pour les revendre)
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b> (solde 2)	Production de l'association (si activité de production de biens ou de services) + production immobilisée +/- variation de la production stockée  Mesure également l'activité de l'association
<b>VALEUR AJOUTEE</b> (solde 3)	Solde 1 + Solde 2  – Consommations en provenance des tiers (comptes 606, 61 et 62).  La valeur ajoutée exprime la création ou accroissement de valeur apportée par l'association, dans l'exercice de ses activités courantes, aux biens et services en provenance de tiers.
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b> (solde 4)	Solde 3  – Impôts – charges de personnel + transfert de charges + subventions.  Il correspond au résultat de l'activité courante de l'association sans prendre en compte les investissements et sa gestion financière.
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b> (solde 5)	Solde 4  + autres produits de gestion courante + transferts de charges- charges gestion courante + dotation aux amortissements et provisions + reprise amortissements et provisions.  Ce résultat ne concerne que les flux d'exploitation.
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b> (solde 6)	Solde 5  + produits financiers (revenus de placement) – charges financières (intérêts d'emprunt ou/et bancaires)
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b> (solde 7)	Produits exceptionnels – Charges exceptionnelles
<b>RESULTAT NET</b> (solde 8)	Solde 6 +/- solde 7  -impôts sur les sociétés – participation des salariés



## Quelles spécificités pour les associations ?

Les associations ont des produits d'exploitation spécifiques et plus particulièrement les cotisations, les subventions, les produits de la tarification. Il convient donc d'adapter la détermination des SIG à ses spécificités.

**Les SIG d'associations pourraient être présentés ainsi :**

Contribution de la valeur économique : Marge commerciale + Production de l'exercice + Subventions + Cotisations + générosité du public + dons (si récurrents) + transferts de charges d'exploitation	<b>Produits d'exploitation</b>
- Total des charges décaissées	<b>Excédent Brut d'exploitation</b>
- Dotation aux amortissements et provision + reprise amortissements et provisions	<b>Résultat d'exploitation</b>
+/- Résultat financier	<b>Résultat courant avant impôt</b>
+/- Résultat exceptionnel	
- Impôts sur les bénéfices (au taux réduit)	<b>Résultat net</b>

## Quels apports pour les associations de calculer des soldes intermédiaires de gestion ?

L'établissement des SIG n'est pas obligatoire. Les associations, même les plus importantes, n'ont pas l'obligation de fournir en annexe, la constitution de leur résultat.

Les SIG sont importants pour les structures associatives lors d'une analyse plus financière des résultats. Quelques exemples :

- Les SIG présentent la contribution de la valeur économique (marge commerciale + production de biens ou services) au résultat.
- L'Excédent Brut d'Exploitation permet de calculer la Capacité d'Autofinancement, notion qui présente les ressources à la disposition de l'association pour investir ou rembourser ses emprunts.
- L'Excédent Brut d'Exploitation et le Résultat d'exploitation sont des informations indispensables pour s'assurer de la pérennité de l'activité de l'association. En effet, un EBE négatif signifie que l'activité de l'association n'est pas équilibrée, avant même la « rémunération » de ses investissements.



Les Soldes Intermédiaires de Gestion **doivent être déterminés en valeur absolue, mais il est très intéressant de les calculer en pourcentage (valeur relative)** afin de déterminer le poids de chaque solde par rapport, par exemple, aux produits d'exploitation ou au résultat final. Ils permettent ainsi une comparaison plus facile d'une année sur l'autre, et indiquent rapidement les modifications intervenues dans l'activité de l'association.

Toutefois, la lecture de ces SIG doit être en adéquation avec l'activité de l'organisme. Ainsi, l'EBE d'une fondation pourra être négatif car les produits financiers issus de la gestion de sa dotation ou les dons et legs reçus sont constatés après ce solde. Dans ce cas, le solde intéressant est le Résultat Courant avant Impôt.

Les SIG doivent être également adaptés à l'organisme qui les calcule. L'association dont le budget n'est pas important se concentrera sur son EBE, Résultat courant, Résultat net.

*In Extenso pour le Crédit Mutuel*

*Pour aller plus loin :*

Consultez le [guide Gérer ses comptes](#)\* et téléchargez les modèles de documents comptables.

\* Guide bientôt ouvert au grand public !

