

# EBE OU EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION

MAJ AVRIL 2016



L'excédent brut d'exploitation (EBE) exprime la **capacité d'une entreprise à générer des ressources de trésorerie du seul fait de son exploitation**, c'est-à-dire sans tenir compte de sa politique de financement

## L'EBE : UN INDICATEUR DE FONCTIONNEMENT

L'excédent brut d'exploitation – EBE – est un indicateur financier figurant dans le tableau des soldes intermédiaires de gestion (SIG). Il représente le « cash-flow » tiré de l'exploitation d'une entreprise, avant de prendre en compte les impacts de son mode de financement. L'EBE est une ressource permettant à l'entreprise :

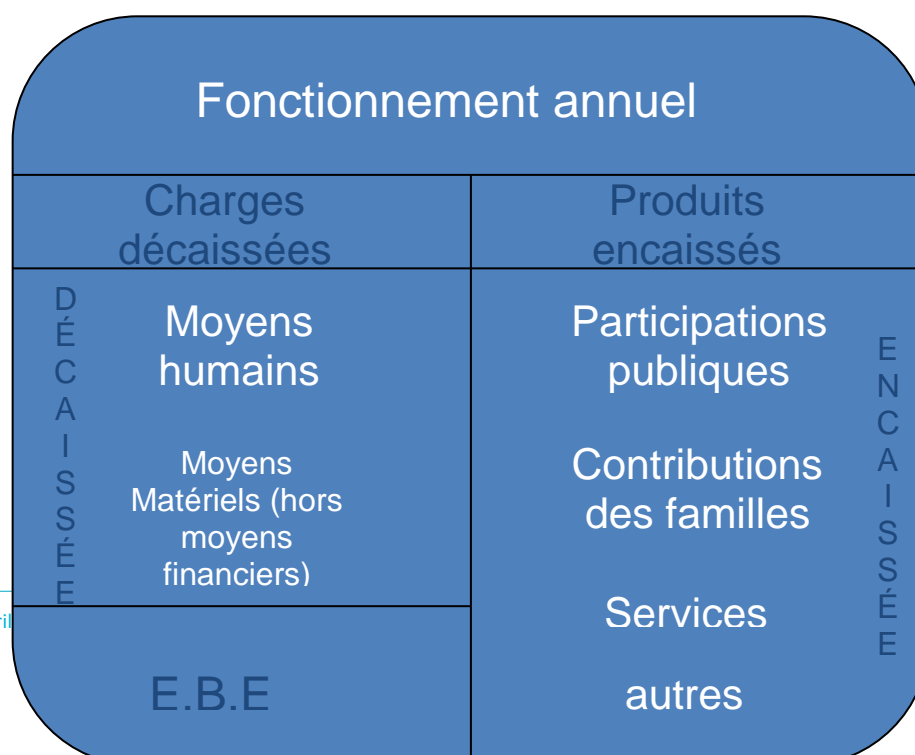
- De maintenir son outil de production et de le développer ;
- De rémunérer les capitaux engagés (capitaux propres et capitaux empruntés).

Il se différencie de la CAF en excluant les frais financiers. En terme de pédagogie, il est parfois préféré à la CAF, qui reste le premier indicateur issu des tableaux de bord proposés par le progiciel INDICES: cet indicateur est un indicateur de fonctionnement et s'inscrit dans une analyse de marges et de résultats, élément indispensable et constitutif de la première étape de l'analyse financière. Les autres indicateurs de fonctionnement sont :

- le Résultat Courant
- le Résultat Net (comprend les éléments exceptionnels)
- la CAF (Capacité d'autofinancement) courante
- la CAF nette (comprend les éléments exceptionnels)

### DEFINITION ET METHODE DE CALCUL DE L'EBE

Il est calculé par la différence entre les produits encaissables et les charges décaissables hors produits et frais financiers et exclut les autres charges et produits qui n'ont pas d'incidence sur la trésorerie.



## CALCUL DE L'EBE

Il se calcule à partir du résultat de l'exercice – méthode ci-après – et exclut les intérêts d'emprunts et produits financiers, pour être en capacité de porter un jugement sur l'activité de l'Etablissement, sans prendre en compte la politique d'investissement et de gestion financière.

L'EBE ne prend en compte, ni les dotations aux amortissements ni les dotations aux provisions qui sont des charges et produits calculés. (*Écritures comptables sans incidence monétaire immédiate*).

Précisions sur les produits calculés : il s'agit de tous les produits qui ne se traduisent pas par une rentrée de trésorerie, comme par exemple les reprises de provisions, les reprises d'amortissement ou les quote-part des subventions d'investissement virées au compte de résultat.

Précisions sur les charges calculées : à l'inverse, il s'agit de toutes les charges comptabilisées qui ne se traduisent pas par une sortie de trésorerie, comme par exemple les provisions et les dotations aux amortissements.

Rappelons que, en comptabilité : l'**amortissement** est la constatation d'un amoindrissement de la valeur d'un élément d'actif (résultant de l'usage du temps). D'un point de vue financier, l'amortissement est un mécanisme permettant aux organisations de reconstituer leurs ressources internes en vue de financer le renouvellement de leur actif (*immobilisations*). La dotation (*ou charge*) vient diminuer le résultat comptable sans jamais donner lieu à un décaissement.

Calcul de l'EBE ou Excédent Brut d'Exploitation (NB Insuffisance si inférieur à 0) :

	Résultat net comptable
	+ charges financières – produits financiers
+	Dotations aux amortissements des immobilisations (courantes et exceptionnelles)
+	Dotations aux provisions pour risques et charges (courantes et exceptionnelles) hors provisions / créances douteuses
	+ valeur comptable des éléments d'actifs cédés
	- produits de cession des éléments d'actifs cédés
-	Quote-part annuelles (ou amortissement) des subventions d'investissement (courantes et exceptionnelles)
-	Reprises sur provisions pour risques et charges (courantes et exceptionnelles) hors reprises / créances douteuses

## POURQUOI L'EBE ?

L'EBE est un élément de marge de l'Enseignement catholique car c'est un élément qui permet d'analyser la performance de ses activités opérationnelles et de répondre à la question du **besoin de financement**.

Quelles sont les causes du besoin de financement ?

Pour se développer, une organisation a besoin d'investir (*achats d'équipements, de matériels, immobilier, etc.*). Pour ce faire il y a le recours à l'emprunt (*qui induit des remboursements donc de l'EBE et de la CAF suffisante*), les dons, etc.

Le cycle d'exploitation (ou BFR) dont l'importance varie avec le niveau d'activité – les achats génèrent un besoin de financement du fait d'une absence de ressources représentées par les créances clients.

Les insuffisances occasionnelles et temporaires qui peuvent se traduire par des besoins structurels et profonds ou simplement passagers (*mises aux normes, surcoûts divers*).

L'EBE est, en d'autres termes, la ressource de financement interne globale générée par l'organisation, (hors le remboursement des frais financiers). Elle permet de répondre à la question : où va l'Etablissement. Les comparaisons sur plusieurs années permettent d'analyser et de justifier la tendance de son évolution et éventuellement de mettre en évidence certaines pratiques récurrentes et excessives.

## QUELLE ALERTE ET QUEL REPERE :

INDICES permet d'établir des tableaux de bord qui montre l'évolution des indicateurs de fonctionnement pour un établissement et en comparaison avec d'autres établissements de même nature sur un certain territoire.

La recommandation préconisée par la FNOGEC est un **niveau d'EBE entre 10 et 13 % avec loyer**, des produits encaissables et entre 17 et 20 % sans loyer. On considère en effet que dans une situation de locataire, les investissements seront pris en charge par les propriétaires bailleurs.

Indicateurs principaux	Références ou Fourchettes recommandées	Urogesc							
		2009 / 2010 Ensemble 259 dossier(s) 204 740 (élèves)		2010 / 2011 Ensemble 265 dossier(s) 209 230 (élèves)		2011 / 2012 Ensemble 255 dossier(s) 212 068 (élèves)		2012 / 2013 Ensemble 269 dossier(s) 222 994 (élèves)	
<b>INDIC. DE BASE</b>									
Effectifs / Classes		791	29	790	28	832	30	829	29
Capacité Autofinancement Courante en % prod. courants encaiss.	8-12% avec loyer	242 476 €	307 €	252 822 €	320 €	338 339 €	407 €	338 374 €	408 €
	15-18% sans loyer	11 %	307 €	11 %	320 €	13 %	407 €	13 %	408 €
Fonds de roulement (% des charges) en jours	25% - 35%	31 %	691 170 €	32 %	728 682 €	38 %	944 663 €	39 %	1 001 258 €
	90 - 127 jours	111 j		114 j		137 j		140 j	
<b>INDIC. DE FONCTIONNEMENT</b>									
		% prod. cour.	/ élève	% prod. cour.	/ élève	% prod. cour.	/ élève	% prod. cour.	/ élève
Coût de personnel après retraitement <sup>1</sup>	45% - 47%	50 %	1 444 €	50 %	1 480 €	48 %	1 497 €	47 %	1 526 €
Energie	4% max	3 %	86 €	3 %	88 €	3 %	91 €	3 %	102 €
Pédagogie	8% max	6 %	178 €	6 %	193 €	6 %	201 €	7 %	218 €
Maintien locaux/équipements	20% - 23%	22 %	629 €	22 %	650 €	22 %	673 €	23 %	731 €
Frais de gestion	6% max	6 %	164 €	6 %	169 €	6 %	173 €	6 %	180 €
Charges financières	2% max	1 %	26 €	1 %	27 €	1 %	31 €	1 %	32 €
Achats Restau/Hébergement	7% max	7 %	197 €	7 %	194 €	6 %	200 €	6 %	208 €
<b>CHARGES COURANTES</b>		2 222 385 €	2 811 €	2 282 083 €	2 890 €	2 453 386 €	2 950 €	2 558 327 €	3 086 €
Ressources familles		61 %	1 798 €	60 %	1 841 €	61 %	1 905 €	61 %	1 995 €
Contributions <sup>2</sup>		33 %	970 €	32 %	991 €	33 %	1 035 €	33 %	1 071 €
Activités annexes		7 %	207 €	8 %	231 €	8 %	236 €	8 %	269 €
Restauration - Hébergement		21 %	621 €	20 %	619 €	20 %	635 €	20 %	655 €
Participations publiques		26 %	753 €	25 %	771 €	27 %	842 €	27 %	866 €
<b>PRODUITS COURANTS</b>		2 279 361 €	2 883 €	2 342 178 €	2 966 €	2 573 942 €	3 095 €	2 667 398 €	3 218 €
<b>INDIC. DE RESULTATS</b>									
			/ élève		/ élève		/ élève		/ élève
Résultat Courant	positif	56 976 €	72 €	60 095 €	76 €	120 555 €	145 €	109 071 €	132 €
Résultat Net Comptable	positif	83 693 €	106 €	114 123 €	145 €	121 755 €	146 €	121 780 €	147 €
Excédent Brut Exploitation	10-13% avec loyer	253 668 €	321 €	262 218 €	332 €	348 242 €	419 €	346 443 €	418 €
en % prod. courants encaiss.	17-20% sans loyer	11 %		11 %		14 %		13 %	
<b>INDIC. STRUCTURE FINANCIERE</b>									
			/ élève		/ élève		/ élève		/ élève
Trésorerie nette en jours		40 %	909 094 €	44 %	1 013 225 €	50 %	1 241 475 €	52 %	1 354 630 €
Non recouvrement créances	0% - 3%	146 j		158 j		180 j		189 j	
Couverture immédiate de CT	Min 130 %	2 %		2 %		2 %		2 %	
Amort LT ( Emprunts restant dûs)	5 - 7 ans de CAF	193 %		195 %		237 %		242 %	
		2 an(s)		2 an(s)		2 an(s)		2 an(s)	

Le tableau de bord « 0. Tableau de bord synthétique » édité grâce à INDICES, indique l'EBE de votre établissement et montre la moyenne des établissements de même nature dans le périmètre territorial que vous aurez défini et sur les années que vous aurez sélectionnées.