

7

Quelques comparaisons avec les approches

(Coût de revient et marge, activity based costing (ABC), economic value added (EVA[®]))

Article de Paul-Louis Brodier, auteur de

La VAD, La Valeur Ajoutée Directe, une approche de la gestion fondée sur la distinction entre société et entreprise - *AddiVal Éditions* - 2001 (épuisé)

Approche coût de revient et marge

- Chaque produit est supposé avoir une marge, différence entre le prix de vente et le coût complet (ou coût direct).
- La marge est un concept comptable, « un solde », « ce qui reste » ; ce n'est pas une mesure.
- Le coût de revient, qu'il soit complet ou direct, est la somme du coût des biens et services incorporés (usuellement dénommées « matières ») et d'une répartition totale ou partielle du coût de structure.
- Le taux de marge, rapport entre la marge et le prix de vente, est usuellement supposé être un taux de rentabilité. Or une rentabilité s'évalue en rapportant un revenu à la ressource que ce revenu rémunère. On ne rémunère pas un prix de vente.

Approche ABC (activity based costing)

- L'approche ABC s'inscrit dans une recherche de la performance économique essentiellement fondée sur la maîtrise des coûts.
- Les coûts indirects sont devenus une part très importante des charges. Il s'agit de savoir comment ils sont « consommés » par les activités : passer commande, réceptionner, entrer en stock...
- Tous les coûts, indirects et directs, sont supposés consommés par les activités.
- Les activités résultent d'un découpage fin.
- Le concept de marge par produit reste présent. On cherche à calculer plus rationnellement les coûts de revient. On applique le principe suivant : « les produits consomment les activités, les activités consomment les ressources ».
- La rentabilité d'une vente est évaluée à partir de la marge.

Approche La VAD®

- Chaque produit est porteur d'une VAD, différence entre le prix de vente et le coût des seuls biens et services incorporés.
- La VAD est la mesure de la transformation réalisée par la structure productive.
- Aucune répartition des coûts de structure n'intervient dans le calcul de la VAD.
- La rentabilité d'un produit est évaluée en rapportant la VAD à « l'effort de la structure », c'est à dire à la part des ressources affectées à l'obtention du produit.

Approche La VAD®

- L'approche La VAD s'inscrit dans une recherche de la performance économique fondée sur la maîtrise simultanée de la VAD des produits et du coût global de la structure.
- Le coût de structure est analysé par grande fonction : concevoir, produire, vendre...
- Les coûts des biens et services incorporés dans les produits (les consommations directes) ne sont pas imputés aux fonctions.
- L'analyse fine par activité n'est effectuée que lors de campagnes d'organisation ou, autant que de besoin, pour établir les bases de détermination des prix. Leur suivi est jugé trop lourd dans le cadre de la gestion courante.
- Chaque produit est porteur d'une VAD, indépendante des coûts de structure.
- La rentabilité d'une vente est évaluée en rapportant sa VAD à l'effort consenti par la structure (cet effort peut, si on le veut, être évalué à partir d'une approche ABC).

•L'approche EVA® s'inscrit dans la finalité d'« enrichir l'actionnaire ».

•*Richesse créée, valeur ajoutée économique* (EVA®) et *création de valeur* sont devenus synonymes de « profit pur » : ce qui reste après avoir déduit du résultat d'exploitation la rémunération normale des capitaux engagés. L'entreprise « crée de la valeur » quand EVA® est positif, elle « détruit de la valeur » dans le cas contraire.

•On se place du point de vue du *propriétaire* :

- L'objectif est de maximiser EVA®, ce qui reste après avoir déduit des ventes la totalité des coûts (l'exigence de rentabilité des capitaux propres est une composante des coûts).

Les voies proposées sont de trois types :

- accroître la rentabilité des capitaux dans les activités existantes ;
- engager les capitaux dans des activités plus rentables ;
- réduire les capitaux engagés dans l'entreprise et trouver ailleurs d'autres opportunités d'investissement.

Approche La VAD®

•L'approche La VAD s'inscrit dans la finalité de l'entreprise « produire des biens et des services ».

•*Richesse créée* est, au sens physique, la contribution de l'entreprise à l'obtention des biens et services produits.

•*Valeur Ajoutée* est la valeur marchande de la richesse créée.

•Création de valeur est synonyme de « accroissement de la valeur du produit », la valeur perçue étant ce qui justifie le prix payé par le client.

•On se place du point de vue de *l'entrepreneur* :

- L'objectif est de maximiser le taux d'équilibre économique de l'entreprise (l'exigence de rentabilité des capitaux propres est une composante du coût global de structure).

Les voies proposées sont d'agir simultanément :

- sur la VAD apportée par les produits ;
- sur le coût créé par les fonctions de la structure.
 - La rentabilité des capitaux engagés par le propriétaire est une résultante du taux d'équilibre économique.