

1 . Tableau de formation des résultats (TFR)

Exercice du 01/01/96 au 31/12/08

				Exercice	Exercice Precedent
	1	-	Ventes de marchandises (en l'état)	-	
	2	-	Achats revendus de marchandises	-	
I		=	Marge brute sur ventes en l'état	-	

II	3 4 5	+	Production de l'exercice (3+4+5)	601000	
			Ventes de biens et services produits	600000	
			Variation de stocks de produits	-14000	
			Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	15000	
III	6 7	-	Consommation de l'exercice (6+7)	340000	
			Achats consommés de matières et fournitures	220000	
			Autres charges externes	120000	
IV		=	Valeur ajoutée (I+II-III)	261000	
V	8 9 10	+	Subventions d'exploitation	-	
			Impôts et taxes	30000	
			Charges de personnel	98000	
V		=	Excedent brut d'exploitation (EBE) Ou	133000	
		=	Insuffisance brute d'exploitation (IBE)		
V I	11 12 13 14	+	Autres produits d'exploitation	30000	
			Autres charges d'exploitation	32000	
			Reprises d'exploitation : Transferts de charges	15000	
			Dotations d'exploitation	36000	
V I		=	Résultat d'exploitation (+ou -)	+110000	
VII		+/-	Résultat financier	+23000	
VIII		=	Résultat courant (+ou -)	+133000	
IX		+/-	Résultat non courant	+800	
	15	-	Impôts sur les résultats	40000	
X		=	Résultat net de l'exercice (+ou -)	+93800	

II . Capacité d'autofinancement (CAF)-Autofinancement

I	1		Résultat de l'exercice • Bébifice + • Perte -	93800	
			Dotations d'exploitation (1)	30000	
			Dotations financières (1)	12000	
			Dotations non courantes (1)	400	
II	2 3 4 5	+	Reprises d'exploitation (2)	-	
			Reprises financières (2)	5000	
			Reprises non courantes (2) (3)	600	
			Produits des cessions d'immobilisations	7000	
III	6 7	+	Valeurs nettes d'amort.des immob.cédées	5000	

I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)	128600	
10	-		Distribution de bénéfices	28600	
II			AUTOFINANCEMENT	100000	

2 . Tableau de reclassement des autres charges :

Charges	Montants	Charges variables		Charges fixes	
		Montant	%	Montant	%
Autres charges externes	120000	84000	70%	36000	30%
Impôts et taxes	30000	10000	1/3	20000	2/3
Charges de personnel	98000	73500	0,75	24500	0,25
Autres charges d'exploitation	32000	3500		28500	
Dotations d'exploitation	36000			36000	100%
Charges financières	72000			72000	100%
Totaux	388000	171000		217000	

3 . Tableau du résultat différentiel (TRD)

Eléments	Calculs	Résultats	%
1 - Chiffre d'affaires net		600000	100
2 - Coût variable total		390000	65
• Achats consommés de matières et fournitures	220000		
- Variation du stock de produits finis	+14000		
- Immobilisations produites par l'entreprise	-15000		
Autres charges variables	171000		
	390000		
3 - Marge sur coût variable		210000	35
4 - Charges fixes nettes		77000	
Charges fixes totales	217000		
- Produits fixes	-140000		
• Autres produits d'exploitation	30000		
• Reprises d'exploitation	15000		
• Produits financiers	95000		
	140000		
5 - Résultat courant		133000	22

4 . Seuil de rentabilité = Charges fixes nettes/taux de marge.

$$SR = 77000/0,35 = 220000$$

Date de réalisation du SR = $220000 \times 12/600000 = 4,4$ (4mois et 12 jours) soit le 12 mai 2008.