

1 . Tableau de formation des résultats (TFR)

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

			Exercice	Exercice Precedent
	1		-	
	2	-	-	
I		=	-	

II	3		Production de l'exercice (3+4+5)	601000	
	4	+	Ventes de biens et services produits	600000	
	5		Variation de stocks de produits	-14000	
			Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	15000	
III		-	Consommation de l'exercice (6+7)	340000	
	6		Achats consommés de matières et fournitures	220000	
	7		Autres charges externes	120000	
IV		=	Valeur ajoutée (I+II-III)	261000	
	8	+	Subventions d'exploitation	-	
	9	-	Impôts et taxes	30000	
	10	-	Charges de personnel	98000	
V		=	Excedent brut d'exploitation (EBE) Ou = Insuffisance brute d'exploitation (IBE)	133000	
	11	+	Autres produits d'exploitation	30000	
	12	-	Autres charges d'exploitation	32000	
	13	+	Reprises d'exploitation : Transferts de charges	15000	
	14	-	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

1		Résultat de l'exercice		
		• Bénéfice +	93800	
		• Perte -		
2	+	Dotations d'exploitation (1)	30000	
3	+	Dotations financières (1)	12000	
4	+	Dotations non courantes (1)	400	
5	-	Reprises d'exploitation (2)	-	
6	-	Reprises financières (2)	5000	
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	600	
8	-	Produits des cessions d'immobilisations	7000	
9	+	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 = $220000 \times 12 / 600000 = 4,4$ (4 mois et 12 jours) soit le 12 mai 2008.