

L'ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

Tableau de formation des résultats (TFR)

Qui fait apparaître les soldes caractéristiques de gestion

	1		Ventes de marchandises
	2	-	Achats revendus de marchandises
I		=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT
II		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)
	3		Ventes de biens et services produits
	4		Variation de stocks de produits
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même
III		-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)
	6		Achats consommés de matières et fournitures
	7		Autres charges externes
IV		=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)
	8	+	Subventions d'exploitation
	9	-	Impôts et taxes
	10	-	Charges de personnel
V		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)
	11	+	Autres produits d'exploitation
	12	-	Autres charges d'exploitation
	13	+	Reprises d'exploitation
	14	-	Dotations d'exploitation
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER
VII		=	RESULTAT COURANT
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT
	15	-	Impôts sur les résultats
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE

Capacité d'autofinancement(CAF) et l'autofinancement

Montre les ressources financières que l'entreprise à créer par sa propre activité.

	1		Résultat de l'exercice :
			• Bénéfice +
			• Perte -
	2	+	Dotations d'exploitation (1)
	3	+	Dotations financières (1)
	4	+	Dotations non courantes (1)
	5	-	Reprises d'exploitation (2)
	6	-	Reprises financières (2)
	7	-	Reprises non courantes (2) (3)
	8	-	Produits des cessions d'immobilisations
	9	+	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées
I		=	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT
	10	-	Distribution de bénéfices
II		=	AUTOFINANCEMENT

A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie. (1)

A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie. (2)

Y compris reprises sur subventions d'investissements (3)

Tableau d'exploitation différentiel

Éléments	Montants	%	
1. Chiffre d'affaires (CA) Vente - RRRRA	A	$(A : A) \times 100$	
2. Coût variable	B	$(B : A) \times 100$	Taux du coût variable
• Achats revendus de marchandises			
• Achats consommés de matières et fournitures			
• Autres charges variables			
• (-) Produits variables			
3. Marge sur coût variable	C = A - B	$(C : A) \times 100$	Taux de marge sur coût variables
4. Coût fixe	D		
• Charges fixes		-	
• (-) Produits fixes			
5. Résultat courant	E = C - D	-	

Seuil de rentabilité

$SR = \frac{\text{Coût fixe}}{\text{Taux de marge sur coût variable}}$	$SR = \frac{\text{Coût fixe} \times \text{Chiffre d'affaires}}{\text{Marge sur coût variable}}$
--	---

Le SR ou le CA critique est le niveau du chiffre d'affaires pour lequel l'E/se ne réalise ni bénéfice ni perte.

Point mort	Indice de sécurité
$\text{Point mort} = \frac{SR \times 12}{\text{Chiffre d'affaires}}$	$I_d S = \frac{\text{Marge de sécurité (CA - SR)}}{\text{Chiffre d'affaires}} \times 100$

Point mort est la date à laquelle le SR est atteint. C'est à partir de cette date que l'activité de l'E/se commence à dégager des bénéfices.

L'indice de sécurité indique de combien l'entreprise peut baisser son CA sans subir de pertes