

ANALYSE D'EXPLOITATION

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	3	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)
	4		Ventes de biens et services produits
	5		Variation de stocks de produits
			Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même
III	6	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)
	7		Achats consommés de matières et fournitures
			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 - RRRA	A	(A : A) x 100
2. Coût variable		B	(B : A) x 100
• Achats revendus de marchandises			Taux du coût variable
• Achats consommés de matières et fournitures			
• Autres charges variables			
• (-) Produits variables			
3. Marge sur coût variable		C = A - B	(C : A) x 100
4. Coût fixe		D	
• Charges fixes			
• (-) Produits fixes			
5. Résultat courant		E = C - D	-

Seuil de rentabilité	
Coût fixe	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
SR × 12 Chiffre d'affaires	$I_dS = \frac{\text{Marge de sécurité (CA - SR)}}{\text{Chiffre d'affaires}} \times 100$

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