

Exercice 1 : Extrait de l'épreuve académique

La société anonyme «ATNAR» met à votre disposition les documents et les informations ci-après :

- Compte de produits et de charges de la société au 31/12/2008.(voir annexe1)
- Dotations et reprises relatives à l'actif immobilisé et au financement permanent de l'exercice 2008.

Dotations			Reprises		
D'exploitation	financières	Non courantes	D'exploitation	financières	Non courantes
30000	12000	400	-	5000	600

- Distribution des bénéfices : 28600 DH, mises en paiement au cours de l'exercice 2008.
- Tableau de reclassement des autres charges de l'exercice 2008 :

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

■ **Remarque :** Les autres produits d'exploitation ,les reprises d'exploitation et les produits financiers sont considérés comme fixes et seront ,à ce titre ,déduit des charges fixes.

TAF :

1. compléter l'état des soldes de gestion donné en annexe II ;
2. Procéder au reclassement des charges de l'exercice en charges variables et charges fixes ;
3. Etablir le tableau du résultat différentiel.
4. Calculer le seuil de rentabilité et déterminer sa date de réalisation

■ Annexe I : Compte de produits et charges (hors taxe)

	I	Produits d'exploitation :	Opérations		Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'ex précédent 4
			Propres à l'exercice 1	Concernant les Exs Pr 2		
Exploitation		• Ventes de marchandises (en l'état) ;				
		• Ventes de biens et services produits ;	600000		600000	
		• Chiffre d'affaires	600000		600000	
		• Variation de stocks de produits (+ -) (1)	-140000		-140000	
		• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	15000		15000	
		• Subventions d'exploitation	-		-	
		• Autres produits d'exploitation	30000		30000	
	• Reprises d'exploitation : transferts de charges	15000		15000		

Financier	II	Total I	646000		646000	
		<u>CHARGES D'EXPLOITATION :</u>				
		• Achats revendus (2) de marchandises				
		• Achats consommés (2) de matières et fournitures.	220000		220000	
		• Autres charges externes.	120000		120000	
		• Impôts et taxes	30000		30000	
		• Charges de personnel	98000		98000	
	• Autres charges d'exploitation	32000		32000		
	• Dotations d'exploitation	36000		36000		
	Total II	536000		536000		
	III	<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</u>			+110000	
	IV	<u>PRODUITS FINANCIERS</u>				
		• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-		-	
		• Gains de change	37000		37000	
		• Intérêts et autres produits financiers	43000		43000	
• Reprises financières : Transferts de charges		15000		15000		
Total IV	95000		95000			
V	<u>CHARGES FINANCIERES</u>					
	• Charges d'intérêts	36000		36000		
	• Pertes de change	-		-		
	• Autres charges financières	12000		12000		
	• Dotations financières	24000		24000		

		<u>Total V</u>	72000		72000	
VI		<u>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</u>			+23000	
VII		<u>RESULTAT COURANT (III+VI)</u>			+133000	
VIII		<u>PRODUITS NON COURANTS</u>	-			
		• Produits des cessions d'immobilisations	7000		7000	
		• Subventions d'équilibre				
		• Reprises sur subventions d'investissement	800		800	
		• Autres produits non courants				
		• Reprises non courantes : transferts de charges	1200		1200	
		<u>Total VIII</u>	9000		9000	
IX		<u>CHARGES NON COURANTES</u>				
		• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5000		5000	
		• Subventions accordées				
		• Autres charges non courantes	2400		2400	
		• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	800		800	
		<u>Total IX</u>	8200		8200	
X		<u>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</u>			+800	
XI		<u>RESULTAT AVANT IMPOT(VII+X)</u>			+133800	
XII		<u>IMPOT SUR LES RESULTATS</u>			+4000	
XIII		<u>RESULTAT NET (XI-XII)</u>			+93800	

XIV	<u>TOTAL DES PRODUITS</u> (I+IV+VIII)	750000
	<u>TOTAL DES CHARGES</u> (II+V+IX+XII)	656200
XVI	<u>RESULTAT NET</u> (total des produits - total des charges)	+93800

(1) Variation de stocks : Stock final-stock initial:augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou achats consommés : achats -Variation de stocks

■ Annexe II : Etat des soldes de gestion (ESG)

1. Tableau de formation des résultats (TFR)

Exercice du au

			Exercice	Exercice Précédent
	1	-	Ventes de marchandises (en l'état)	-
	2	-	Achats revendus de marchandises	-
I	.	=	Marge brute sur ventes en l'état	
II		+	Production de l'exercice (3+4+5)	
	3		Ventes de biens et services produits	
	4		Variation 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 ajoutée (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 : Transferts de charges	
	14	-	Dotations d'exploitation	

V I	=	Résultat d'exploitation (+ou-)		
VII	+/-	Résultat financier		
VIII	=	Résultat courant (+ou -)		
IX	+/-	Résultat non courant		
15	-	Impôts sur les résultats		
X	=	Résultat net de l'exercice (+ou -)		

II . Capacité d'autofinancement (CAF)-Autofinancement

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'amort.des immob.cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)		
10	-	Distribution de bénéfices		
II		AUTOFINANCEMENT		

- (1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

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	6	-	Consommation de l'exercice (6+7)	340000	
	7		Achats consommés de matières et fournitures	220000	
				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	133000	
		=	Insuffisance brute d'exploitation (IBE)		
	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		
	<u>140000</u>		
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.