

L'exploitation et la rentabilité

Les charges de structures.

Ces charges dites fixes restent stables ou a peu près stables dans la mesure où la structure de l'entreprise ne change pas ou peu. Elles sont indépendantes du volume d'activité

Ex : Loyer, prime d'assurance, frais de d'entretien, certaines rémunérations, amortissements...

Les charges opérationnelles.

Ces charges dites variables augmentent ou diminuent en fonction du volume d'activité. Elles sont considérées comme directement proportionnelles au chiffre d'affaires.

Schéma des coûts et marges

Chiffre d'affaires			
Achats consommés	Charges variables	Charges fixes	Résultat
Coût variable		Marge sur coût variable	

Seuil de rentabilité

Le coût variable est proportionnel au chiffre d'affaires, la marge sur coût variable également.

$$\text{Marge/coût variable} = \text{Frais Fixes} + \text{Bénéfice}$$

Au maximum de marge correspond le maximum de bénéfice

Le seuil de rentabilité ou chiffre d'affaires critique ou point mort est la valeur du chiffre d'affaires pour laquelle l'entreprise ne réalise ni bénéfice ni perte.

$$\text{Résultat} = 0$$

$$\text{Marge/coût variable} = \text{Frais Fixes}$$

$$\text{Chiffre d'affaires} = \text{Total des charges}$$

$$\text{Seuil de rentabilité} = \frac{\text{Marge/Coût variable}}{\text{Chiffre d'affaires}} = \frac{\text{Frais Fixes}}{\text{Seuil rentabilité}}$$

$$\text{ou } S R = \frac{\text{Frais fixes}}{\% \text{ M/CV}}$$

$$\text{Date du seuil de rentabilité} = \frac{360 * S.R.}{\text{Chiffre d'affaires}}$$

$$\text{Vitesse de rotation des stocks} = \frac{\text{Coût d'achat des marchandises vendues}}{\frac{\text{Stock initial} + \text{stock final}}{2}}$$

$$\text{Durée de stockage} = \frac{360 \text{ jours}}{\text{Vitesse de rotation}}$$

La marge de sécurité est constituée par la partie du chiffre d'affaires réalisée au-delà du seuil de rentabilité.

$$\text{Marge de sécurité} = \text{Chiffre d'affaires} - \text{Seuil de rentabilité}$$

$$\text{Indice de sécurité} = \frac{\text{Marge de sécurité}}{\text{Chiffre d'affaires}}$$

Remarques. Les produits financiers considérés comme fixes sont déduits des frais fixes. Pour les entreprises utilisant des emballages, la consommation de ces derniers est généralement considérée comme charges variables de distribution

Consommation d'emballages = Achats d'emballages +/- Variation de stock d'emballages

Extrait de la balance

Variation de stock		156 200,00
Achats de marchandises	600 000,00	
R.R.R.O		1 890,00
Ventes de marchandises		1 002 560,00
R.R.R.A	2 560,00	

Tableau de répartition des charges

Charges	Montant	Variables		Fixes
		Achats	Ventes	
Total	358 090,00	58 090,00	100 000,00	200 000,00

Compte de résultat différentiel

Chiffre d'affaires brut		1 002 560,00	
R.R.R.A.		2 560,00	
Chiffre d'affaires net		1 000 000,00	
Achats de marchandises	600 000,00		
R.R.R.O.	-1 890,00		
Frais d'achats	58 090,00		
Variation de stocks	-156 200,00		
Coût achat des marchandises vendues	500 000,00		
Autres frais variables	100 000,00		
Coût variable	600 000,00	600 000,00	
Marge sur coût variable		400 000,00	40,00%
Frais fixes		200 000,00	
Résultat		200 000,00	

Seuil de rentabilité $\frac{\text{Frais fixes}}{\% \text{ MCV}} = \frac{200\ 000,00}{40,00\%} = 500\ 000,00$

Date du seuil $\frac{\text{SR} \times 360}{\text{CA}} = \frac{500\ 000,00 \times 360}{1\ 000\ 000} = 180 \text{ JOURS}$

Soit le 30 juin

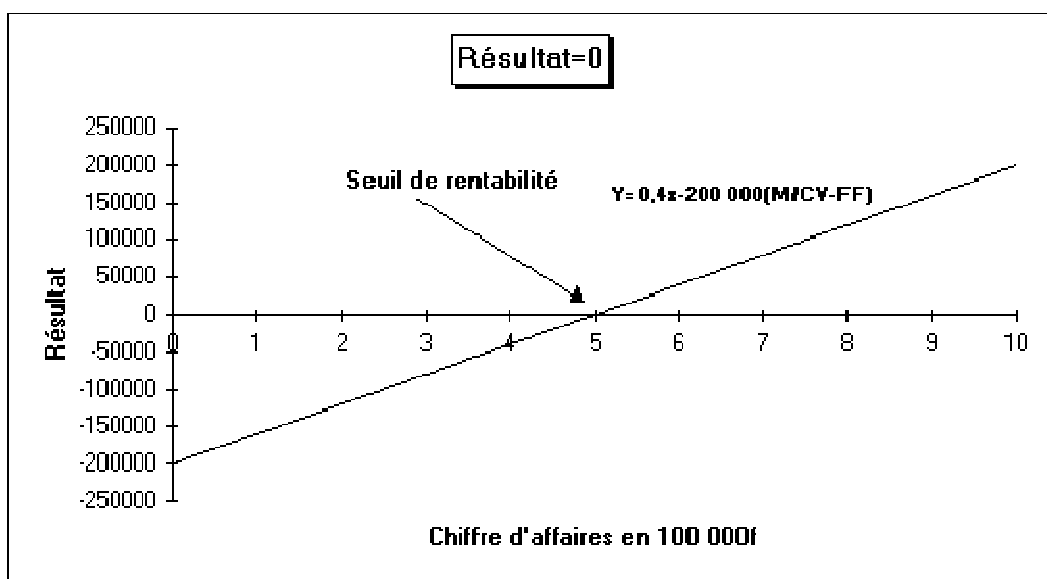
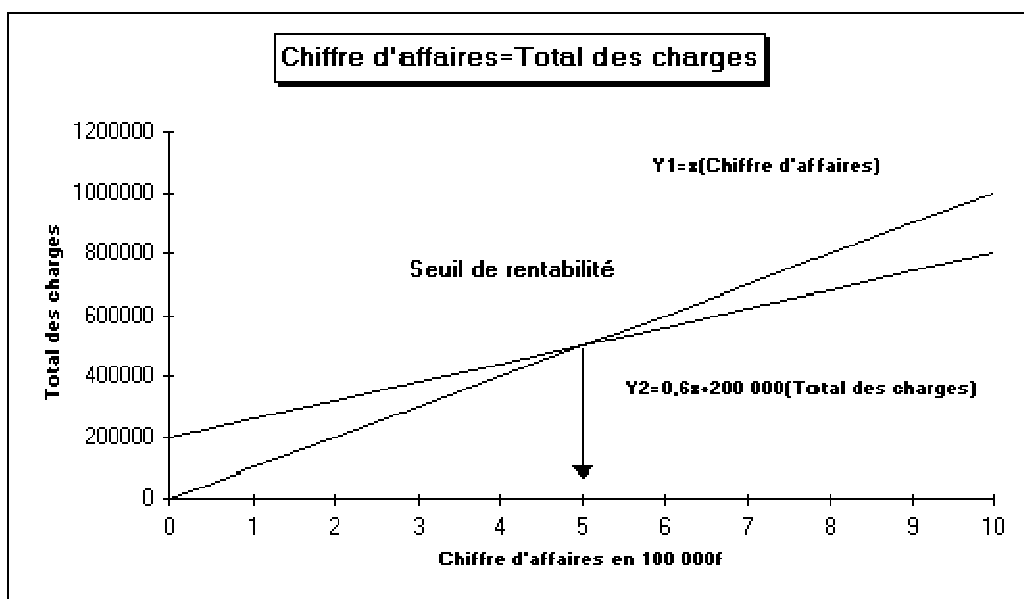
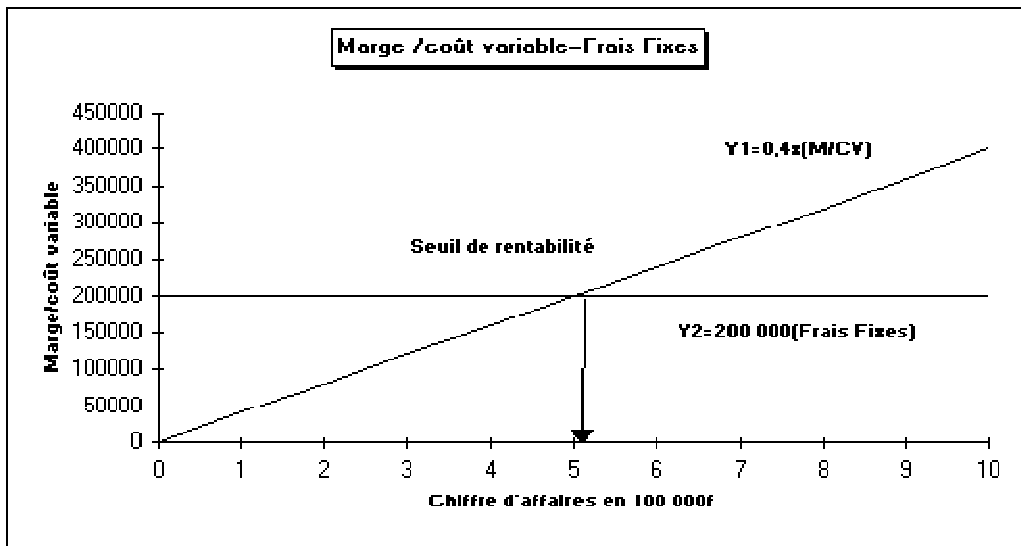


Schéma des coûts et marges

Chiffre d'affaires			
Achats consommés	Charges variables	Charges fixes	Résultat
Coût variable		Marge sur coût variable	

EXERCICES

❶ Déterminer le seuil de rentabilité pour un taux de charges variables par rapport au chiffre d'affaires est de 60%, les frais fixes 200 000€
Quel est le chiffre d'affaires réalisé sachant que le bénéfice s'est élevé à 72 000€.
Calculer la marge de sécurité et l'indice de sécurité.

❷ Quel est le seuil de rentabilité d'une entreprise dont les charges variables sont constituées par :

- Matières consommées 40% du C.A.
- Salaires et charges 20% du C.A.
- Autres charges 10% du C.A.

et dont les charges de structure s'élèvent à 120 000€
Le chiffre d'affaires s'est élevé à 650 000€
Présenter le compte de résultat différentiel.
Représentation graphique.

❸ Le chiffre d'affaires annuel d'une entreprise est de 800 000€, les charges variables correspondantes s'élèvent à 560 000€, les charges fixes sont de 150 000€.
Déterminer : le résultat courant.
le coefficient de marge/coût variable
le seuil de rentabilité
la marge de sécurité
A combien s'élèverait le résultat si le chiffre d'affaires passait à 900 000 €. Vérifier par graphique.

❹ Une entreprise dont les charges fixes s'élèvent à 150 000 € fabrique un produit dont le coût variable unitaire est de 30€. Elle pense pouvoir vendre (sans modification de structure):
10 000 articles si le prix de vente unitaire est de 50€
12 000 articles si le prix de vente unitaire est de 48€
15 000 articles si le prix de vente unitaire est de 44€

Quel programme de vente est le plus rentable ?
Pour ce programme, calculer le seuil de rentabilité.

5 Un commerçant prévoit pour le prochain exercice un chiffre d'affaires de 1 800 000€, 1200 000€ de charges variables et 300 000€ de charges fixes.
 Déterminer par un procédé graphique le seuil de rentabilité. Vérifier par calcul.
 En supposant que le chiffre d'affaires soit réparti également sur les 12 mois, déterminer la date à laquelle le seuil sera atteint.
 Quel est le chiffre d'affaires correspondant à un bénéfice de 180 000 €. ?

6 L'entreprise SANISEL effectue à la fin de chaque exercice comptable, c'est à dire le 30/06 de chaque année, une analyse de l'exploitation. Au 30 juin, nous disposons des renseignements suivants:

- Charges fixes 275 000
- Achats de marchandises 540 000
- Frais sur achats 10 000
- Stock initial 48 200
- Stock final 54 200
- R.R.R. Obtenus 4 000
- Ventes de marchandises 1 288 000
- R.R.R. accordés 38 000

De plus le seuil de rentabilité a été atteint pour un chiffre d'affaires de 859 375€.

I) Reconstituer les éléments du compte d'exploitation différentiel en faisant apparaître la marge brute, la marge sur coût variable en valeur et pourcentage.

II) Calculer la vitesse de rotation des stocks.

III) Déterminer la date à laquelle le seuil de rentabilité a été atteint.

IV) Représenter le seuil de rentabilité à partir de la relation $M/CV = \text{frais fixe}$.

7 Renseignements au 31/12/04

Stock au 01/01/04	marchandises	320 000
	emballages	60 000
Stock au 31/12/04	marchandises	250 000
	emballages	40 000

- Achats d'emballages 100 000€
- R.R.R. obtenus sur achats de marchandises 40 000€
- Les frais d'achat représentent 25% des achats
- Les frais de ventes autres que la consommation d'emballages 360 000€
- La marge brute (marge sur le coût achat des marchandises vendues) représente 40% du chiffre d'affaires
- La totalité des frais de vente y compris la consommation d'emballages représente 20% du chiffre d'affaires
- Les fixes s'élèvent à 324 000€

RECONSTITUER LE COMPTE DIFFÉRENTIEL

8 Renseignements au 31/12/04

La marge commerciale est de 28%, les frais de vente s'élèvent à 240 000, la durée de stockage 2,4 mois, le stock initial représente les 2/3 du stock final, les frais d'achat représentent 2% des achats, les R.R.R. obtenus s'élèvent à 13 200

RECONSTITUER LE COMPTE DE RÉSULTAT DIFFÉRENTIEL

9 Au 31/12/04 fin de l'exercice on vous communique les renseignements suivants:

	montant	fixes	variables achats	ventes
services extérieurs	660000	1	2	3
impôts et taxes	350000	5/7	1/7	1/7
charges de personnel	900000	3/9	1/9	5/9
dotations aux amortis.	100000	100%		
charges financières	200000	1/2	1/4	reste

Chiffre d'affaires 4 400 000

Achats de marchandises 2 250 000

Stock initial 250 000

Stock final 450 000

TRAVAIL

Présenter le tableau de répartition des charges.

Présenter le compte différentiel.

Calculer le seuil de rentabilité, le représenter graphiquement.

En supposant que les ventes soient régulièrement réparties sur l'année, à quelle date le point mort a-t-il été atteint ?