

RESULTATS FINANCIERS JEU 5 ENTREPRISE 3 PERIODE 2**COMPTE DE RESULTATS (en milliers d'euros)**

CHARGES			PRODUITS	
2 - Matières & composants	943,3		17 - Production stockée	-125,6
3 - Personnel productif	3 129,0		18 - Ventes facturées	9 485,6
4 - Heures supplément.	0,0		48 - Produits financiers	-136,6
7 - Représentants	1 073,1			-----
8 - Autres frais	474,3		19 - Total produits	9 223,4
9 - Coût de stockage	6,3		> Résultat courant	1 092,8
10 - Maintenance&Formatio	600,0		20 - Résultat avant impôt	1 092,7
11 - Recherche & qualité	200,0			
12 - Frais financiers	55,3		** Moins-value de cession=	0,0
13 - Communication & pub.	1 100,0		Comprise dans rubrique 20	
14 - Dot. amortissements	300,0			
15 - Etudes et divers	249,3			

16 - Total charges	8 130,6		21 - Résultat après impôt	728,5

BILAN APRES IMPOT ET DISTRIBUTION DES DIVIDENDES (milliers d'euros)

ACTIF			PASSIF	
22 - Valeurs immobilisées	2 540,0		26 - Capital social	2 400,0
23 - Stock produits	0,0		27 - Réserves	1 014,4
46 - Clients	1 185,7		28 - Déficit cumulé	0,0
24 - Banque	556,9			-----
			29 - Situation nette	3 414,4
25 - Total de l'actif	4 282,6			
			30 - Emprunt long terme	711,0
			47 - Fournisseurs	157,2
			31 - Banque	0,0

Taux d'endettement = 20,8 % (Rub.30/Rub.29)			32 - Total du passif	4 282,6

ETAT DE TRESORERIE (en milliers d'euros)

			SORTIES	
33 - Encaisse initiale	617,4		39 - Frais payés	7 765,4
ENTREES			40 - Achat immobilisation	1 400,0
34 - Ventes encaissées	8 894,7		41 - Remboursmt.emprunt	79,0
48 - Produits financiers	-136,6		42 - Impôt payé	364,2
35 - Cession immobilisat.	0,0		43 - Dividendes versés	0,0
36 - Augment. capital	0,0			-----
37 - Emprunt long terme	790,0		44 - Total décaissements	9 608,6

38 - Total encaissements	9 548,1		45 - Encaisse finale	556,9

T - Possibilités de financement : Acquisition de **16** machines au maximum. En effet,
Emprunt autorisé = 2 703 KE, Augmentation de capital possible = 0 KE, Encaisse = 557 KE