

RESULTATS FINANCIERS JEU 5 ENTREPRISE 3 PERIODE 4**COMPTE DE RESULTATS (en milliers d'euros)**

CHARGES				PRODUITS
2 - Matières & composants	2 100,0	17 - Production stockée	1 502,9	
3 - Personnel productif	9 880,0	18 - Ventes facturées	21 928,1	
4 - Heures supplément.	0,0	48 - Produits financiers	-379,1	
7 - Représentants	2 090,8		-----	
8 - Autres frais	1 096,4	19 - Total produits	23 051,9	
9 - Coût de stockage	136,6	> Résultat courant	2 417,7	
10 - Maintenance&Formatio	1 360,0	20 - Résultat avant impôt	2 249,7	
11 - Recherche & qualité	600,0			
12 - Frais financiers	291,3	** Moins-value de cession=	168,0	
13 - Communication & pub.	1 900,0	Comprise dans rubrique 20		
14 - Dot. amortissements	740,0			
15 - Etudes et divers	439,0			

16 - Total charges	20 634,2	21 - Résultat après impôt	1 499,9	

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

ACTIF			PASSIF
22 - Valeurs immobilisées	6 100,0	26 - Capital social	2 400,0
23 - Stock produits	2 117,5	27 - Réserves	4 312,5
46 - Clients	2 741,0	28 - Déficit cumulé	0,0
24 - Banque	0,0		-----
		29 - Situation nette	6 712,5
25 - Total de l'actif	10 958,5		
		30 - Emprunt long terme	3 713,0
		47 - Fournisseurs	350,0
		31 - Banque	183,0

Taux d'endettement = 55,3 % (Rub.30/Rub.29)		32 - Total du passif	10 958,5

ETAT DE TRESORERIE (en milliers d'euros)

			SORTIES
33 - Encaisse initiale	817,2	39 - Frais payés	19 809,7
ENTREES		40 - Achat immobilisation	3 200,0
34 - Ventes encaissées	21 195,5	41 - Remboursmt.emprunt	449,0
48 - Produits financiers	-379,1	42 - Impôt payé	749,8
35 - Cession immobilisat.	392,0	43 - Dividendes versés	0,0
36 - Augment. capital	0,0		-----
37 - Emprunt long terme	2 000,0	44 - Total décaissements	24 208,5

38 - Total encaissements	23 208,3	45 - Encaisse finale	-183,0

T - Possibilités de financement : Acquisition de **14** machines au maximum. En effet,
 Emprunt autorisé = 3 000 KE, Augmentation de capital possible = 0 KE, Encaisse = -183 KE