

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

<b>CHARGES</b>			<b>PRODUITS</b>	
2 - Matières & composants	1 593,0		17 - Production stockée	614,6
3 - Personnel productif	5 850,0		18 - Ventes facturées	16 067,1
4 - Heures supplément.	0,0		48 - Produits financiers	-254,2
7 - Représentants	1 558,7			-----
8 - Autres frais	803,4		19 - Total produits	16 427,5
9 - Coût de stockage	30,7		> Résultat courant	2 889,2
10 - Maintenance&Formatio	950,0		20 - Résultat avant impôt	2 697,3
11 - Recherche & qualité	400,0			
12 - Frais financiers	168,8		** Moins-value de cession=	192,0
13 - Communication & pub.	1 350,0		Comprise dans rubrique 20	
14 - Dot. amortissements	500,0			
15 - Etudes et divers	333,8			
	-----			
16 - Total charges	13 538,3		21 - Résultat après impôt	1 798,3

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

<b>ACTIF</b>			<b>PASSIF</b>	
22 - Valeurs immobilisées	4 200,0		26 - Capital social	2 400,0
23 - Stock produits	614,6		27 - Réserves	2 812,7
46 - Clients	2 008,4		28 - Déficit cumulé	0,0
24 - Banque	817,2			-----
			29 - Situation nette	5 212,7
25 - Total de l'actif	7 640,2			
			30 - Emprunt long terme	2 162,0
			47 - Fournisseurs	265,5
			31 - Banque	0,0
				-----
Taux d'endettement = 41,5 % (Rub.30/Rub.29)			32 - Total du passif	7 640,2

**ETAT DE TRESORERIE (en milliers d'euros)**

			<b>SORTIES</b>	
33 - Encaisse initiale	556,9		39 - Frais payés	12 930,0
<b>ENTREES</b>			40 - Achat immobilisation	2 800,0
34 - Ventes encaissées	15 244,4		41 - Remboursmt.emprunt	249,0
48 - Produits financiers	-254,2		42 - Impôt payé	899,0
35 - Cession immobilisat.	448,0		43 - Dividendes versés	0,0
36 - Augment. capital	0,0			-----
37 - Emprunt long terme	1 700,0		44 - Total décaissements	16 878,0
	-----			
38 - Total encaissements	17 138,2		45 - Encaisse finale	817,2

T - Possibilités de financement : Acquisition de 19 machines au maximum. En effet,  
 Emprunt autorisé = 3 051 KE, Augmentation de capital possible = 0 KE, Encaisse = 817 KE