

Travaux pratiques
Directeur Administratif et Financier

	2024	2025	2026	2027	2028
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises	66.400,00	73.000,00	76.700,00	79.700,00	82.100,00
Ventes de biens et services produits	576.900,00	634.600,00	666.300,00	692.900,00	713.700,00
Variation de stocks de produits	123.100,00	135.400,00	142.200,00	147.900,00	152.300,00
Immobilisations produites par l'Ese	105.500,00	116.100,00	121.900,00	126.800,00	130.600,00
Reprises sur amortissements	14.100,00	15.500,00	16.300,00	16.900,00	17.400,00
Reprises sur provisions	8.800,00	9.700,00	10.200,00	10.600,00	10.900,00
Total I	894.800,00	984.300,00	1.033.600,00	1.074.800,00	1.107.000,00
Charges d'exploitation					
Achat revendus de marchandises	53.100,00	58.400,00	61.300,00	63.800,00	65.700,00
Achats de matières premières	228.700,00	251.500,00	264.100,00	274.700,00	282.900,00
Achats non stockés de mat et fourn.	82.100,00	90.300,00	94.800,00	98.600,00	101.600,00
Publicité, publications et RP	43.400,00	47.700,00	50.100,00	52.100,00	53.700,00
Impôts et taxes	11.200,00	12.300,00	12.900,00	13.400,00	13.800,00
Rémunération du personnel	144.200,00	158.700,00	166.600,00	173.200,00	178.400,00
Charges sociales	30.200,00	33.200,00	34.900,00	36.300,00	37.400,00
Dotations aux amortissements	127.666,67	127.666,67	127.666,67	127.666,67	127.666,67
Dotations aux provisions	24.000,00	26.500,00	27.800,00	28.900,00	29.800,00
Total II	744.566,67	806.266,67	840.166,67	868.666,67	890.966,67
III Résultat d'exploitation (I – II)	150.233,33	178.033,33	193.433,33	206.133,33	216.033,33
Produits financiers					
Revenus des titres de participation	2.800,00	3.000,00	3.200,00	3.300,00	3.400,00
Intérêts et produits assimilés	1.900,00	2.100,00	2.200,00	2.300,00	2.300,00
Reprises financières	1.000,00	1.000,00	1.100,00	1.100,00	1.200,00
Total IV	5.700,00	6.100,00	6.500,00	6.700,00	6.900,00
Charges financières					
Intérêts des emprunts et dettes		-	-	-	-
Dotations financières	11.600,00	12.800,00	13.400,00	14.000,00	14.400,00
Total V					
VI Résultat financier (IV – V)					
VII Résultat courant (III + VI)					
Produits non courants					
PCI	49.300,00	54.200,00	56.900,00	59.200,00	60.900,00
Reprises non courantes	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Total VIII	49.700,00	54.600,00	57.300,00	59.600,00	61.300,00
Charges non courantes					
VNA des immobilisations cédées	2.900,00	3.200,00	3.400,00	3.500,00	3.600,00
Dotations non courantes	14.700,00	16.100,00	16.900,00	17.600,00	18.100,00

Travaux pratiques
Directeur Administratif et Financier

Total IX	17.600,00	19.300,00	20.300,00	21.100,00	21.700,00
X Résultat non courant (VIII + IX)	32.100,00	35.300,00	37.000,00	38.500,00	39.600,00
XI Résultat avant impôts (VII + X)					
XII Impôt sur le résultat					
Total des produits (I + IV + VIII)					
Total des charges (II + V + IX + XII)					
XIII Résultat net (XI – XII)					

Plan d'investissement

Plan d'investissement	Montant	Durée d'amortissement
Terrain	300.000,00	-
Construction	900.000,00	25 ans
Matériel	550.000,00	6 ans
BFR pré-exploitation	50.000,00	-
Total	1.800.000,00	-

Plan de financement

	Montant	Coût
Dettes	600.000,00	7%
Capitaux	1.200.000,00	10,69%

Informations complémentaires :

- Délai de rotation des stocks représente 20 jours des achats TTC
- Délai de paiement clients représente 25 jours du CA TTC
- Délai de paiement fournisseurs représente 15 jours des achats TTC
- La valeur résiduelle du projet s'établit à 1.500K
- L'impôt sur le résultat représente 25% du résultat avant impôt

Travail à faire :

1. Compléter le tableau des prévisions
2. Calculer la VAN, IP et TRI du projet