



## Corrigé

### Cas Café Glacier



## INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS

### Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Immobilisations incorporelles	<b>4 000</b>		
<i>Publicité initiale</i>	2 000		
<i>Statuts</i>	2 000		
Immobilisations corporelles	<b>50 600</b>		
<i>Matériel (caisse)</i>	17 700		
<i>Matériel informatique</i>	1 000		
<i>Aménagement (comptoir)</i>	28 900		
<i>Mobilier</i>	3 000		
<b>Total des investissements à réaliser</b>	<b>54 600</b>		

### Le financement des investissements :

Financements des investissements	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Apports en capital	5 000		
Apports en comptes courants	19 500		
Emprunts	42 000		
<i>Prêt à taux 0</i>	2 000		
<i>Prêt bancaire</i>	40 000		
<b>Total des financements</b>	<b>66 500</b>		
<b>Écart de financement</b>	<b>11 900</b>		

### Le détail des remboursements d'emprunts :

#### Prêt bancaire

Année	Capital dû en début d'année	Intérêts	Remboursement de capital	annuité	capital dû en fin année
<b>1</b>	<b>40 000</b>	<b>640</b>	<b>5 408</b>	<b>6 048</b>	<b>34 592</b>
<b>2</b>	<b>34 592</b>	<b>553</b>	<b>5 495</b>	<b>6 048</b>	<b>29 097</b>
<b>3</b>	<b>29 097</b>	<b>466</b>	<b>5 582</b>	<b>6 048</b>	<b>23 515</b>

-

Remboursements des emprunts	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Capital remboursé	5 808	5 895	5 982
<i>Prêt à taux 0</i>	400	400	400
<i>Prêt bancaire</i>	5 408	5 495	5 582
Charges d'intérêts	640	553	466
<i>Prêt bancaire</i>	640	553	466
<b>Echéances d'emprunts</b>	<b>6 448</b>	<b>6 448</b>	<b>6 448</b>

## SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

### Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2015-2016	%	2016-2017	%	2017-2018	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Rémunération salarié brute	6 858	2%	6 995	2%	7 135	22%	45%
Rémunération dirigeant (T.N.S)	12 000	2%	12 240	2%	12 485	22%	45%

### Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Charges sociales patronales	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Salarié	3 086	3 147	3 210
Dirigeant ((Cotisations réelles et non provisionnelles)	5 400	5 508	5 618

## FRAIS GÉNÉRAUX PRÉVISIONNELS

### Les charges externes prévues :

Charges externes	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Fournitures consommables	2 000	2 040	2 054
<i>Emballages</i>	200	204	208
<i>Electricité</i>	500	510	520
<i>Eau</i>	160	163	163
<i>Gaz</i>	290	296	296
<i>Petit équipement</i>	200	204	204
<i>Produits d'entretien</i>	450	459	459
<i>Fournitures administratives</i>	200	204	204
Services extérieurs	14 104	14 228	14 354
<i>Location immobilière</i>	6 000	6 120	6 242
<i>Location de matériels</i>	220	224	228
<i>Primes d'assurances</i>	800	800	800
<i>Honoraires comptables / juridiques</i>	2 124	2 124	2 124
<i>Publicité, publications</i>	300	300	300
<i>Frais postaux</i>	150	150	150
<i>Frais télécommunications</i>	500	500	500
<i>Services bancaires</i>	50	50	50
<i>Location terrasse</i>	2 800	2 800	2 800
<i>Entretien et réparations</i>	500	500	500
<i>Frais tpe</i>	200	200	200
<i>Sasem</i>	260	260	260
<i>Syndicat UMIH</i>	200	200	200
<b>Total</b>	<b>16 104</b>	<b>16 268</b>	<b>16 408</b>

### Les impôts et taxes de la période :

Impôts et taxes	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Taxes assises sur les salaires	198	202	206
Autres impôts et taxes	1 648	1 650	1 660
CET	198	202	206
<b>Total</b>	<b>2 044</b>	<b>2 054</b>	<b>2 072</b>

## Le détail des amortissements :

Amortissements	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Amortissements incorporels	1 334	1 334	1 332
Publicité initiale (sur 3 ans)			
Statuts (sur 3 ans)			
Amortissements corporels	8 469	8 469	8 469
Matériel (caisse)(sur 5 ans)	3 540	3 540	3 540
Matériel informatique (sur 5 ans)	200	200	200
Aménagement (comptoir) (sur 7 ans)	4 129	4 129	4 129
Mobilier (sur 5 ans)	600	600	600
<b>Total</b>	<b>9 803</b>	<b>9 803</b>	<b>9 803</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT PRÉVISIONNEL

### Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	2015-2016	%	2016-2017	%	2017-2018	%
Ventes de marchandises	85 000	100%	93 500	100%	102 850	100%
Achats effectués de marchandises	27 200	32%	29 920	32%	32 912	32%
Fournitures consommables	2 000		2 040		2 054	
Services extérieurs	14 104		14 228		14 354	
Impôts et taxes	2 044		2 054		2 072	
Salaires bruts (Salariés)	6 858		6 995		7 135	
Charges sociales (Salariés)	3 086		3 147		3 210	
Prélèvements (Dirigeant)	12 000		12 240		12 485	
Charges sociales (Dirigeant)	5 400		5 508		5 618	
Dotations aux amortissements	9 803		9 803		9 801	
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>82 495</b>		<b>85 935</b>		<b>89 641</b>	
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 505</b>		<b>7 565</b>		<b>13 209</b>	
Charges financières (intérêts emprunt)	640		553		466	
<b>Résultat courant</b>	<b>1 865</b>		<b>7 012</b>		<b>12 743</b>	
Impôt sur les bénéfices (15%)	280		1 052		1 911	
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 585</b>		<b>5 960</b>		<b>10 832</b>	

## CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

### La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Résultat de l'exercice	1 585	5 960	10 832
+ Dotations aux amortissements	9 803	9 803	9 801
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>11 388</b>	<b>15 763</b>	<b>20 633</b>

10 832

## SEUIL DE RENTABILITÉ

Par mesure de simplification, seuls les achats consommés de marchandises sont considérés comme variables, toutes les autres charges sont fixes.

### Le seuil de rentabilité économique :

Seuil de rentabilité économique	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Ventes + Production réelle	x	x	x
Achats consommés	0.32x	0.32x	0.32x
Marge sur coût variable	0.68x	0.68x	0.68x
Taux de marge sur coût variable (%)	68	68	68
Coûts fixes	55 935	56 568	57 195
Résultat courant	0	0	0
Seuil de rentabilité	82 257	83 188	84 110

Soit à résoudre  $0.68x - 55\,935 = 0$  ou  $0.68x = 55\,935$  ou  $x = 55\,935/0.68$  soit SR = 82 257 euros

Seuil de Rentabilité = charges fixes/ taux de marge

## BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

### Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoins en fonds de roulement	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2018
Stocks de marchandises	756	831	914
Autres créances	1 744	1 300	1 316
Besoins d'exploitation (Total)	2 500	2 131	2 230
Total des besoins	2 500	2 131	2 230
Dettes fournisseurs			
Dettes fiscales et sociales	2 583	3 407	4 314
Ressources d'exploitation (Total)	2 583	3 407	4 314
Total des ressources	2 583	3 407	4 314
Variation du B.F.R.	-83	-1 193	-808
Besoins en fonds de roulement	-83	-1 276	-2 084

## PLAN DE FINANCEMENT

### Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	2015-2016	2016-2017	2017-2018
Immobilisations	54 600		
Variation du B.F.R.	-83	-1 193	-808
Remboursements d'emprunts	5 808	5 895	5 982
Total des besoins	60 325	4 702	5 174
Apports en capital	5 000		
Apports en comptes courants	19 500		
Souscription d'emprunts	42 000		
Capacité d'autofinancement	11 388	15 763	20 633
Total des ressources	77 888	15 763	20 633
Variation de trésorerie	17 563	11 061	15 459
Solde de trésorerie	17 563	28 624	44 083