

Annexe 3

## Muriel et Stéphane PELIZZA

EARL DU BAROUNEOU

Lieudit La Tuilerie

32190 LANNEPAX

Simulation à partir des performances  
de l'atelier en 2017

Septembre 2017

### EXCO FSO DEPARTEMENT AGRICOLE

48, avenue des Pyrénées

32 800 EAUZE

Tel. : 05.62.09.81.84 Fax : 05.62.09.76.44

## TABLE DES MATIERES

TABLE DES MATIERES .....	2
1. Introduction.....	3
1.1. Les hypothèses retenues .....	3
1.2. Les évolutions des prix .....	3
2. La production.....	3
3. Les prévisions financières .....	4
3.1. Les financements .....	4
3.2. Le compte de résultat prévisionnel .....	5
3.3. La trésorerie prévisionnelle .....	7
4. Conclusion .....	7

## **1. Introduction**

Le présent rapport est établi afin de réaliser une simulation économique prenant en compte les performances techniques réalisées sur l'année 2017.

### **1.1. Les hypothèses retenues**

Les données utilisées sont extraites du logiciel GTE (gestion technico-économique), elles-mêmes issues de la facturation de la coopérative VIVADOUR.

### **1.2. Les évolutions des prix**

La présente simulation a été réalisée en coûts constants, il n'a donc pas été tenu compte d'une augmentation prévisionnelle des prix.

Il faut que les prix de reprise des animaux (prix d'achat par la coopérative) sont indexés sur le prix des poussins et de l'aliment. Ces deux dépenses représentent les principales charges de l'entreprise (42.60 %). Chaque augmentation des approvisionnements entraîne automatiquement une augmentation du prix d'achat des poulets.

En examinant la variation de l'indice IPAMPA (indice des prix d'achat des moyens de production agricole), on note que l'indice général des « produits intrants » fait apparaître une baisse de 2.83 % entre les années 2015 & 2016, baisse qui se produit depuis 2013. La prise en compte d'une indexation sur cet indice pourrait conduire à faire varier les charges à la baisse. Il a donc été choisi de réaliser l'étude prévisionnelle à coûts constants.

Dans le cas où l'on retiendrait l'inflation comme taux d'actualisation sur les charges autres que aliments et achats d'animaux, le résultat pourrait varier à la baisse de l'ordre de 4 000 € en fin de prévision.

## **2. La production**

La marge « poulets » déterminée à partir des données technico-économiques des 3 premières bandes produites en 2017 et de l'examen des pièces comptables du début de l'exercice 2017. La marge qui en ressort est la suivante :

PRODUCTION			
	Quantité	Valeur	/unité
Ventes de poulets standards	740 135	1 386 347 €	1.87 €
Achats de poussins	770 000	276 485 €	0.37 €
Primes - Divers		2 810 €	0.00 €
<b>PRODUIT TOTAL</b>		<b>1 112 672 €</b>	<b>1.50 €</b>

CHARGES		
Aliments achetés	765 000 €	1.034 €
<b>MARGE SUR COÛT ALIMENTAIRE</b>	<b>347 672 €</b>	<b>0.470 €</b>
Prophylaxie	31 920 €	0.043 €
Cotisations	4 001 €	0.005 €
Main d'œuvre	17 500 €	0.024 €
Litière	11 200 €	0.015 €
Nettoyage entretien	10 780 €	0.015 €
Eau Gaz EDF	41 090 €	0.056 €
Entretien et Ass.Bât	20 808 €	0.028 €
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>902 299 €</b>	<b>1.219 €</b>
<b>MARGE OPERATIONNELLE</b>	<b>210 373 €</b>	<b>0.284 €</b>

La marge sur coût alimentaire s'élève à 0.47 € par animal vendu, telle qu'elle ressort des éléments fournis par les services techniques de la coopérative.

Dans l'analyse de groupe des éleveurs de la coopérative, cette performance technique place l'EARL DU BAROUEOU en tête du groupe étudié.

### **3. Les prévisions financières**

#### **3.1. Les financements**

Les emprunts ont été retravaillés ce début d'année 2017. Cette restructuration conduit à une diminution des remboursements qui se montent dorénavant à un peu moins de 100 000 €.

Libellé	Date de réalisation	Montant du capital	Périodicité	Durée	Taux	Mensualité
EMPRUNT CRCA 1	03/02/2017	402 738.64 €	Mensuelle	180 mois	2.72%	2 727.33 €
EMPRUNT CRCA 2	25/01/2017	448 590.94 €	Mensuelle	180 mois	2.72%	3 037.84 €
EMPRUNT VIVADOIR	27/01/2017	351 717.88 €	Mensuelle	177 mois	2.72%	2 414.52 €

La renégociation auprès de la Caisse Régionale du Crédit Agricole a permis de diminuer les remboursements de plus de 40 000 € par an.

Cette opération doit permettre à l'entreprise de sécuriser sa trésorerie.

### 3.2. Le compte de résultat prévisionnel

	2017	2018	2019	2020	2021
Ventes de Poulets	1 386 347	1 386 347	1 386 347	1 386 347	1 386 347
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 386 347</b>				
Variations d'inventaire					
Production autoconsommée					
<b>TOTAL PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>1 386 347</b>				
Achats de poussins	276 485	276 485	276 485	276 485	276 485
<b>TOTAL PRODUCTION DE L'EXERCICE NETTE</b>	<b>1 109 862</b>				
Aliments du bétail	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000
Produits de défense des animaux	31 920	31 920	31 920	31 920	31 920
Fournitures diverses	11 200	11 200	11 200	11 200	11 200
Variations de stocks					
<b>Total des approvisionnements</b>	<b>808 120</b>				
Travaux par tiers animaux	10 780	10 780	10 780	10 780	10 780
Eau - Electricité	41 090	41 090	41 090	41 090	41 090
Carburants non stockés	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Fournitures entretien petits équipements					
Crédit bail	4 900	4 900	4 900	4 900	4 900
Entretiens du matériels et installations	11 000	11 000	11 000	11 000	11 000
Assurances	9 800	9 800	9 800	9 800	9 800
Personnel extérieur	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500
Honoraires comptables	2 630	2 630	2 630	2 630	2 630
Voyages et déplacements	700	700	700	700	700
Téléphone	1 300	1 300	1 300	1 300	1 300
Services bancaires et assimilés	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000
Cotisations professionnelles sur ventes	4 001	4 001	4 001	4 001	4 001
Autres services extérieurs divers	2 650	2 650	2 650	2 650	2 650
<b>Total des autres achats</b>	<b>115 351</b>				
<b>TOTAL DES CHARGES EXTERNES</b>	<b>923 471</b>				
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>186 391</b>				

La prise en compte des résultats techniques conduit à envisager une augmentation de la valeur ajoutée de l'EARL de plus de 34 000 €.

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>186 391</b>				
+ Indemnités et subventions d'exploitation					
- Impôts et taxes					
- Rémunération du travail	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
- Charges sociales de l'exploitant	13 978	13 980	15 658	16 130	16 298
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>153 413</b>	<b>153 411</b>	<b>151 733</b>	<b>151 261</b>	<b>151 093</b>
+ transferts de charges d'exploitation					
+ Autres produits d'exploitations					
- Dotation aux amortissements	75 332	75 190	71 791	69 626	68 784
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>78 081</b>	<b>78 221</b>	<b>79 942</b>	<b>81 635</b>	<b>82 309</b>
+ Produits financiers					
- Frais financiers à long et moyen terme	28 440	30 281	28 412	26 491	24 517
- Frais financiers à court terme	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>47 641</b>	<b>45 940</b>	<b>49 531</b>	<b>53 144</b>	<b>55 792</b>
- Pénalités et amendes non déductibles					
+ Vente d'éléments d'actif immobilisés					
- Valeur comptable des actifs cédés					
- Impôt sur les sociétés	8 384	7 907	8 913	9 925	10 666
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>39 257</b>	<b>38 032</b>	<b>40 618</b>	<b>43 219</b>	<b>45 125</b>

Le résultat est plus élevé que celui figurant dans l'étude prévisionnelle établie en janvier 2017, principalement en raison de l'augmentation de la marge unitaire par poulet. La ligne « charges sociales de l'exploitant » a été modifiée par rapport à l'analyse précédente, d'une part en raison de la mise à jour de l'assiette sociale à partir du résultat 2016 (non disponible en janvier 2017), et, d'autre part, pour tenir compte des nouveaux résultats calculés.

De la même façon, le montant calculé de l'impôt sur les sociétés a été adapté aux nouveaux résultats.

L'amélioration du résultat est quand même sensible avec une hausse théorique de 23 400 € en croisière.

### 3.3. La trésorerie prévisionnelle

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	153 413	153 411	151 733	151 261	151 093
Amortissements	75 332	75 190	71 791	69 626	68 784
Frais financiers	30 440	32 281	30 412	28 491	26 517
Impôt sur les sociétés	8 384	7 907	8 913	9 925	10 666
<b>RESULTAT COURANT</b>	39 257	38 032	40 618	43 219	45 125
<b>CAF (capacité d'autofinancement)</b>	114 589	113 222	112 408	112 845	113 910
Capital des emprunts	58 809	67 875	69 744	71 665	73 639
<b>Total remboursement du capital</b>	58 809	67 875	69 744	71 665	73 639
Échéance de l'emprunt privé					
<b>TRESORERIE</b>	55 780	45 347	42 664	41 180	40 271
Rémunération de l'exploitant	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Prélèvements privés	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
<b>TRESORERIE NETTE DE PRELEVEMENTS</b>	55 780	45 347	42 664	41 180	40 271

Avec un niveau de prélèvements basé sur le montant de la rémunération, la trésorerie est positive, elle varie principalement en fonction du montant des cotisations sociales.

Le niveau prévisionnel de la trésorerie pourrait se stabiliser à 40 K€ par an.

## 4. Conclusion

L'actualisation de l'étude prévisionnelle fait ressortir une capacité de l'exploitation à dégager une trésorerie permettant d'assurer le remboursement des emprunts bancaires et une capacité de prélèvement qui devrait être suffisante aux besoins théoriques des exploitants.

**Patrice LABORDE**  
*Expert-Comptable associé*

**Claude MASOUNAVE**  
*Consultant Agricole*