

Suivi des investissements et de leur financement

1. Comment s'est développée l'exploitation?
Comment le patrimoine a-t-il évolué?
2. Quels ont été les derniers investissements?
3. Quels ont été les montants investis, placés, épargnés?
Comment ont-ils été financés?
4. Comment évolue l'endettement?
5. Quelles sont les ressources de l'exploitation pour les investissements futurs?

1. Comment s'est développée l'exploitation? Comment le patrimoine a-t-il évolué?

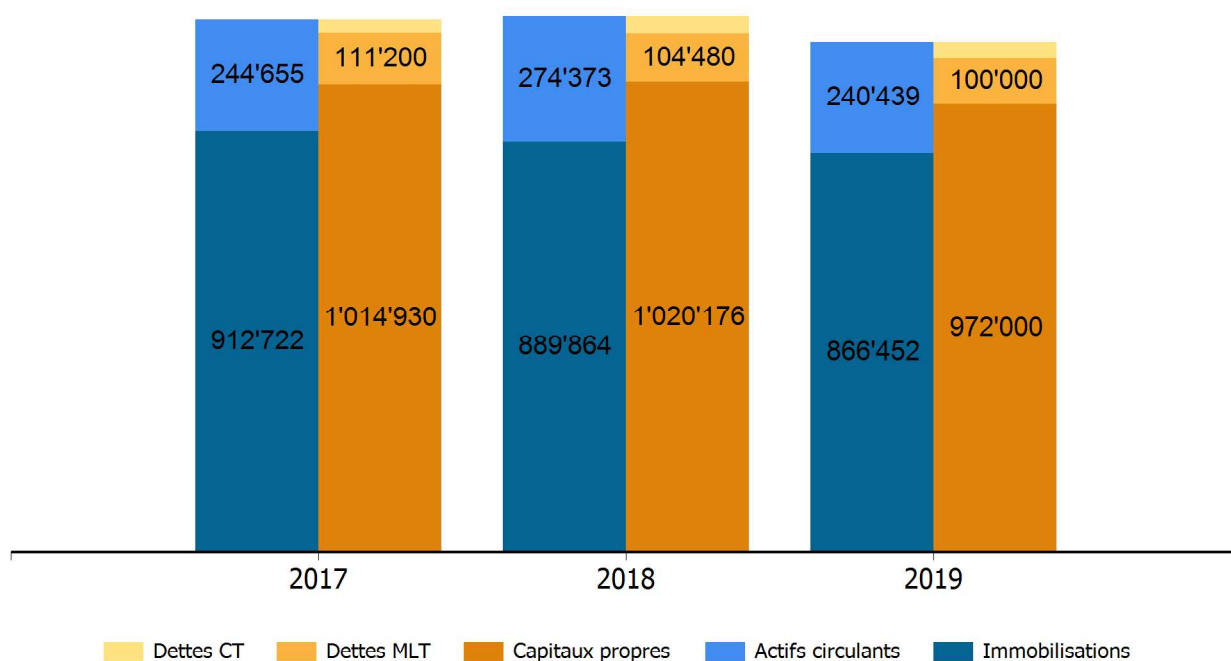
Données générales

	2017	2018	2019
SAU (ha)	31.84	31.80	31.80
Cheptel (UGB)	26.10	24.60	23.00

L'exploitation est située en zone de **Région de plaine**

Groupe ART de référence ???

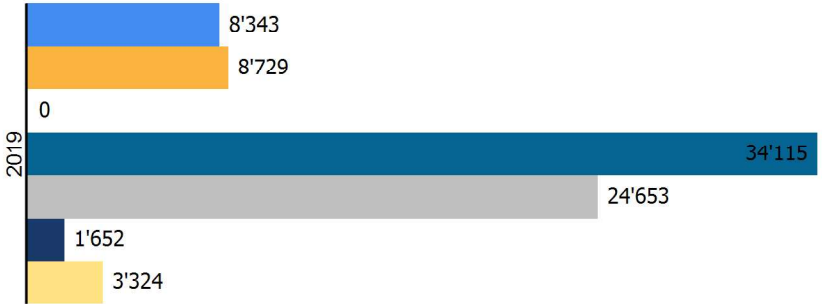
Evolution du bilan en fin d'exercice



Evolution des actifs immobilisés

	2017	2018	2019
Immobilisations financières	5'600	5'600	6'100
Machines et outils	33'187	26'614	18'271
Bâtiments et installations	93'790	87'755	82'164
Habitation	492'953	483'094	473'432
Terres et améliorations foncières	287'192	286'801	286'485
Total Immobilisations	912'722	889'864	866'452

Machines et outils

	2017	2018	2019		par ha
Investissement		2'000			
Désinvestissement					
Frais de mécanisation	73'382	85'871	74'494		2343
Part privée	-4'151	-4'718	-6'321		
				Amortissements	262
				Carburants/lubrifiants	275
				Leasing	0
				Travaux par tiers et locations	1073
				Entretien, réparations	775
				Impôts et taxes	52
				Assurances	105

Bâtiments d'exploitation et installations fixes

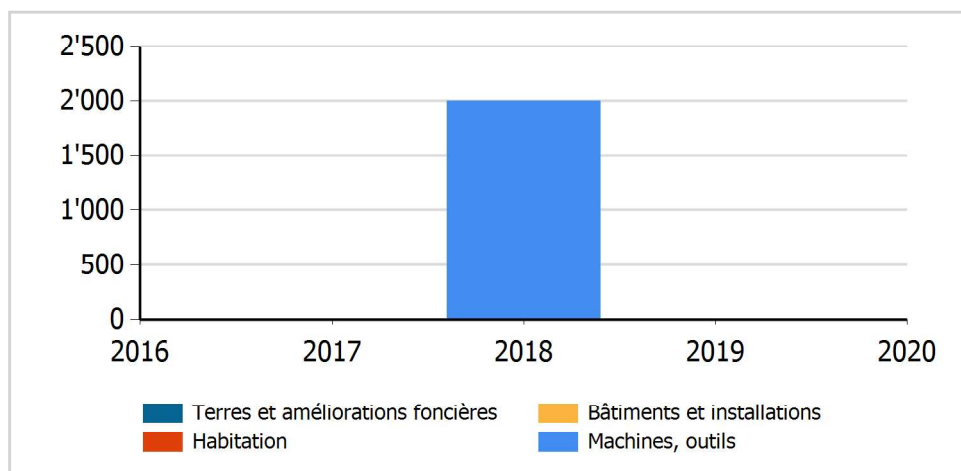
	2017	2018	2019		par ha
Investissement					
Désinvestissement					
Frais pour bâtiments d'exploitation	12'113	14'732	9'533		300
Amortissements	6'946	6'426	5'908		186
Entretien bâtiments d'exploitation	2'435	4'941	2'232		70
Locations et fermages (hors fermage du domaine entier)	1'525	1'543	958		30
Assurances, impôts et autres	1'207	1'822	434		14
<i>Valeur locative</i>	<i>(33'916)</i>	<i>(33'916)</i>	<i>(33'916)</i>		

Habitation

	2017	2018	2019		par ha
Investissement					
Désinvestissement					
Frais pour habitation	28'461	14'104	14'131		444
Amortissements	9'846	9'859	9'662		304
Entretien de l'habitation	16'087	2'585	736		23
Assurance de l'habitation	2'528	1'660	3'734		117
<i>Valeur locative de l'habitation</i>	<i>12'000</i>	<i>12'000</i>	<i>12'000</i>		
<i>Loyers encaissés et autres produits d'immeubles</i>	<i>21'600</i>	<i>21'600</i>	<i>21'600</i>		

2- Quels ont été les derniers investissements ?

Investissements des quatre dernières années*

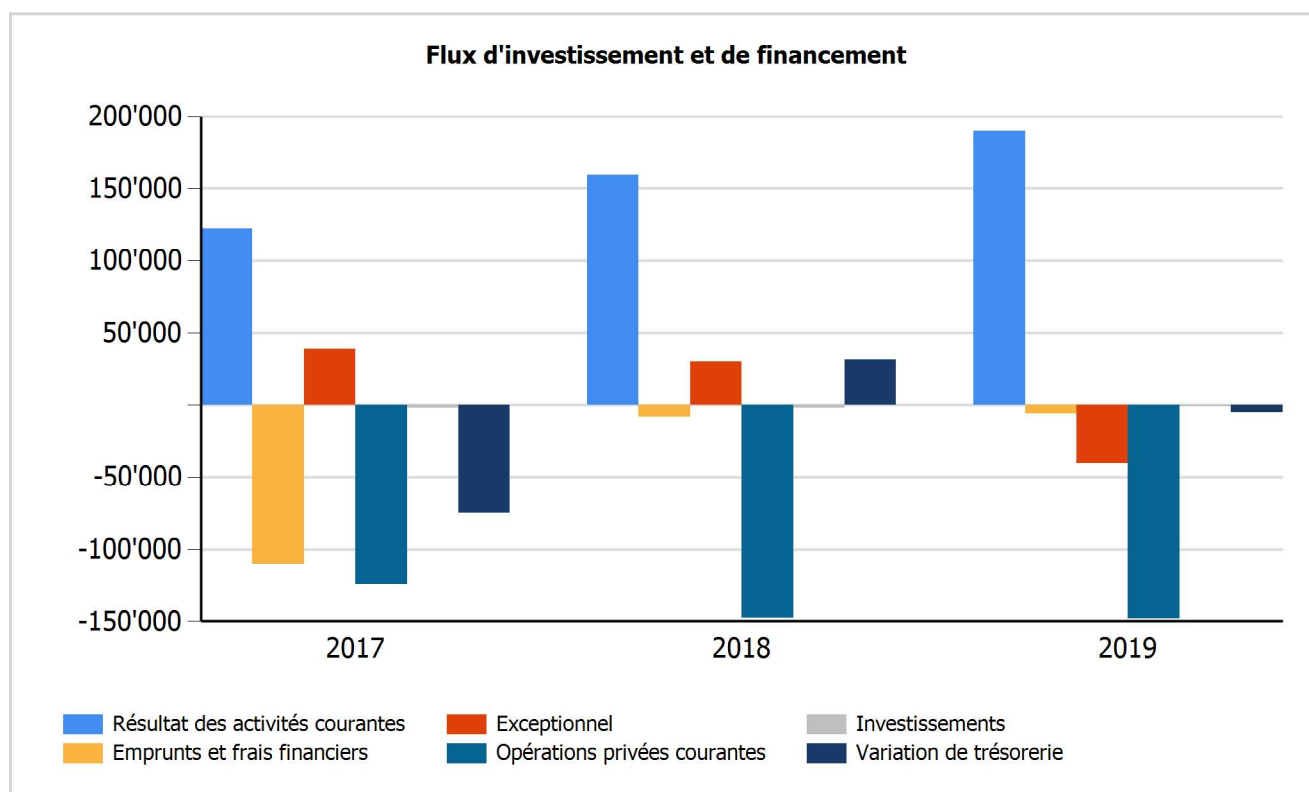


Type	2017	2018	2019
Machines et appareils		2'000	
Total		2'000	

* hors investissements dans des immobilisations financières ou incorporelles.

3- Quels ont été les montants investis, placés, épargnés ? Comment ont-ils été financés ?

L'activité courante de l'exploitation génère une partie de la richesse utile à ses investissements de renouvellement ou de développement. Celle-ci doit préalablement permettre de rembourser les emprunts en place (annuités) et contribuer aux besoins privés. Le recours aux crédits d'investissements et aux emprunts bancaires complète éventuellement l'apport du cycle annuel d'exploitation, tout comme les opérations exceptionnelles (apports de capitaux, obtention d'une subvention, vente ou reprise de matériel, etc...). Si l'ensemble de ces contributions couvre les besoins, le solde (VTNG) est positif (constitution de réserves de trésorerie). Dans le cas contraire, l'entreprise a puisé dans ses réserves ou accumulé des dettes à court terme pour faire face (VTNG négative).



Utilisations de l'argent 2019

Résultat des activités courantes	190'195
EBITDA	106'919
-	
Variation de stock	-24'009
+	
Activités annexes	59'266

Exploitation**Famille**

Emprunts et frais financiers	-6'022
Emprunts LMT	-4'480
Intérêts (MT et LT)	-1'275
Résultat financier	-267

Exceptionnel	-40'507
Subvention obtenue	
Mouvements de capitaux	-40'507
Flux d'activités exceptionnelles	

Opérations privées courantes	-148'193
Consommation privée	-155'993
Revenus extérieurs de salarié	7'800

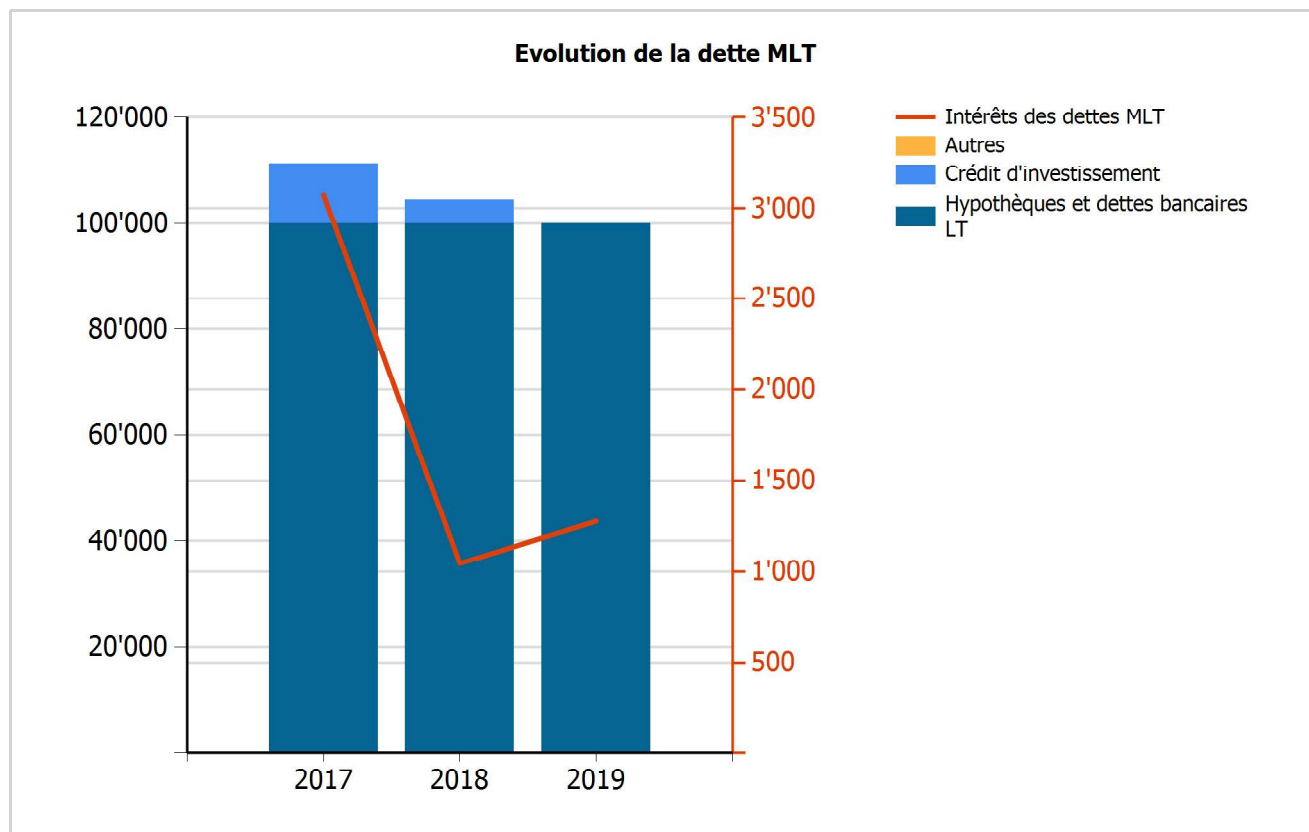
Investissements	-500
Machines, outils	
Achats	
Ventes	
Bâtiments et installations	
Achats	
Ventes	
Habitation	
Terres et améliorations foncières	
Immobilisations financières	-500

VTNG
-5'027

	Début	Variation	Fin
Liquidités	74'328	15'968	90'296
Créances	100'214	-25'894	74'320
Dettes fournisseurs	-39'789	4'898	-34'891
Autres dettes CT			
TRESORERIE	134'753	-5'027	129'726

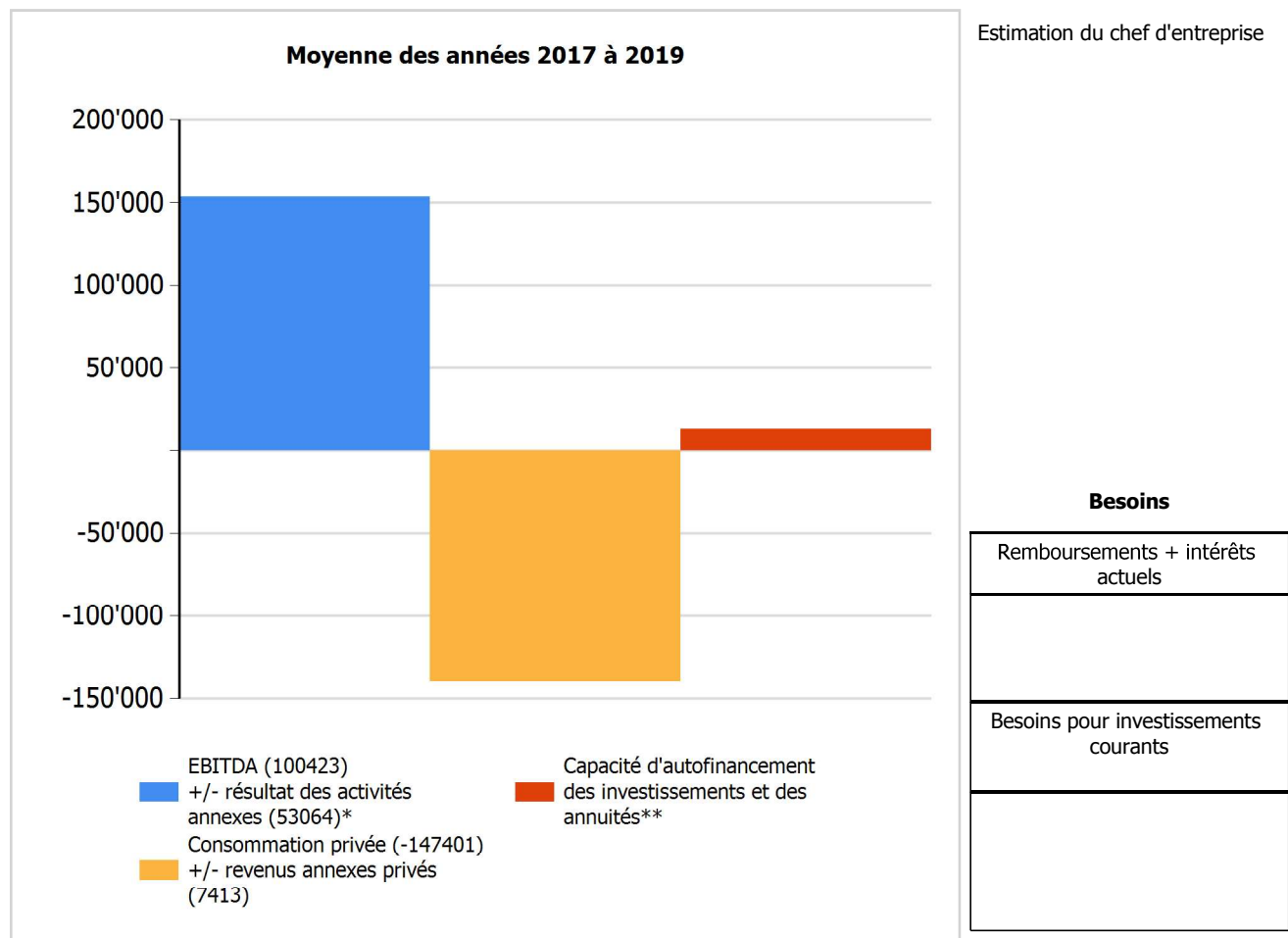
* Le nouveau plan comptable classe le 'résultat des immeubles' parmi les résultats annexes. Ne pas oublier que des frais d'entretien et de réparations importants peuvent y être portés.

4 - Comment évolue l'endettement ?



5- Quelles sont les ressources de l'exploitation pour les investissements futurs ?

5.1 - Financement par l'activité courante (autofinancement)



* hors amortissements et intérêts.

** en croisière et à condition que les réserves de liquidités soient suffisantes.

5.2 - Financement par l'emprunt

La capacité de financer un futur investissement par un nouvel emprunt dépend de 2 paramètres dont l'étude requiert des données non disponibles dans le boudement comptable:- les garanties encore mobilisables,- la solvabilité de l'exploitation après le nouvel emprunt (qui nécessite l'établissement d'un budget d'exploitation).

Informations et réflexions du chef d'entreprise