

Pièce jointe n° 47

Etude prévisionnelle pluriannuelle

EARL de ROZ AVEL
KERDIVUZIT
29190 LOTHEY

**Etude économique du projet de restructuration de
l'élevage, avec mise en cohérence pour devenir naisseur
engraisseur total entre les 2 structures.**

Réalisé par Daniel ABGRALL
Agence : CARHAIX
Tél : 02-98-99-31-35
E-mail : dabgrall@29.cerfrance.fr

Date d'édition : juin 2020



Sommaire



Sommaire		2
Description de l'entreprise		3
Projet et commentaires		4
La production porcine		5
Détail des marges brutes porcines	2019/2020	6
	2020/2021	7
	2021/2022 et suivantes	8
Détail des marges brutes cultures		9
Synthèse des marges et EBE		10
Investissements et financements au bilan		11
Investissements et financements professionnels hors bilan		12
De l'EBE à la trésorerie		13
Les Soldes Intermédiaires de Gestion		14
L'évolution du bilan		15
Commentaires du résultat		16

Cette étude, réalisée à partir des éléments collectés, est un outil d'aide à la décision.
Le conseiller ne peut être tenu pour responsable des décisions prises, des pratiques choisies et des aléas subis par le demandeur, ainsi que des contraintes liées à l'évolution de la réglementation.

Description de l'entreprise

Les aspects réglementaires				
Forme juridique	EARL	Autorisation d'exploiter		
		Actuelle	Projet	
Siège de l'exploitation	KERDIVUZIT 29190 LOTHEY	Effectif truies autorisées	330	480
		Effectif charcutiers autorisés	1 768	3 208
		Nb de charc autorisés à la vente	5742	9200

La production végétale				
Surface totale (ha)	239,00	- 49,60 ha en propriété	Blé	92,50
		- 189,60 ha en fermage	Orge	35,00
		- 0,00 ha prop mis à disposition	Mais grain	92,50
SAU	220,00			
			Surface récoltée	220,00

La production porcine			
		Les places de bâtiments	
Les bâtiments		Actuelles	Projet
Maternité		103	103
Gestantes verraterie		334	454
Post-sevrage		1 827	2 100
Engraissement site		1 768	3 208
Engraissement extérieur		2 251	1 351
		Variation	
		0	
		120	
		273	
		1 440	
		-900	

Optimisation de la production porcine avec le rapatriement de l'ensemble des truies sur le même site et la construction de nouveaux engraissements
 Les surfaces sont consacrées aux céréales qui sont autoconsommées par les porcs.

Projet et commentaires

Situation actuelle, demande

Sébastien LOUARN et Isabelle GUILLOU sont les 2 associés de l'EARL de ROZ AVEL.

Ils sont également associés au sein de l'EARL de KERVENAL.

Ils sont spécialisés en production porcine et s'interrogent sur l'intérêt économique de regrouper les truies et d'investir dans de nouveaux engraissement.

La demande est en fait d'étudier les conséquences de ces investissements et la capacité à les financer.

Objectifs retenus

- 220 ha de SAU, consacrés aux céréales
- atelier porcin de 480 TNE, engraissement de la totalité de la production entre les 2 structures
- fabrication des aliments sur le site de KEREVEL
- conservation de la conduite à la semaine, augmentation de la production à 13 060 charcutiers vendus/an et amélioration des performances techniques
- stabilité de la masse salariale
- Amélioration des conditions de travail

Aspects conjoncturels

	14/16	15/16	16/17	17/18	18/19	Moyenne
Prix de vente (kg porc)	1,389	1,347	1,565	1,385	1,409	1,419
Plus-value	0,150	0,137	0,143	0,144	0,146	0,144
Prix de base (kg porc)	1,239	1,210	1,422	1,241	1,263	1,275
Prix moyen aliment MP (€/t)	227	224	216	218	242	225
Indice de consommation	3,05	2,93	3,00	2,96	2,95	2,98
Conjoncture porc/aliment	0,48	0,49	0,72	0,54	0,48	0,54

	2014	2015	2016	2017	2018	Moyenne
Prix blé (€/t)	140	145	130	140	160	143
Rendement blé (q/ha)	86,9	77,6	74,9	76,1	78,4	78,8
Prix maïs (€/t)	101	105	113	108	137	113
Rendement maïs (q/ha)	86,8	76,5	80,3	90,2	84,5	84
Prix orge (€/t)	135	135	115	130	150	133
Rendement orge (q/ha)	68,5	79,1	57,6	62,8	60,7	66

Investissements et financement

Quarantaine	90 000 €
Gestantes	195 000 €
Post sevrage	82 000 €
Engraissements	570 000 €
Quai	3 000 €
Silo tour	120 000 €
Machine à soupe	30 000 €
Couverture de fosse	100 000 €
Imprévus marge de sécurité	110 000 €
Total	1 300 000 €

La production porcine

Exercices	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Les truies (bandes en croisière de production)					
Nombre de bandes	20	20	20	20	20
Nombre de truies à la mise bas/bande	23,0	23,0	23,0	23,0	23,0
Nombre de truies productives	460	460	460	460	460
Truies présentes/truies productives	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06
Effectif truies présentes	487,60	487,60	487,60	487,60	487,60
Taux de réforme	40%	40%	40%	40%	40%
<i>dont % perte</i>	5%	5%	5%	5%	5%
Taux de renouvellement	40%	40%	40%	40%	40%
<i>dont % autorenouvellement</i>	0%	0%	0%	0%	0%
Truies en plus prévues en stock fin	0	0	0	0	0
Le nombre de sevrés					
Age au sevrage en jours	21	21	21	21	21
ISSF en jours	8	8	8	8	8
Intervalle entre mise bas en jours	144	144	144	144	144
Nombre de portées/truie/an	2,53	2,53	2,53	2,53	2,53
Nés vivants par portée	13,00	13,00	13,24	13,24	13,24
% de pertes sur nés vivants	12,00%	12,00%	11,00%	11,00%	11,00%
Sevrés par portée	11,44	11,44	11,78	11,78	11,78
Sevrés par truie productive/an	29,00	29,00	29,87	29,87	29,87
Sevrés par bande	263	263	271	271	271
Sevrés par an	13 339	13 339	13 738	13 738	13 738
Laitons vendus	0	0	0	0	0
Le post-sevrage					
Nombre de porcelets entrés en PS	13 339	13 339	13 738	13 738	13 738
Taux de perte en PS	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Nombre de porcelets sortis du PS	13 072	13 072	13 464	13 464	13 464
Nombre de porcelets sortis/bande	258	258	266	266	266
Nombre de porcelets vendus	0	0	0	0	0
Les charcutiers					
Nombre de porcs entrés	13 072	13 072	13 464	13 464	13 464
% de perte en engraissement	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Nombre de porcs sortis	12 680	12 680	13 060	13 060	13 060
Porcs sortis/bande	250	250	258	258	258
Porcs produits/truie présente	26,00	26,00	26,78	26,78	26,78
Places engraissement sur site	1766	1766	2956	2956	2956
Places engraissement extérieur	1851	1851	1351	1351	1351
Rotation engraissement sur site	3,72	3,72	3,05	3,05	3,05
Rotation engraissement extérieur	3,30	3,30	3,00	3,00	3,00

Travaux réalisés sur l'exercice 2020/2021.

Objectif de 13.060 charcutiers vendus par an entre les 2 sites.

266 porcelets sevrés semaine

La marge brute porc

Exercice	2019/2020
-----------------	------------------

Les effectifs	St début	Nés ou achat	Vente	Perte	St fin	Eff. produit
Truies présentes	462		171	24	462	462
Verrats	2	0	0	0	2	
Cochettes non saillies	35	195	0	0	35	
Cochettes suppl. à acheter	0	0	0	0	0	
Porcelets non sevrés	952	15 158	0	1 819	952	13 339
Porcelets sevrés	2 726	0	0	267	2 726	13 206
Charcutiers	3 834	0	12 680	392	3 834	12 876
Total effectifs	8 011	15 353	12 851	2 502	8 011	0
		23 364			23 364	

La conjoncture

Prix de base	→	1,550 €
Plus-value		0,144 €

La marge brute porc	Nombre	Poids	Prix	Montant
Vente de charcutiers	12680	91,00	1,694 €/kg	1 954 673 €
Vente de porcelets	0	0,00	0,00 €/kg	0 €
Vente de porcelets laitons	0	0,00	0,00 €/kg	0 €
Vente de réformes	171	180,00	1,24 €/kg	38 167 €
Achat de reproducteurs	195	115,00	2,40 €/kg	-53 820 €
Variation de stocks reproducteurs	0	0,00	0 €/tr	0 €
Variation de stocks non reproducteurs	0	0,00	0 €/porc	0 €
Total produit				1 939 020 €
Aliment (pds porc x IC)	1 529 886	2,95	4 513 165	237 €/t
Aliment coût de fabrique				0 €/t
Frais vétérinaires	462			150 €/tr
Frais de reproduction	462			50 €/tr
Frais divers d'élevage	462			40 €/tr
Frais de façonnage (en frais généraux)	6 109			13,00 €/porc
Total charges opérationnelles				1 180 500 €
Marge brute (hors façonnage)				758 520 €

Les critères porc

Marge brute par truie présente	1642 €/tr	Indice de consommation éco. global	2,95
Marge sur coût alimentaire par truie présente	1882 €/tr	Coût alimentaire par kg vif	0,699 €
Prix de vente du kg net de charcutier	1,69 €/kg	Kg net de charcutiers vendus/truie	2 498 kg
Prix de la tonne d'aliment	237 €/t	Autres charges opérationnelles / truie	240 €/tr
Nombre de porcs produits par truie présente	27,45	Poids de porc produit/truie	3311 kg

Exercice en cours

- ventes de 12.600 charcutiers, dont 6000 en façonnage
- conjoncture porc avec 1,55€/kg MPB pour tenir compte de la conjoncture actuelle et 237€ de coûts matières aliment (estimation -5€ par rapport à18/19)

La marge brute porc

Exercice	2020/2021
----------	-----------

Les effectifs	St début	Nés ou achat	Vente	Perte	St fin	Eff. produit
Truies présentes	462		171	24	462	462
Verrats	2	0	0	0	2	
Cochettes non saillies	35	195	0	0	35	
Cochettes suppl. à acheter	0	0	0	0	0	
Porcelets non sevrés	952	15 158	0	1 819	952	13 339
Porcelets sevrés	2 726	0	0	267	2 726	13 206
Charcutiers	3 834	0	12 680	392	3 834	12 876
Total effectifs	8 011	15 353	12 851	2 502	8 011	0
		23 364			23 364	

La conjoncture

Prix de base	→	1,350 €
Plus-value		0,144 €

La marge brute porc	Nombre	Poids	Prix	Montant
Vente de charcutiers	12680	91,00	1,494 €/kg	1 723 897 €
Vente de porcelets	0	0,00	0,00 €/kg	0 €
Vente de porcelets laitons	0	0,00	0,00 €/kg	0 €
Vente de réformes	171	180,00	1,24 €/kg	38 167 €
Achat de reproducteurs	195	115,00	2,40 €/kg	-53 820 €
Variation de stocks reproducteurs	0	0,00	0 €/tr	0 €
Variation de stocks non reproducteurs	0	0,00	0 €/porc	0 €
Total produit				1 708 244 €
Aliment (pds porc x IC)	1 529 886	2,95	4 513 165	225 €/t
Aliment (coût de fabrication)				0 €/t
Frais vétérinaires	462		150 €/tr	69 300 €
Frais de reproduction	462		50 €/tr	23 100 €
Frais divers d'élevage	462		40 €/tr	18 480 €
Frais de façonnage (en frais généraux)	6 109		13,00 €/porc	
Total charges opérationnelles				1 126 342 €
Marge brute (hors façonnage)				581 902 €

Les critères porc			
Marge brute par truie présente	1260 €/tr	Indice de consommation éco. global	2,95
Marge sur coût alimentaire par truie présente	1500 €/tr	Coût alimentaire par kg vif	0,664 €
Prix de vente du kg net de charcutier	1,49 €/kg	Kg net de charcutiers vendus/truie	2 498 kg
Prix de la tonne d'aliment	225 €/t	Autres charges opérationnelles / truie	240 €/tr
Nombre de porcs produits par truie présente	27,45	Poids de porc produit/truie	3311 kg

Exercice à venir

- ventes de 12.600 charcutiers, dont 6000 en façonnage
- conjoncture porc avec 1,35€/kg MPB (conjoncture actuelle) et 225€ de coûts matières aliment (estimation moyenne 5 ans)

La marge brute porc

Exercice	2021/2022
-----------------	------------------

Les effectifs	St début	Nés ou achat	Vente	Perte	St fin	Eff. produit
Truies présentes	462		171	24	462	462
Verrats	2	0	0	0	2	
Cochettes non saillies	35	195	0	0	35	
Cochettes suppl. à acheter	0	0	0	0	0	
Porcelets non sevrés	952	15 437	0	1 698	952	13 739
Porcelets sevrés	2 726	0	0	275	2 726	13 602
Charcutiers	3 834	0	13 060	404	3 834	13 262
Total effectifs	8 011	15 632	13 231	2 401	8 011	0
		23 643			23 643	

La conjoncture

Prix de base	→	1,275 €
Plus-value		0,144 €

La marge brute porc	Nombre	Poids	Prix	Montant
Vente de charcutiers	13060	93,00	1,419 €/kg	1 723 489 €
Vente de porcelets	0	0,00	0,00 €/kg	0 €
Vente de porcelets laitons	0	0,00	0,00 €/kg	0 €
Vente de réformes	171	180,00	1,06 €/kg	32 573 €
Achat de reproducteurs	195	115,00	2,40 €/kg	-53 820 €
Variation de stocks reproducteurs	0	0,00	0 €/tr	0 €
Variation de stocks non reproducteurs	0	0,00	0 €/porc	0 €
Total produit				1 702 242 €
Aliment (pds porc x IC)	1 609 233	2,85	4 586 313	217 €/t 995 230 €
Aliment (coût de fabrication)				0 €/t 0 €
Frais vétérinaires	462		150 €/tr	69 300 €
Frais de reproduction	462		50 €/tr	23 100 €
Frais divers d'élevage	462		40 €/tr	18 480 €
Frais de façonnage (en frais généraux)	4 053		13,00 €/porc	
Total charges opérationnelles				1 106 110 €
Marge brute (hors façonnage)				596 132 €

Les critères porc			
Marge brute par truie présente	1290 €/tr	Indice de consommation éco. global	2,85
Marge sur coût alimentaire par truie présente	1530 €/tr	Coût alimentaire par kg vif	0,618 €
Prix de vente du kg net de charcutier	1,42 €/kg	Kg net de charcutiers vendus/truie	2 629 kg
Prix de la tonne d'aliment	217 €/t	Autres charges opérationnelles / truie	240 €/tr
Nombre de porcs produits par truie présente	28,27	Poids de porc produit/truie	3483 kg

A partir de la 3ème année :

- ventes de 13.060 charcutiers
 - conjoncture porc avec 1,275€/kg MPB (moyenne 5 ans) et 217€ de coûts matières aliment (moyenne 5 ans - 8€ avec le rapatriement et l'amélioration de la fabrique)
 - amélioration de l'IC de 0,1 et du poids des charcutiers de 2kg
- En croisière.

La marge brute végétale

L'assolement		2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Blé		92,50	92,50	92,50	92,50	92,50
orge		35,00	35,00	35,00	35,00	35,00
Maïs grain		92,50	92,50	92,50	92,50	92,50
SAU	ha	220,00	220,00	220,00	220,00	220,00

Produits/ha	Rendement	Prix moyen sur 5 ans	Sous-produit	Prime	Produit
Blé	7,9 t	143 € / T	70 €	0 €	1 197 €
orge	6,6 t	113 € / T	100 €	0 €	846 €
Maïs grain	8,4 t	133 € / T	0 €	0 €	1 117 €
Charges opérat./ha	Engrais	Semences	Traitements	ETA	Charges opé.
Blé	145 €	100 €	180 €	0 €	425 €
orge	145 €	175 €	180 €	0 €	500 €
Maïs grain	30 €	205 €	75 €	0 €	310 €
Marge brute/ha					Marge brute
Blé					772 €
orge					346 €
Maïs grain					807 €

Récapitulatif des marges	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Blé	772 €	772 €	772 €	772 €	772 €
orge	346 €	346 €	346 €	346 €	346 €
Maïs grain	807 €	807 €	807 €	807 €	807 €
Marge brute	158 164 €	158 164 €	158 164 €	158 164 €	158 164 €
Marge brute globale / ha	673 €	673 €	673 €	673 €	673 €
Produit	243 652 €	243 652 €	243 652 €	243 652 €	243 652 €
Charges opérationnelles	85 488 €	85 488 €	85 488 €	85 488 €	85 488 €

Toute la surface est consacrée aux céréales.

Autoconsommation des céréales par les porcs.

Potentiel du foncier correct : 79qtx en blé, 66 qtx en orge et 84 qtx en maïs (moyenne 5 ans).

Synthèse des marges et EBE

Exercices	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Marges brutes					
Effectif truie	462	462	462	462	462
Marge brute/truie	1 642 €	1 260 €	1 290 €	1 290 €	1 290 €
Marge brute porc	758 520 €	581 902 €	596 132 €	596 132 €	596 132 €
Ha	220	220	220	220	220
Marge brute/ha	719 €	719 €	719 €	719 €	719 €
Marge brute cultures	158 164 €	158 164 €	158 164 €	158 164 €	158 164 €
	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Total marges brutes	916 684 €	740 066 €	754 296 €	754 296 €	754 296 €
Travail à façon	89 417 €	89 417 €	52 689 €	52 689 €	52 689 €
Travaux du sol épandage	2 000 €	2 000 €	2 000 €	2 000 €	2 000 €
Autres travaux délégués	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Travaux délégués	91 417 €	91 417 €	54 689 €	54 689 €	54 689 €
Eau , énergie	75 000 €	75 000 €	80 000 €	80 000 €	80 000 €
Locations	60 000 €	60 000 €	60 000 €	60 000 €	60 000 €
Entretien et réparations	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €
Amendements	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Culture , élevage	195 000 €	195 000 €	200 000 €	200 000 €	200 000 €
Assurances	28 000 €	28 000 €	28 000 €	28 000 €	28 000 €
Intermédiaires	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Autres frais de structure	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Autres frais de structure	48 000 €	48 000 €	48 000 €	48 000 €	48 000 €
Total frais généraux	334 417 €	334 417 €	302 689 €	302 689 €	302 689 €
Main d'œuvre salariée	160 000 €	160 000 €	160 000 €	160 000 €	160 000 €
Charges sociales exploitant	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Total main-d'œuvre	160 000 €	160 000 €	160 000 €	160 000 €	160 000 €
Impôts et taxes	3 500 €	3 500 €	3 500 €	3 500 €	3 500 €
Total frais de structure	497 917 €	497 917 €	466 189 €	466 189 €	466 189 €
DPB	45 000 €	45 000 €	45 000 €	45 000 €	45 000 €
EBE ECONOMIQUE	463 767 €	287 149 €	333 107 €	333 107 €	333 107 €

Façonnage en baisse avec les nouveaux investissements

Stabilité de la masse salariale 3 UTH salariés (+ 48.000€ de rémunération des gérants)

Stabilité des frais généraux à l'exception des coûts en énergie en hausse

Baisse de la PAC

Investissements et financements au bilan

Exercices	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	
Numéro d'exercice	1	2	3	4	5	

Investissements	Montant	N° exercice	Durée Années	Amort./ex acq.	Amort. croisière
Bâtiments	1 000 000 €	2	15	66 667 €	66 667 €
Silo tour, fabrique, couverture de fosse	300 000 €	2	12	25 000 €	25 000 €
Matériel de culture renouvellement	200 000 €	3	7	28 571 €	28 571 €
Total investissements	1 500 000 €				120 238 €

Nouveaux emprunts LMT	Taux & ass décès	Montant	N° exercice	Durée Années	Différé	Annuité de croisière
Bâtiments	2,00%	1 000 000 €	2	15	0	77 825 €
Silo tour, fabrique, couverture de fosse	2,00%	300 000 €	2	12	0	28 368 €
Matériel de culture renouvellement	1,50%	200 000 €	3	7	0	30 311 €
Total emprunts LMT		1 500 000 €				136 505 €

Récapitulatif financement	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	Total
Total des investissements	0 €	1 300 000 €	200 000 €	0 €	0 €	1 500 000 €
Total des subventions	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Total des emprunts LMT	0 €	1 300 000 €	200 000 €	0 €	0 €	1 500 000 €
Autofinancement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0

Nouvelles annuités	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	Total
Frais financiers	0 €	13 000 €	27 396 €	25 351 €	23 266 €	89 013 €
Remboursement de capital	0 €	40 097 €	109 108 €	111 154 €	113 239 €	373 598 €
Total des annuités nouvelles	0 €	53 097 €	136 505 €	136 505 €	136 505 €	462 610 €

Financement bancaire des investissements.

Durée et taux à préciser

Travaux courant de l'exercice 2, nous avons compté une demi annuité

Renouvellement de matériel de culture à prévoir

De l'EBE à la trésorerie

Exercices	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
+ EBE économique	463 767 €	287 149 €	333 107 €	333 107 €	333 107 €	333 107 €	333 107 €
Prélèvements privés courants	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €
Annuités des prêts antérieurs hors bilan	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Annuités des nouveaux prêts hors bilan	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
prélèvement compte associé Marie Joëlle	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
- Total des prélèvements	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €	50 000 €	2000 €
Annuités LMT du bilan débet	154 252 €	159 980 €	144 188 €	132 489 €	123 975 €	88 758 €	39 273 €
Nouvelles annuités LMT	0 €	53 097 €	136 505 €	136 505 €	136 505 €	136 505 €	136 505 €
Frais financiers à CT bancaire	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
- Dépenses financières	154 252 €	213 077 €	280 693 €	268 994 €	260 480 €	225 266 €	175 778 €
Investissements (-)	0 €	1 300 000 €	200 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Subventions d'équipements (+)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Nouveaux emprunts LMT (+)	0 €	1 300 000 €	200 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €
- Autofinancement des investissements	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Croissance du stock reproducteurs (-)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Croissance du stock non reproducteurs (-)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Croissance autres stocks (-)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
- Augmentation du stock	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Variation Trésorerie Nette Globale	259 515 €	24 072 €	2 415 €	14 114 €	22 628 €	57 844 €	13029 €
Augmentation des créances (-)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Augmentation des dettes fournisseurs (+)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Variation Trésorerie bancaire	259 515 €	24 072 €	2 415 €	14 114 €	22 628 €	57 844 €	13029 €
Trésorerie bancaire	-183 026 €	76 489 €	100 562 €	102 976 €	117 090 €	139 777 €	327 891 €
Tonne nette de charcutiers vendus	1 153,880	1 153,880	1 214,580	1 214,580	1 214,580	1 214,580	1 214,580
Prix de vente prévisionnel (au 100 kg)	169,40 €	149,40 €	141,90 €	141,90 €	141,90 €	141,90 €	14,90 €
Seuil de rupture	146,909 €	147,314 €	141,701 €	140,738 €	140,037 €	137,188 €	131,170 €
Prix de base nécessaire	132,51 €	132,91 €	127,30 €	126,34 €	125,64 €	122,74 €	118,77 €
Marge de sécurité	22,491 €	2,086 €	0,199 €	1,162 €	1,863 €	4,762 €	10,730 €
Annuités/100 kg carcasse	13,37 €	18,47 €	23,11 €	22,15 €	21,45 €	18,55 €	14,47 €
Annuités couvertes par autres productions	4,77 €	4,77 €	4,40 €	4,40 €	4,40 €	4,40 €	4,40 €
Equivalent annuités/100 kg carcasse	12,04 €	17,14 €	20,88 €	19,92 €	19,22 €	14,15 €	10,07 €

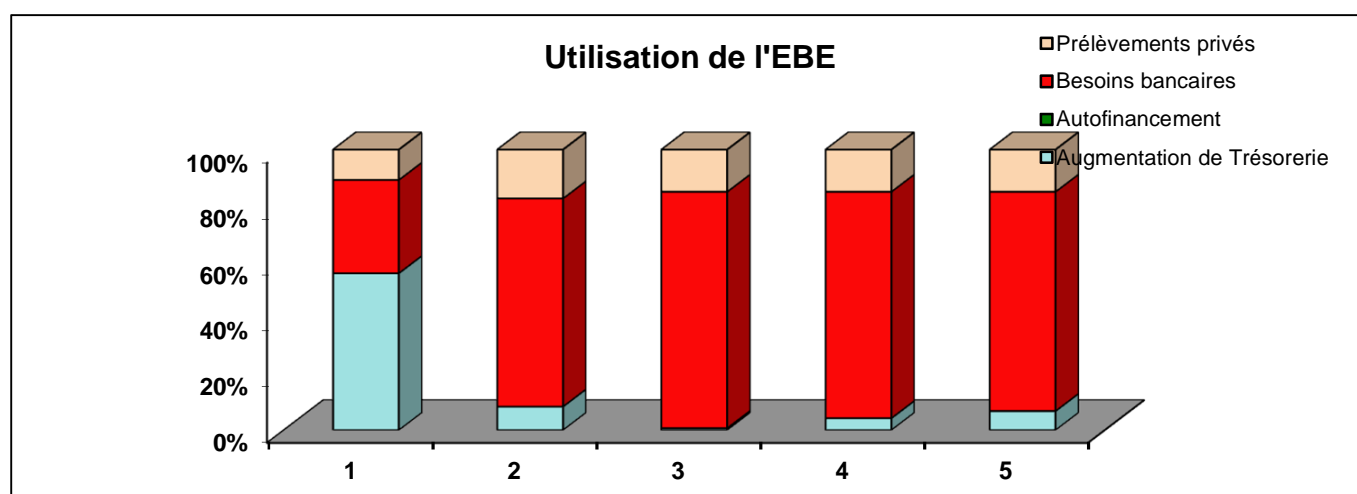
Une conjoncture porc aliment à 1,275€/kg MPB pour 217€/t de coûts matières aliments permet de faire face en croisière à 50 000 € de prélèvements privés (en plus des 48.000€ de rémunération), et aux échéances bancaires avec une marge de sécurité minimum et qui augmente rapidement avec les tombées d'échéances. Le prix de base d'équilibre est à 1,24€/kg sur la période 2021-2024

Les Soldes Intermédiaires de Gestion

Exercices	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Production réalisée	2 182 672 €	1 951 896 €	1 945 894 €	1 945 894 €	1 945 894 €
Charges opérationnelles	1 265 988 €	1 211 830 €	1 191 597 €	1 191 597 €	1 191 597 €
Marge brute	916 684 €	740 066 €	754 296 €	754 296 €	754 296 €
Frais généraux	334 417 €	334 417 €	302 689 €	302 689 €	302 689 €
Valeur Ajoutée	582 267 €	405 649 €	451 607 €	451 607 €	451 607 €
Impôts et taxes	3 500 €	3 500 €	3 500 €	3 500 €	3 500 €
Salaires et charges sociales	160 000 €	160 000 €	160 000 €	160 000 €	160 000 €
Indemnités et subventions	45 000 €	45 000 €	45 000 €	45 000 €	45 000 €
Excédent Brut d'Exploitation	463 767 €	287 149 €	333 107 €	333 107 €	333 107 €
<i>EBE/produit</i>	<i>21,25%</i>	<i>14,71%</i>	<i>17,12%</i>	<i>17,12%</i>	<i>17,12%</i>
Amortissements économiques (BO)	155 456 €	93 845 €	85 113 €	77 852 €	73 257 €
Amortissements des immo. en cours	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Amortissements nouveaux investissements	0 €	45 833 €	120 238 €	120 238 €	120 238 €
- Dotations aux amortissements	155 456 €	139 678 €	205 351 €	198 090 €	193 495 €

Frais financiers à CT	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Frais financiers/empr. LMT du bilan début	10 208 €	8 170 €	6 023 €	4 068 €	2 252 €
Frais financiers/nouveaux emprunts	0 €	13 000 €	27 396 €	25 351 €	23 266 €
- Frais financiers	10 208 €	21 170 €	33 419 €	29 419 €	25 518 €

Résultat courant	298 103 €	126 301 €	94 337 €	105 598 €	114 094 €
Amortissement subvention d'équipement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Amortissement subvention equipmt BO	944 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Résultat comptable	299 047 €	126 301 €	94 337 €	105 598 €	114 094 €



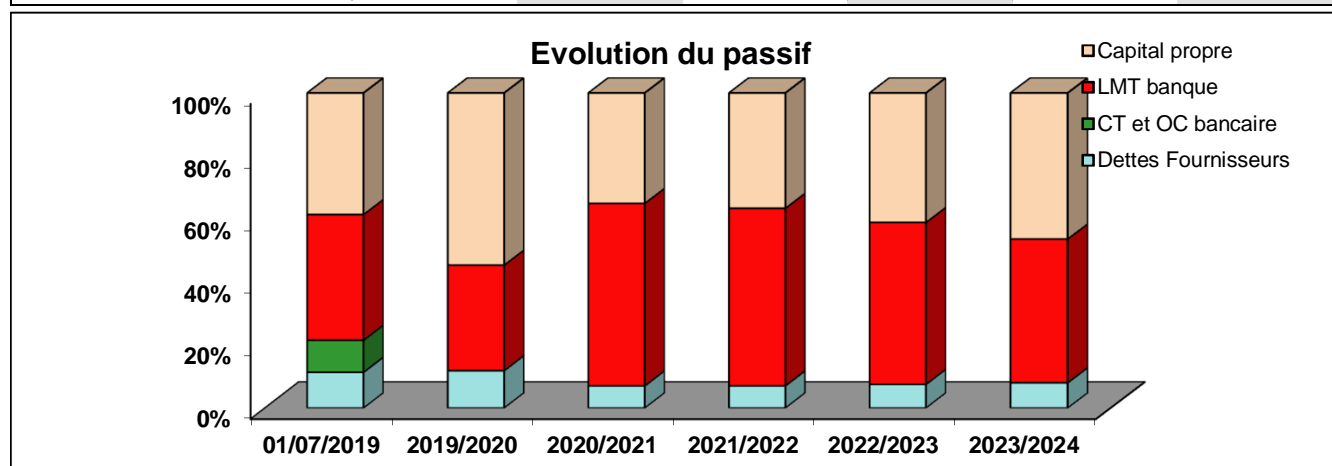
Prise en compte de la bonne conjoncture actuelle et évolution positive de résultat à moyen terme.

L'évolution du bilan

Exercices	01/07/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
Actif						
Foncier et immo. non amort.	143 223 €	143 223 €	143 223 €	143 223 €	143 223 €	143 223 €
Bâtiments et matériels	757 546 €	602 090 €	1 762 412 €	1 757 061 €	1 558 970 €	1 365 475 €
Parts sociales	7 513 €	7 513 €	7 513 €	7 513 €	7 513 €	7 513 €
Cheptel reproducteur	75 766 €	75 766 €	75 766 €	75 766 €	75 766 €	75 766 €
Immobilisations	984 048 €	828 592 €	1 988 914 €	1 983 563 €	1 785 472 €	1 591 977 €
Cheptel renouvellement	453 786 €	453 786 €	453 786 €	453 786 €	453 786 €	453 786 €
Autres stocks	207 351 €	207 351 €	207 351 €	207 351 €	207 351 €	207 351 €
Stocks	661 137 €	661 137 €	661 137 €	661 137 €	661 137 €	661 137 €
Créances	163 579 €	163 579 €	163 579 €	163 579 €	163 579 €	163 579 €
Disponible	89 €	76 489 €	100 562 €	102 976 €	117 090 €	139 717 €
Total actif	1 808 853 €	1 729 797 €	2 914 191 €	2 911 255 €	2 727 78 €	2 556 411 €

Passif						
Capital propre	699 436 €	699 436 €	948 483 €	1 024 784 €	1 069 121 €	1 124 719 €
Résultat		299 047 €	126 301 €	94 337 €	105 598 €	114 094 €
Prélèvements		-50 000 €	-50 000 €	-50 000 €	-50 000 €	-50 000 €
Subventions - aides	944 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Capitaux propres	700 380 €	948 483 €	1 024 784 €	1 069 121 €	1 124 719 €	1 188 814 €
Emprunts LMT	721 638 €	577 594 €	1 685 687 €	1 638 413 €	1 398 839 €	1 163 877 €
CT et découvert bancaire	183 115 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Dettes fournisseurs	203 720 €	203 720 €	203 720 €	203 720 €	203 720 €	203 720 €
Total des dettes	1 108 473 €	781 314 €	1 889 407 €	1 842 133 €	1 602 559 €	1 367 597 €
Total passif	1 808 853 €	1 729 797 €	2 914 191 €	2 911 255 €	2 727 78 €	2 556 411 €

Taux d'endettement	61%	45%	65%	63%	59%	53%
Dettes/truie	2 399 €	1 691 €	4 090 €	3 987 €	3 469 €	2 960 €
Fonds de roulement	437 970 €	697 485 €	721 558 €	723 972 €	738 086 €	760 738 €
Fonds de roulement/stock	66%	105%	109%	110%	112%	115%
Trésorerie Nette Globale	-223 167 €	36 348 €	60 421 €	62 835 €	76 949 €	99 576 €
TNG / truie	-483 €	79 €	131 €	136 €	167 €	216 €



Evolution favorable du bilan.

Commentaires du résultat

Les résultats de l'étude :

Les résultats apparaissent favorables avec les éléments techniques et conjoncturels envisagés.
Restera à préciser :

- les investissements dans leur montant
- le plan de financement, durée, taux , différé d'amortissement éventuel
- l'évolution des performances impactera la marge de sécurité

	Impact /kg	Impact global	Rappel base prévisionnel
Poids de vente porc +/- 1kg	0,0062	7 751 €	93,00
Indice de consommation +/- 0,10	0,0293	36 631 €	2,85
Aliment coûts matières +/- 5€/t	0,0193	24 066 €	217
Productivité +/- 1 porcs/Truie	0,0218	27 254 €	27,5
Investissements +/- 100.000€	0,0046	8 168 €	1 300 000

Par ailleurs, l'EARL de KERVENAL serait à l'équilibre de trésorerie :

- *il n'y aurait plus de façonnage truie*
- *mais nous n'avons pas compté de location de bâtiments*