



MI@GE

Université Lille 1

épreuve :
analyse financière (M1 Miage)

1) Application KOFFONY

difficulté +

temps conseillé 60'

barème probable 50 %

2) Application REMELLITE

difficulté ++

temps conseillé 30'

barème probable 30 %

3) cours

difficulté +

temps conseillé 15'

barème probable 20 %

mercredi 04/11/2009

14h-16h

pcg (sans annotation) et calculatrice autorisés

pas de documents autorisés

bonne chance...

PARTIE 1/3 : Cas KOFFONY

L'entreprise Koffony est une PMI régionale, installée dans la région audomaroise, et spécialisée dans la navigation de plaisance locale. Son activité est mixte :

- activité industrielle : elle fabrique et vend la barque « Raffu »
- activité commerciale : elle achète et vend la rame « Damme ».

Mr Bouquant, le directeur financier, vous présente le compte de résultat 2009 (en K€) :

DEBIT		CREDIT	
charges d'exploitation :		produits d'exploitation :	
achats de marchandises	83 325	ventes de marchandises	203 040
variations de stocks de mses	- 2 110	production vendue	558 965
achats stockés de matières	47 320	production stockée	50 815
variation de stocks de matières	2 150	reprises sur provisions	0
autres achats et charges externes	43 225		
impôts et taxes	18 140		
salaires	348 112		
charges sociales	167 480		
dotation aux amortissements/immos	85 320		
dotations aux provisions sur actif circulant	5 640		
dotations aux provisions pour charges	0		
charges financières :		produits financiers :	
dotations aux provisions	625	reprises sur provisions sur titres	2 120
intérêts et charges assimilées	11 330	intérêts et produits assimilés	3 215
charges exceptionnelles :		produits exceptionnels :	
sur opérations de gestion	0	sur opérations de gestion	0
sur opérations en capital	17 900	sur opérations en capital	3 200
total des charges	828 457	total des produits	821 355
bénéfice		perte	7 102
total général	828 457	total général	828 457

Jean Tanrien, le responsable financier, vous communique le reclassement des *charges courantes nettes* (en K€) de l'exercice 2009 qui vient de s'achever :

éléments	totaux
charges d'approvisionnement des marchandises	9 750
charges d'approvisionnement des matières	9 890
charges de production	327 500
charges de distribution des marchandises	20 800
charges de distribution des produits finis	83 840
charges d'administration générales communes	222 757
total charges courantes nettes =	674 537

travail à faire :

- 1) calculez les *soldes intermédiaires de gestion* 2009 (voir annexe 4).
- 2) Calculez la CAF 2009 de 2 manières.
- 3) Commentez SIG et CAF.
- 4) Présentez une *analyse fonctionnelle* par activité, en utilisant éventuellement l'annexe 1 ou en construisant un document vous-même (les annexes 2 et 3 sont là pour information et ne doivent pas être remplies). Commentez.

Annexe 1 : analyse fonctionnelle par activité de la société Koffony

<i>éléments</i>	<i>totaux</i>	<i>activité commerciale</i>	<i>activité industrielle</i>
CA ht			
- RRRA			
= CA ht net			
MARGE SUR COUT D'ACHAT			
MARGE SUR COUT DE DISTRIBUTION			
+ charges communes non réparties			
+ charges financières			
= AUTRES CHARGES			
- autres produits			
- produits financiers			
= AUTRES PRODUITS			
RESULTAT COURANT			

Commentaire :

Annexe 2 : analyse fonctionnelle (entreprise commerciale)

Ce document est là pour information : ne pas le remplir !

ELEMENTS	DETAILS	SOUS-TOTAUX	%
+ CA ht			
- RRRA			
= CA HT <i>net</i>	⇒		100
+ achats de marchandises			
- RRRO sur achats de marchandises			
+ variation de stocks de marchandises			
= COUT D'ACHAT DES MSES VENDUES		⇒	
MARGE SUR COUT D'ACHAT DES MSES	⇒		
+ autres achats stockés			
- RRRO sur autres achats stockés			
+ variation stocks autres achats stockés			
+ achats d'emballages			
- RRRO sur achats d'emballages			
+ variation de stocks d'emballages (+/-)			
- vente d'emballages			
+ autres achats <i>non</i> stockés			
+ charges commerciales communes			
= AUTRES CHARGES COMMERCIALES		⇒	
MARGE SUR COUT DE DISTRIBUTION	⇒		
+ charges communes non réparties			
+ charges financières			
= AUTRES CHARGES		⇒	
+ autres produits			
+ produits financiers			
= AUTRES PRODUITS		⇒	
RESULTAT COURANT	⇒		

Annexe 3 : analyse fonctionnelle (entreprise industrielle)

Ce document est là pour information : ne pas le remplir !

ELEMENTS	DETAILS	SOUS-TOTAUX	%
+ CA ht			
- RRRA			
= CA HT <i>net</i>	⇒		100
+ achats de matières premières			
- RRRO sur achats de MP			
+ variation stocks de MP (+/-)			
+ autres achats stockés			
- RRRO sur autres achats stockés			
+ variation stocks autres achats stockés (+/-)			
+ autres achats <i>non</i> stockés			
+ autres charges sur achats			
- production stockée (+/-)			
+ autres charges de production			
= COUT DE PRODUCTION		⇒	
MARGE SUR COUT DE PRODUCTION	⇒		
+ achats d'emballages			
- RRRO sur achats d'emballages			
+ variation de stocks d'emballages (+/-)			
- vente d'emballages			
+ autres charges de distribution			
= CHARGES DE DISTRIBUTION		⇒	
MARGE SUR COUT DE DISTRIBUTION	⇒		
+ charges communes non réparties			
+ charges financières			
- autres produits d'exploitation			
- produits financiers			
= AUTRES CHARGES NETTES		⇒	
RESULTAT COURANT	⇒		

Annexe 4 : les soldes intermédiaires de gestion

<i>éléments</i>	<i>2009</i>	<i>%</i>	<i>2008 (pour info)</i>	<i>%</i>
(A) Ventes de marchandises				
(a) Achats de marchandises				
(b) Variation de stocks de marchandises				
(B) = (a+b) Coût d'achat des marchandises vendues				
(C) = (A - B) MARGE COMMERCIALE			50 000	
(c) Production vendue				
(d) Production stockée				
(e) Production immobilisée				
(D) = (c+d+e) PRODUCTION DE L'EXERCICE			400 000	
(E) = (C + D)				
(f) Achats de matières premières et autres approvisionn.				
(g) Variation de stocks de MP et autres approvisionn.				
(h) Achats non stockés				
(i) Charges externes				
(F) = (f+g+h+i) Consommations en provenance des tiers				
(G) = (E - F) VALEUR AJOUTEE			350 000	
(j) Subventions d'exploitation				
(k) Impôts et taxes				
(l) Charges de personnel				
(H) = (G+j-k-l) EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION			20 000	
ou INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (si <0)				
(m) RAP d'exploitation				
(n) Autres produits d'exploitation				
(o) DAP d'exploitation				
(p) Autres charges d'exploitation				
(I) = (H+m+n-o-p) RESULTAT D'EXPLOITATION			- 5 000	
(q) Produits financiers				
(r) RAP financières				
(s) Charges financières				
(t) DAP financières				
(O) = (I+q+r-s-t) RESULTAT COURANT			10 000	
(u) Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
(v) Produits exceptionnels sur opérations en capital				
(w) RAP exceptionnelles				
(x) Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
(y) Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
(z) DAP exceptionnelles				
(P) = (u+v+w-x-y-z) RESULTAT EXCEPTIONNEL			80 000	
(Q) Participation des salariés				
(R) Impôt sur les bénéfices				
(S) = (O+P-Q-R) RESULTAT NET			90 000	
(775) Produits des cessions d'éléments d'actif				
(675) Valeurs comptables des éléments d'actif cédés				
(775-675) Plus-value ou Moins-value de l'exercice			70 000	

PARTIE 2/3 : Cas Remellite

Vous effectuez un stage dans la société Remellite qui fabrique et commercialise en France un grip permettant de transporter sans risque une grande bouteille de bière (75 cl) : le GAB (Grip à Bière).

En 2009, elle a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 30 240 € en vendant 840 grips. Le marché français global pour l'ensemble des grips à bière du même type est estimé pour la même année à 5 600 unités.

L'analyse des charges pour 2009 fait apparaître :

- **charges variables** :

* fournitures et pièces détachées consommées : 17 556 €

* frais de distribution : une commission de 5 % du prix de vente est versée aux représentants

- **charges fixes** :

* d'administration : 3 250 €

* de production : 5 780 €

* de distribution : 1 525 €

René Hinverre, responsable financier, vous demande de l'aider à répondre aux questions suivantes :

*1) Quel a été le **résultat 2009** de la société Remellite (justifier vos calculs) ?*

*2) Combien de **grips à bière** ont dû être vendus pour atteindre le seuil de rentabilité ?*

*3) Quel est l'intérêt du **seuil de rentabilité** ?*

Les prévisions pour 2010 sont les suivantes :

- prix de vente unitaire : 37 € ht

- augmentation de l'ensemble des charges fixes de 7 %

- augmentation du prix des fournitures et pièces détachées de 8 %

- la commission des représentants restera de 5 % du prix de vente

- le marché global français de ce type de photocopieur doit augmenter de 5 % en quantité

Denis Pression, le PDG, s'inquiète :

*4) Quelle sera la **marge sur coût variable** sur un grip vendu en 2010 ?*

*5) Combien de **grips** devra-t-on vendre en 2010 pour atteindre le seuil de rentabilité ?*

PARTIE 3/3 : questions de cours

1) que représente la valeur ajoutée ?

2) dans le "jeu d'entreprise" est-il possible de présenter l'analyse fonctionnelle de votre société ?

si oui, comment ? et à quelles conditions ?

si non, pourquoi ?

3) dans le "jeu d'entreprise" est-il possible de présenter l'analyse différentielle de votre société ?

si oui, comment ? et à quelles conditions ?

si non, pourquoi ?