


A dark blue vertical bar on the left side of the page. A blue arrow points to the right from this bar, containing the date.

13/05/2024

# RAPPORT SAE 205

Construction et présentation  
d'indicateurs de performance

Several thin, dark blue wavy lines that originate from the bottom left and curve upwards and to the right, resembling stylized grass or reeds.

**Entreprise : SOGEMAT**

**Membre du groupe**

- **Arango Catty Imany**
- **Avenel Kyllian**
- **Diallo Thierno Mamadou Saliou**
- **Nowlan Ramarovel**

## Table des matières

<b>I. Appropriation du contexte</b>	<b>3</b>
A. Présentation de l'entreprise	3
B. Présentation du secteur	3
C. Présentation du macro environnement	3
D. Présentation du micro environnement	3
<b>II. Présentation des indicateurs pertinents et les interpreters</b>	<b>4</b>
A. Analyse de la performance de l'activité	4
1. réalisation du solde intermédiaire de gestion (SIG)	4
2. interprétation des indicateurs d'activités	5
3. Calcul des ratios d'activités	6
4. interprétation des résultats	6
B. Analyse de la structure financière	6
1. Réalisation du bilan fonctionnel pour les années 2022-2023	6
2. Calcul des indicateurs d'équilibre financier pour les années 2022-2023	7
3. interprétation des résultats obtenus	7
<b>III. Conclusion</b>	<b>7</b>
<b>Bibliographie</b>	<b>8</b>

## I. Appropriation du contexte

### A. Présentation de l'entreprise

SOGEMAT est une entreprise familiale de prestation de services-distributions, basée sur la mise en place de distributeurs automatiques de boissons et alimentations. Elle a été créée en 1986, et elle exerce son activité principalement dans le Val d'Oise et sur Paris. Les principaux clients de SOGEMAT sont les organisations (entreprises), administrations, associations. Étant dans un marché en évolution, l'entreprise a pour objectif d'avoir un chiffre d'affaires supérieur à 1 000 000 €, pour cela elle est composée de 5 salariés formés régulièrement et 5 véhicules assurant la mise en place, réapprovisionnement des machines, réparation... De plus l'entreprise a une disponibilité bancaire de 500 000 € et dispose d'un faible endettement

### B. Présentation du secteur

Le secteur des distributeurs automatiques est un secteur très dynamique qui génère un chiffre d'affaires de 2 milliards d'euros par an et emploie aux alentours de 15 000 salariés. Les principaux clients de ce secteur sont les entreprises qui représentent à elles seules 80% de la clientèle et du chiffre d'affaires. En France on retrouve environ 640 000 distributeurs automatiques gérés par 1250 sociétés gestionnaires. Parmi ces 640 000 distributeurs, 380 000 sont conçus pour les boissons chaudes telles que le café ou le chocolat chaud, 132 000 sont pour les boissons fraîches et 128 000 pour les friandises de type snacks. C'est pourquoi sans surprise les distributeurs de boissons chaudes représentent 70% du chiffre d'affaires des distributeurs automatiques. Les sociétés gestionnaires sont les plus essentielles au marché car elles permettent de mettre en place et d'équiper les machines pour leurs bons fonctionnements. Les principaux leaders du marché sont MaxiCoffee, Selecta ou encore Prodia Plus.

### C. Présentation du macro environnement

	Opportunité	Menace / Contrainte
Politique	Subvention, exonération d'impôt	Restriction des lieux de vente
Economique	Augmentation de la diversité des boissons, augmentation de la demande	Inflation, donc priorité dans les achat
Socioculturel	Société consommatrice	Prise de conscience (moins de sucre etc...)
Technologique	Innovation technologique, évolution technologique	Dépendance des machines, défaillances des machines
Écologique / environnementale	Emballage écologique, distribution plus respectueux de l'environnement	Plastique, vente de masse, pollution
Légal		Interdiction d vendre des boissons alcoolisée et tabac

### D. Présentation du micro environnement

	Opportunité	Menace / Contrainte
Client	Forte consommation Accessibilité	Consommation restreinte Sentiment d'envahissement
Concurrent	Vente de produit de meilleur qualité Diversification des produits	Même lieux de vente Vente de meilleur produit

## II. Présentation des indicateurs pertinents et les interpreters

### A. Analyse de la performance de l'activité

#### 1. réalisation du solde intermédiaire de gestion (SIG)

		2023	2022	
		somme	somme	variation
	vente de marchandise	934723	905223	3,26%
-	coût d'achat de marchandise vendu	303885	301549	0,77%
=	marge commerciale	630838	603674	4,50%
	productions vendus	25896	24854	4,19%
+	production stockée	0	0	0,00%
+	production immobilisé	0	0	0,00%
=	production de l'exercice	25896	24854	4,19%
	production de l'exercice	25896	24854	4,19%
	marge commerciale	630838	603674	4,50%
-	consommation de l'exercice en provenance de tiers	164716	148419	10,98%
	achat d'approvisionnement			
+	variation de stock d'approvisionnement			
+	autre charge externe			
=	valeur ajoutée produite	492018	480109	2,48%
	valeur ajoutée produite	492018	480109	2,48%
+	subvention d'exploitation	0	0	0,00%
-	Impôt et taxe et versement assimilés	5248	6427	-18,34%
-	charge de personnel	324448	343272	-5,48%
	salaire et traitement			
+	charge sociale			
=	excédent brut d'exploitation (EBE)	162322	130410	24,47%
	excédent brut d'exploitation (EBE)	162322	130410	24,47%
+	reprises sur prov, dépréc, (et amort) et transf. Charges	0	0	0,00%
+	autre produit	152	257	-40,86%
-	dotation aux amort, aux dépréc, aux provisions	44147	37868	16,58%
-	autre charge	0	0	0,00%
=	résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	118327	92799	27,51%
	résultat d'exploitation (bénéfice ou perte)	118327	92799	27,51%
+	produit financier	14816	929	1494,83%
-	charge financière	929	3045	-69,49%
	autre charge financière			
+	dotation au amort, dépréc, et provision			
+/-	quotes-parts des résultats sur opérations faites en commun	0	0	0,00%
=	résultat courant avant impôt (bénéfice ou perte)	132214	90683	45,80%
	produit exceptionnel	0	251	-100,00%
-	charge exceptionnel	879	554	58,66%

=	résultat exceptionnel	-879	-303	190,10%
	résultat courant avant impôt	132214	90683	45,80%
+	résultat exceptionnel	-879	-303	190,10%
-	participation des salariés	0	0	0,00%
-	impôt sur les bénéfices	33712	22036	52,99%
=	résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	97623	68344	42,84%

## 2. interprétation des indicateurs d'activités

Au cours de ces deux dernières années, l'entreprise SOGEMAT a été rentable au niveau des ventes et des achats de marchandises, on le remarque grâce à la marge commerciale qui était de 630 838€ en 2023 et de 603 674€ en 2022. Donc une évolution de 4,5 %.

SOGEMAT a également réalisé une marge de 25 896€ sur les activités de transformation en 2023 (évolution de 4,19 % par rapport à 2022), ce qui représente une performance industrielle assez faible. SOGEMAT a pour particularité de ne pas avoir de stock de production, ce qui leur permet de réduire leur dépense. De plus, en ayant une marge commerciale(650k), très supérieure à la production d'exercice(25k), on peut en déduire que l'entreprise priorise la revente de produit plutôt que leurs fabrication.

La valeur ajoutée produite par SOGEMAT en 2023 est de 492 018€ (évolution de 2,48% par rapport à 2022), l'entreprise a donc créé plus de richesse, celle-ci pourra être redistribuée aux différents acteurs de l'entreprise ou réinvestit.

L' EBE est le résultat du cycle d'exploitation de SOGEMAT qui ne prend pas en compte les politiques d'investissement et de financement, celui-ci représente un profit économique de 162 322€ (évolution de 24,47% par rapport à 2022). Les raisons de cette forte augmentation sont que l'entreprise a payé moins d'impôts que l'an passé(-18,34%) et a réduit sa charge salariale de 5,48%. SOGEMAT a donc réalisé plus de bénéfices.

Le résultat d'exploitation calculant la performance économique repose sur le même principe que l'EBE mais cette fois-ci en prenant compte des investissements de l'entreprise. Le résultat de SOGEMAT est de 118 327€ en 2023, soit une augmentation de 27,51% par rapport à 2022. Le résultat étant positif, il témoigne de la rentabilité de SOGEMAT.

Une baisse de 69% des charges financières indique une meilleure gestion de la dette par l'entreprise et une augmentation de 1500% des produits financiers. Cela signifie que l'entreprise génère des revenus importants grâce à ses placements financiers. Cette hausse est due à une stratégie d'investissement efficace. La combinaison d'une baisse des charges financières et d'une forte augmentation des produits financiers explique l'augmentation de 45% du RCAI. Cette hausse importante du RCAI est un excellent indicateur de la performance financière de l'entreprise. La hausse du RCAI démontrent une excellente gestion de la trésorerie et une stratégie d'investissement fructueuse.

Au final SOGEMAT a réalisé un résultat d'exercice de 97 623€. elle est donc rentable

### 3. Calcul des ratios d'activités

Nature du ratio	Mode de calcul	Exercice (N)		Exercice (N-1)	
		Détail	Ratio	Détail	Ratio
Taux de croissance du chiffre d'affaires (CA)	$\frac{CA(N) - CA(N-1)}{CA(N-1)}$	934723 - 905223 905223	3,3%	-	-
Taux de croissance de la valeur ajoutée (VA)	$\frac{VA(N) - VA(N-1)}{VA(N-1)}$	492018 - 480109 480109	2,5%	-	-
Taux de marge brute d'exploitation	$\frac{EBE}{CA}$	162 322 934 723	17,4%	130 410 905 223	14,4%

### 4. interprétation des résultats

L'entreprise SOGEMAT a augmenté leur CA de 3,3% en 2023, leur VA elle aussi a augmenté de 2,5% en 2023. D'autre part, le taux de marge d'EBE pour l'année 2023 étant égal à 17,4%, soit 3 points de pourcentage par rapport à 2023 (14,4%).

En soit, l'entreprise SOGEMAT est effectivement susceptible de dégager des bénéfices mais aussi que l'entreprise sait être rentable.

### B. Analyse de la structure financière

#### 1. Réalisation du bilan fonctionnel pour les années 2022-2023

ACTIF			PASSIF		
EMPLOIS STABLES	(N)	(N-1)	RESSOURCES STABLES	(N)	(N-1)
actif immobilisé	837592	283835	<b>Ressources propres</b>		
			Amort . Dépre.	598900	125882
			Provisions	0	0
			Capitaux propres	504329	406706
			<b>Dettes financières stables</b>		
			Dettes financières	160131	125882
			Concours bancaires courant	0	0
			Intérêts sur emprunt	0	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>837592</b>	<b>283835</b>	<b>TOTAL (I)</b>	<b>1263360</b>	<b>658470</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			<b>DETTES CIRCULANTES</b>		
<b>Stocks</b>	<b>42996</b>	<b>0</b>	<b>Avances sur acomptes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés	0	37978	Dettes financières d'exploitation	68608	83791
Créances d'exploitation	27973	29235	Dettes fiscales et sociales	64803	56066
Charges constatées d'avance	2787	4935	Autres dettes d'exploitation	23586	10287
Créances hors exploitation brut	0	0	Produits constatés d'avance	0	0
Charges constatées hors exploitation	0	0	Produits constatés d'avance hors exploitation	0	0
<i>Total actif circulant</i>	<i>73756</i>	<i>72148</i>	<i>Total dettes circulantes</i>	<i>156997</i>	<i>150144</i>
<i>Total trésorerie active</i>	<i>509009</i>	<i>452631</i>	<i>Total trésorerie passive</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>TOTAL (II)</b>	<b>582765</b>	<b>524779</b>	<b>TOTAL (II)</b>	<b>156997</b>	<b>150144</b>
<b>TOTAL GENERAL (I)+(II)</b>	<b>1420357</b>	<b>808614</b>	<b>TOTAL GENERAL (I)+(II)</b>	<b>1420357</b>	<b>808614</b>

## 2. Calcul des indicateurs d'équilibre financier pour les années 2022-2023

	N	N-1	Evolution ((N) - (N-1)) / (N-1)
Ressources Stables (RS)	1 263 360	658 470	(425768-374635)/374635
- Emplois Stables (ES)	837 592	283 835	
<b>= FRNG</b>	<b>425 768</b>	<b>374 635</b>	13,65%
Actif Circulant (AC)	73 756	72 148	(-83241 - (-77996))/(-77996)
- Passif Circulant (PC)	156 997	150 144	
<b>= BFR</b>	<b>- 83 241</b>	<b>- 77 996</b>	6,72%
FRNG	425 768	374 635	(509009-452631)/452631
- BFR	- 83 241	- 77 996	
<b>= Trésorerie nette</b>	<b>509 009</b>	<b>452 631</b>	12,46%
<b>Vérification (TA - TP)</b>	<b>509 009 - 0</b>	<b>452 631 - 0</b>	TA > TP

## 3. interprétation des résultats obtenus

Pour les indicateurs du bilan fonctionnel pour l'entreprise SOGEMAT, nous avons dans un premier temps le FRNG (fond de roulement net global) qui se trouve via la différence entre le RS et le ES.

En 2023, nous trouvons un FRNG de 425 768 et en 2022 : 374 635, soit une évolution globale de 13,65%. Cette valeur permet de financer le BFR. Quant au BFR, il s'obtient avec la différence entre l'actif circulant(AC) et le passif circulant (PC) , nos valeurs dans les années 2023 et 2022 sont négatives.

SOGEMAT est une entreprise de distribution qui encaisse directement son argent après sa vente donc elle dispose davantage de temps qui leur permettra d'investir dans un autre secteur.

Sogemat n'a pas de besoin en fond de roulement.

Enfin, SOGEMAT obtient une trésorerie nette par la différence entre le FRNG et le BFR. Nous obtenons une évolution de 12,5% de trésorerie nette de 2022 à 2023. Nous avons une TA > TP , ainsi, nous en déduisons que SOGEMAT a un fond de roulement qui permet de dégager une trésorerie positive.

## III. Conclusion

Pour conclure, SOGEMAT est une entreprise performante d'un point de vue économique en raison des bénéfices qu'elle dégage. L'entreprise évolue de manière croissante par rapport à l'année précédente, ce qui témoigne de sa bonne gestion. Cependant le marché auquel appartient SOGEMAT est dynamique et il nécessite des améliorations de la part des entreprises, SOGEMAT n'échappe pas à la règle et pour atteindre son objectif de dépasser le millions d'euros de chiffre d'affaires il faudrait prendre des mesures permettant cela. Par exemple l'entreprise devrait chercher à s'exporter géographiquement en dépassant les frontières du Val d'Oise et de Paris, elle pourrait également élargir sa clientèle. Au niveau logistique, SOGEMAT pourrait s'équiper d'un nouveau véhicule pour prévoir les problèmes liés aux transports, enfin il serait nécessaire de recruter un nouvel employé afin d'améliorer la gestion du travail.



## Bibliographie

<https://www.distributeur-de-boisson.fr/distribution-automatique#:~:text=Le%20march%C3%A9%20de%20la%20distribution%20automatique%20affiche%20un%20chiffre%20d,pays%20dont%2083%20%25%20en%20entreprise.>

[https://www.xerfi.com/presentationetude/le-marche-de-la-distribution-automatique\\_DIS20](https://www.xerfi.com/presentationetude/le-marche-de-la-distribution-automatique_DIS20)

<https://www.nomadia-group.com/ressources/blog/distribution-automatique-marche-toujours-dynamique-pleine-mutation/#:~:text=Un%20march%C3%A9%20fran%C3%A7ais%20domin%C3%A9%20par%20une%20poign%C3%A9e%20d'enseignes&text=Le%20parc%20de%20640%20000,000%20pour%20les%20boissons%20chaudes.>