

Exercice 1 - Analyse des SIG

Travail à faire : Proposer en une quinzaine de ligne une analyse sur la rentabilité de la société GEKKO.

Annexe 1 – Comptes de résultat au 31/12/2016 et au 31/12/2015 - Société GEKKO

	2016	2015	Variation
Produits d'exploitation			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens et services)	5 676 858	6 421 181	
Production stockée	138 250	300 210	
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation	18 166	20 839	
Reprises sur dépréciations et provisions	4 046	36 596	
Transferts de charges	13 930		
Autres produits	434	37	
Total	5 851 684	6 778 863	-13,68%
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises			
Variation des stocks de marchandises			
Achats stockés de matières premières et autres approvisionnements	1 414 094	1 631 341	-13,32%
Variation des stocks de matières premières et autres approvisionnements	46 198	-37 103	
Autres achats et charges externes	2 053 943	2 750 291	-25,32%
Impôts, taxes et versements assimilés	62 605	90 599	-30,90%
Salaires et traitements	1 392 535	1 433 755	-2,87%
Charges sociales	706 647	737 641	-4,20%
Dotations aux amortissements et provisions			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	89 438	65 368	36,82%
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	29 601	7 121	315,69%
Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges	4 343	8	
Total	5 799 404	6 679 021	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	52 280	99 842	-47,64%
Produits financiers			
De participations			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	7 682	12 473	
Reprises sur provisions et transferts de charges financières			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total	7 682	12 473	-38,41%
Charges financières			
Dotations aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées	5 533	4 070	
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total	5 533	4 070	35,95%
RÉSULTAT FINANCIER	2 149	8 403	-74,43%
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	54 429	108 245	-49,72%
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion	8 528		
Sur opérations en capital			
- produits des cessions d'éléments d'actif	35 000	21 334	
- subventions d'investissements virées au résultat de l'exercice			
Reprises sur provisions et transferts de charges exceptionnelles			
Total	43 528	21 334	
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion	8 482	1 022	
Sur opérations en capital :			
- valeurs comptables des éléments immobilisés et financiers cédés	1 365		
Dotations aux amortissements et aux provisions :			
Total	9 847	1 022	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	33 681	20 312	65,82%
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices		13 575	
Solde créditeur = bénéfice	88 110	114 982	-23,37%

Annexe 5 – Tableau des soldes intermédiaires de gestion au 31/12/2016 et 31/12/2015 - Société GEKKO

	2016	2015
Production de l'exercice	5 815 108	6 721 391
Valeur ajoutée	2 300 873	2 376 862
Excédent brut (ou insuffisance brute) d'exploitation	157 252	135 706
Résultat d'exploitation (= marge nette d'exploitation)	52 280	99 842
Résultat courant avant impôts (bénéfice ou perte)	54 429	108 245
Résultat exceptionnel (bénéfice ou perte)	33 681	20 312
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	88 110	114 982

Annexe A - Ratios d'analyse de l'activité et de la profitabilité

	Détail des calculs	2016	2015	Secteur 2016
Taux de croissance du CA	$(5\,676\,858 - 6\,421\,181) / 6\,421\,181$	-11,59%	-7,24%	1,77%
Taux de croissance de la VA	$(2\,300\,873 - 2\,376\,862) / 2\,376\,862$	-3,20%	3,55%	0,67%
Taux de marge nette d'exploitation	$(52\,280 / 5\,676\,858)$	0,92%	1,55%	4,55%
Taux de profitabilité générale	$(88\,110 / 5\,676\,858)$	1,55%	1,79%	2,63%
Charges de personnel / CAHT	$(1\,392\,535 + 706\,647) / 5\,676\,858$	36,98%	33,82%	24,88%

Exercice 2 - Analyse des SIG

GOLOGO est une entreprise de nettoyage et d'entretien de locaux professionnels : dépoussiérage, lavage des sols, nettoyage des vitres et des parties communes, etc. Les équipes sont composées de professionnels qualifiés, salariés de la société ou intérimaires, formés pour intervenir dans tous les locaux. Les matériels utilisés sont variés et adaptés à chaque situation de nettoyage (aspirateurs haute pression, nacelles...).

Le dirigeant de GOLOGO vient d'être recruté et s'interroge sur les facteurs de la performance de la société. Il vous demande d'analyser la rentabilité de l'année N et de le conseiller sur les choix à opérer pour l'année N+1.

Travail à faire : Proposer en une quinzaine de ligne une analyse sur la rentabilité de la société GOLOGO.

Annexe - Présentation des SIG retraités

	Montant
Ventes de marchandises	10000
-Coûts d'achats des marchandises vendues	-7000
=Marge commerciale	3000
Production vendue	2000000
Production stockée	0
Production immobilisée	0
=Production de l'exercice	2000000
Marge commerciale	3000
Production de l'exercice	2000000
-consommation en provenance des tiers retraités	-425000
=VA	1578000
Subvention liées à l'exploitation (hors QP SI)	0
-impôt et taxes	-35000
-charges du personnel retraités	-1445000
=EBE	98000
Qp de subvention virée au résultat	5000

RADP	15000
PCI	10000
Autres produits	25000
-DADP retraités	-44000
-VCI	-6000
-autres charges	-10000
=REX	93000
Produits financiers	13000
-Charges financières retraitées	-23000
=RCAI	83000
=Résultat exceptionnel	4000
-IS	-17000
=Résultat net	70000

Informations complémentaires :

Les ratios sectoriels pour l'année N (calculés avec les retraitements usuels) sont les suivants :

- taux de profitabilité : 4,4 %
- taux de charges externes retraitées : 6,2 % ;
- taux de charges de personnel retraitées : 64 % ;
- taux d'excédent brut d'exploitation retraité : 8 %.