



CENTRE DE GESTION
DE LORRAINE

Dossier de Gestion 2007



182-186, avenue du Général Leclerc
B.P. 63847
54029 NANCY Cédex
Tél. 03.83.51.49.93

www.cgalorraine.org

CHER(E) ADHERENT(E),

Nous avons le plaisir de vous faire parvenir votre nouveau **Dossier de Gestion** concernant l'exercice clos le **30 juin 2007** , établi à partir de votre déclaration fiscale et de ses annexes.

La présentation de cette étude a été remaniée dans l'optique d'une convivialité accrue et d'un accès plus facile aux chiffres clés de votre entreprise.

Ce dossier a été élaboré avec le concours de votre cabinet d'expertise comptable, aussi ce dernier pourra t-il utilement compléter les éléments chiffrés et les commentaires.

Si vous vous interrogez sur certains points, si des précisions vous paraissent nécessaires, n'hésitez pas à nous contacter, nous restons à votre disposition pour tout complément d'information.

Nous vous rappelons également que les séances d'information proposées par le Centre sont un complément utile à la bonne compréhension de ce dossier, et que les sites Web du CGL ou de la Fédération des CGA sont consultables 24 h / 24.











N'hésitez pas à vous connecter sur : <http://www.cgalorraine.org> ,

ou sur : <http://fcga.fr>





Le Président,

Alain CADRÉ

TABLEAU DE BORD - SOMMAIRE

VOTRE ACTIVITE	au 30/06/2007	Pages 4 et 5
Comparée à celle de l'exercice précédent, elle est en progression de : 2,7 %.		
VOTRE MARGE GLOBALE	au 30/06/2007	Pages 6 à 8
Elle est en diminution de -2,2 %.		
Par rapport à la profession, le taux de marge est très en retrait.		Vous : 25,8 % La profession : 28 %
VOTRE VALEUR AJOUTEE	au 30/06/2007	Pages 6 à 8
Comparée à celle de l'exercice précédent, elle a fortement diminué de -8,9 %.		
Par rapport à la profession, son taux est largement en dessous.		Vous : 19,6 % La profession : 24,2 %
VOTRE RESULTAT COURANT	au 30/06/2007	Pages 6 à 8
Comparé à celui de l'exercice précédent, il a fortement diminué de -18,3 %.		
Par rapport à la profession, son taux est largement en dessous.		Vous : 4,9 % La profession : 9,1 %
LES CAPITAUX PROPRES	au 30/06/2007	Pages 9 à 10
Comparés à ceux de l'exercice précédent, ils ont diminué de -50 046 €.		
VOTRE TRESORERIE	au 30/06/2007	Pages 11 à 13
Votre trésorerie est à nouveau positive		
LES STOCKS en jour(s) d'achats H.T.	au 30/06/2007	Page 14
Comparé à ceux de l'exercice précédent, ils ont augmenté de 1 jour(s).		Au 30/06/2007 : 48 jour(s) Au 30/06/2006 : 47 jour(s)

LEGENDE :

	EXCELLENT		MOYEN
	TRES BON		A SURVEILLER
	BON		A AMELIORER

CONCLUSIONS ET ORIENTATIONS sur l'exercice du 01/07/2006 au 30/06/2007 de 12 mois.

COMPTE DE RESULTAT

Variation en pourcentage entre les 2 derniers exercices :

Volume d'Activité	Marge Globale	Résultat courant
 2,7%	 -2,2%	 -18,3%

30/06/2005		30/06/2006		30/06/2007		N/N-1	Moyenne nationale
12 mois		12 mois		12 mois			
Montants	% CA	Montants	% CA	Montants	%CA	%	%CA
1 102 822	100,0	1 108 004	100,0	1 138 362	100,0	2,7	
CHIFFRE D'AFFAIRES							
1 086 892	98,6	1 093 433	98,7	1 131 549	99,4	3,5	
819 206	74,3	807 748	72,9	860 523	75,6	6,5	
-19 053	-1,7	-233	NS	-15 939	-1,4	NS	
COUT D'ACHAT DES MARCHANDISES VENDUES							
800 153	72,6	807 515	72,9	844 584	74,2	4,6	
286 739	26,4	285 918	26,1	286 965	25,4	NS	
MARGE COMMERCIALE (a)							
Ventes de produits finis et travaux							
15 930	1,4	14 571	1,3	6 813	0,6	-53,2	
Ventes de services							
Production stockée							
Production immobilisée							
15 930	1,4	14 571	1,3	6 813	0,6	-53,2	
PRODUCTION DE L'EXERCICE							
Achats de matières premières et approvisionnements							
Variation stocks de MP et approv.							
CONSUMMATION DE MATIERES							
15 930	100,0	14 571	100,0	6 813	100,0	-53,2	
MARGE SUR COUT MATIERES (b)							
1 102 822	100,0	1 108 004	100,0	1 138 362	100,0	2,7	100,0
ACTIVITE							
302 669	27,4	300 489	27,1	293 778	25,8	-2,2	28,4
MARGE GLOBALE (a+b)							
56 505	5,1	55 793	5,0	70 821	6,2	26,9	4,2
- Frais généraux							
246 164	22,3	244 696	22,1	222 957	19,6	-8,9	24,2
VALEUR AJOUTEE							
+ Subventions d'exploitation							
6 982	0,6	8 098	0,7	7 646	0,7	-5,6	1,1
- Impôts et taxes							
116 572	10,6	126 632	11,4	124 847	11,0	-1,4	10,3
- Salaires et charges (hors exploitant)							
16 865	1,5	17 127	1,5	16 396	1,4	-4,3	2,5
- Cotisations de l'exploitant ou associés							
105 745	9,6	92 839	8,4	74 068	6,5	-20,2	9,5
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION							
+ Autres produits (y compris reprises et transferts)							
4	NS	3 806	0,3	10 030	0,9	163,5	
- Autres charges de gestion courante							
- Dotations aux amortissements et provisions							
1		3 611	0,3	3 579	0,3	NS	0,9
4 815	0,4						
100 932	9,2	93 034	8,4	80 519	7,1	-13,5	9,9
RESULTAT D'EXPLOITATION							
+ Produits financiers							
14	NS	24 908	2,2	24 828	2,2	NS	
- Charges financières							
27 307	2,5	-24 908	-2,2	-24 828	-2,2	NS	-0,8
-27 293	-2,5						
= RESULTAT FINANCIER							
73 639	6,7	68 126	6,1	55 691	4,9	-18,3	9,1
RESULTAT COURANT							
+ Produits exceptionnels							
538	NS	2 827	0,3	1 877	0,2	-33,6	
- Charges exceptionnelles							
856	0,1	1 494	0,1	220	NS	-85,3	
-318	NS	1 333	0,1	1 657	0,1	24,3	
= RESULTAT EXCEPTIONNEL							
73 321	6,6	69 459	6,3	57 348	5,0	-17,4	
RESULTAT NET							

Les pourcentages de variation sont calculés au prorata des durées d'exercice comptable.

(a) et (b) : les % sont calculés respectivement par rapport aux ventes de marchandises et à la production

Vous avez réalisé pendant l'exercice au 30/06/2007 un volume d'activité (hors taxes) de 1 138 362 euros.

La marge globale (différence entre ce volume d'activité et le coût des achats consommés de marchandises et de matières premières) s'élève à 293 778 euros et représente un taux de marge de 25,8 %.



La valeur ajoutée, égale à cette marge après achats, diminuée des frais généraux (70 821 euros) s'élève à 222 957 euros.

L'excédent brut d'exploitation, après imputation des charges d'impôts et de personnel, s'établit à 74 068 euros, soit 6,5 %.

Le résultat courant de 55 691 euros, corrigé des charges et des produits exceptionnels, détermine le résultat net qui est de 57 348 euros.

ANALYSE DE LA MARGE

Variation en pourcentage entre les 2 derniers exercices :

Volume d'activité	Marge Globale
	
2,7%	-2,2%

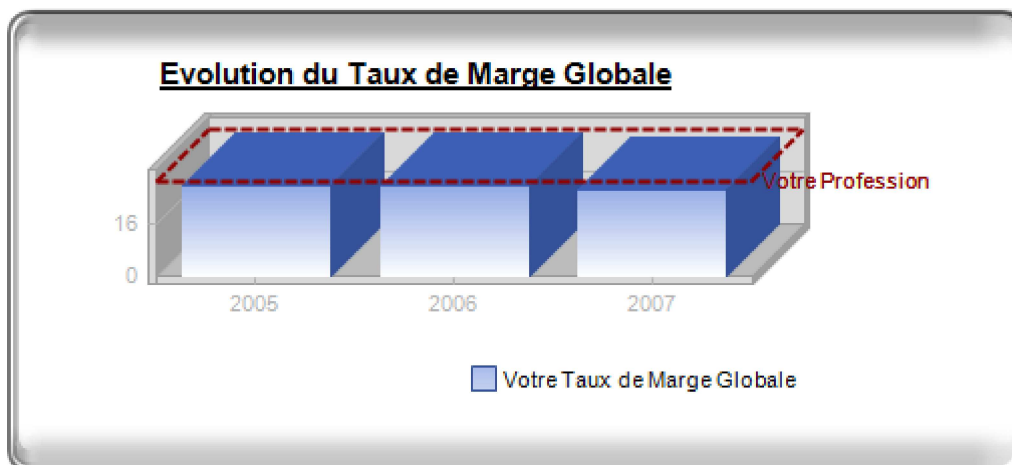
30/06/2005 12 mois		30/06/2006 12 mois		30/06/2007 12 mois		N/N-1	Moyenne nationale
Montants	% CA	Montants	% CA	Montants	%CA	%	%CA
1 086 892	98,6	1 093 433	98,7	1 131 549	99,4	3,5	
819 206	74,3	807 748	72,9	860 523	75,6	6,5	
-19 053	-1,7	-233	NS	-15 939	-1,4	NS	
800 153	72,6	807 515	72,9	844 584	74,2	4,6	
286 739	26,4	285 918	26,1	286 965	25,4	NS	
1 102 822	100,0	1 108 004	100,0	1 138 362	100,0	2,7	100,0
302 669	27,4	300 489	27,1	293 778	25,8	-2,2	28,4
1,36		1,35		1,34			

(Achats HT pour obtenir le C.A. H.T.)

▶ En volume et comparée à celle de l'exercice précédent, votre marge commerciale est stable.

Le pourcentage de marge commerciale est l'un des principaux indicateurs de votre activité de négoce.

Une évolution importante de ce ratio, de même qu'un écart trop grand avec la profession devront être expliqués par des évolutions objectives des conditions d'achat ou de vente.

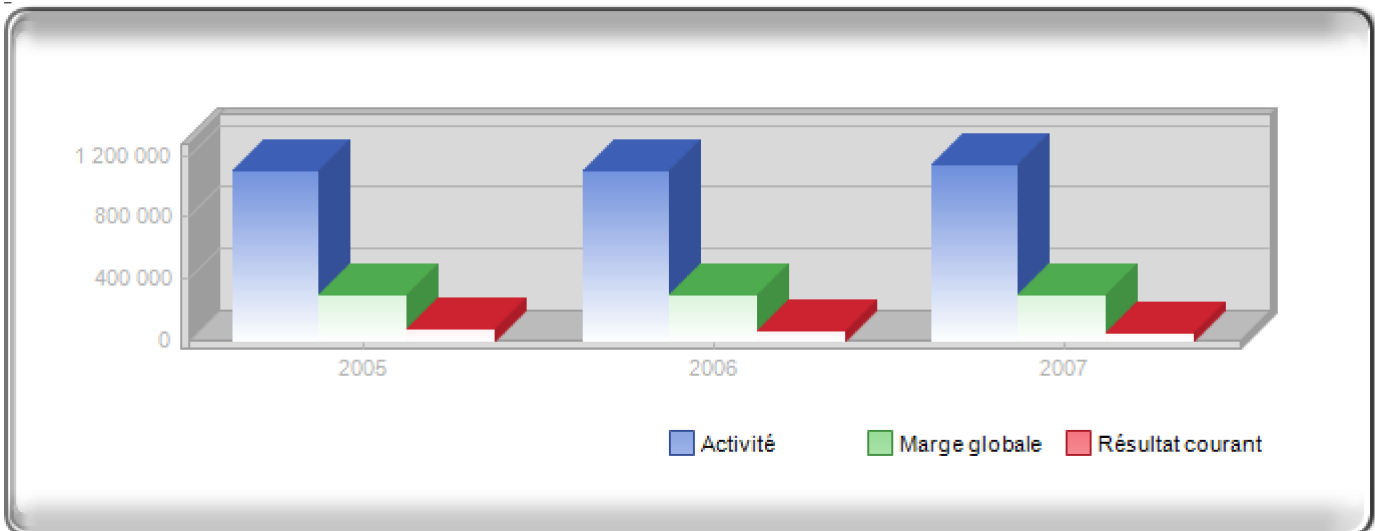


ANALYSE DE L'ACTIVITE ET DES RESULTATS

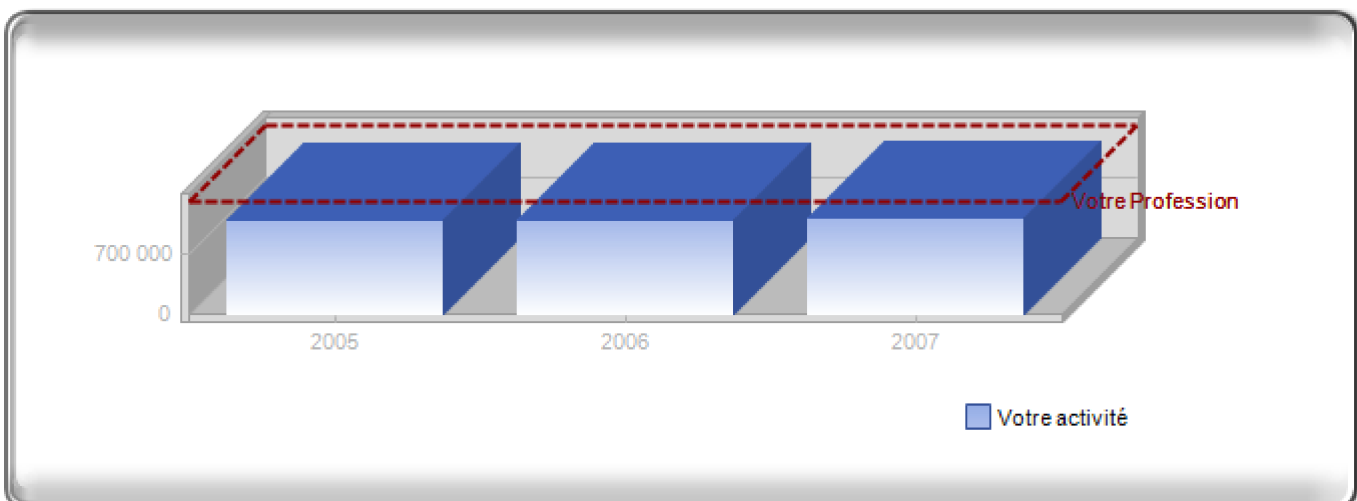
Voire activité par rapport à la profession



Historique de l'activité, de la marge et du résultat



Voire activité dans votre environnement



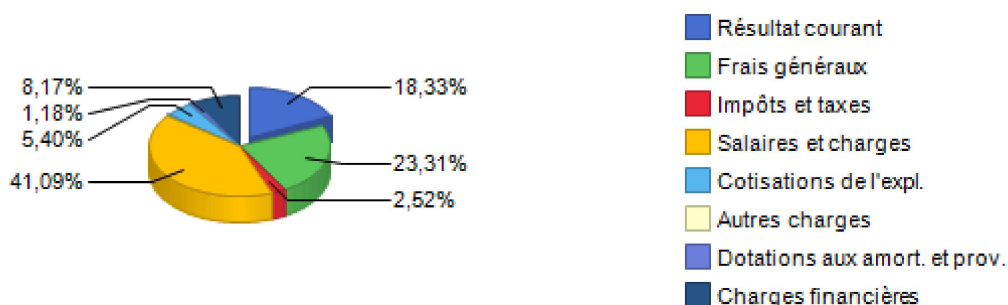
ANALYSE DES FRAIS

Variation en pourcentage entre les 2 derniers exercices :

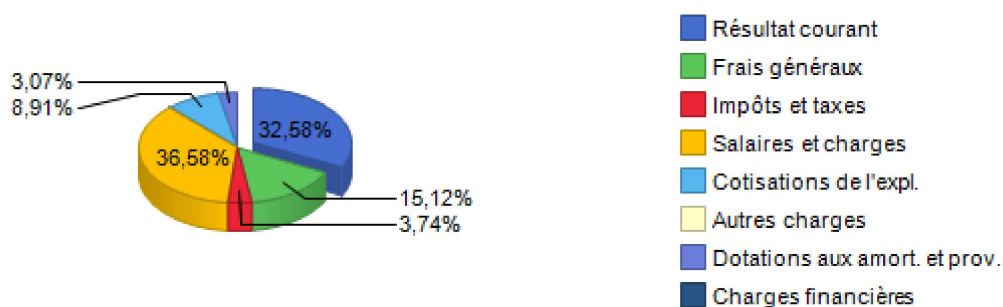
Salaires et charges	Impôts et taxes
⇒ -1,4	⇩ -5,6

30/06/2005		30/06/2006		30/06/2007		N/N-1	Moyenne nationale
12 mois		12 mois		12 mois		%	%CA
Montants	% CA	Montants	% CA	Montants	%CA		
1 102 822	100,0	1 108 004	100,0	1 138 362	100,0	2,7	100,0
				ACTIVITE			
				<i>Sous traitance générale</i>			
				<i>Redevance de crédit bail</i>			
737	0,1			607	0,1	NS	
				<i>Location</i>			
24 567	2,2	27 432	2,5	30 644	2,7	11,7	
				<i>Autres charges externes</i>			
31 201	2,8	28 361	2,6	39 570	3,5	39,5	
56 505	5,1	55 793	5,0	70 821	6,2	26,9	4,2
				- Frais généraux			
6 982	0,6	8 098	0,7	7 646	0,7	-5,6	1,1
				- Impôts et taxes			
116 572	10,6	126 632	11,4	124 847	11,0	-1,4	10,3
				- Salaires et charges (hors exploitant)			
16 865	1,5	17 127	1,5	16 396	1,4	-4,3	2,5
				- Cotisations de l'exploitant ou asso.			
1							
				- Autres charges de gestion courante			
4 815	0,4	3 611	0,3	3 579	0,3	NS	
				- Dotations aux amortissements et prov.			
				- Intérêts sur emprunts			
27 307	2,5	24 908	2,2	24 828	2,2	NS	
				- Autres charges financières			
73 639	6,7	68 126	6,1	55 691	4,9	-18,3	9,1
				RESULTAT COURANT			

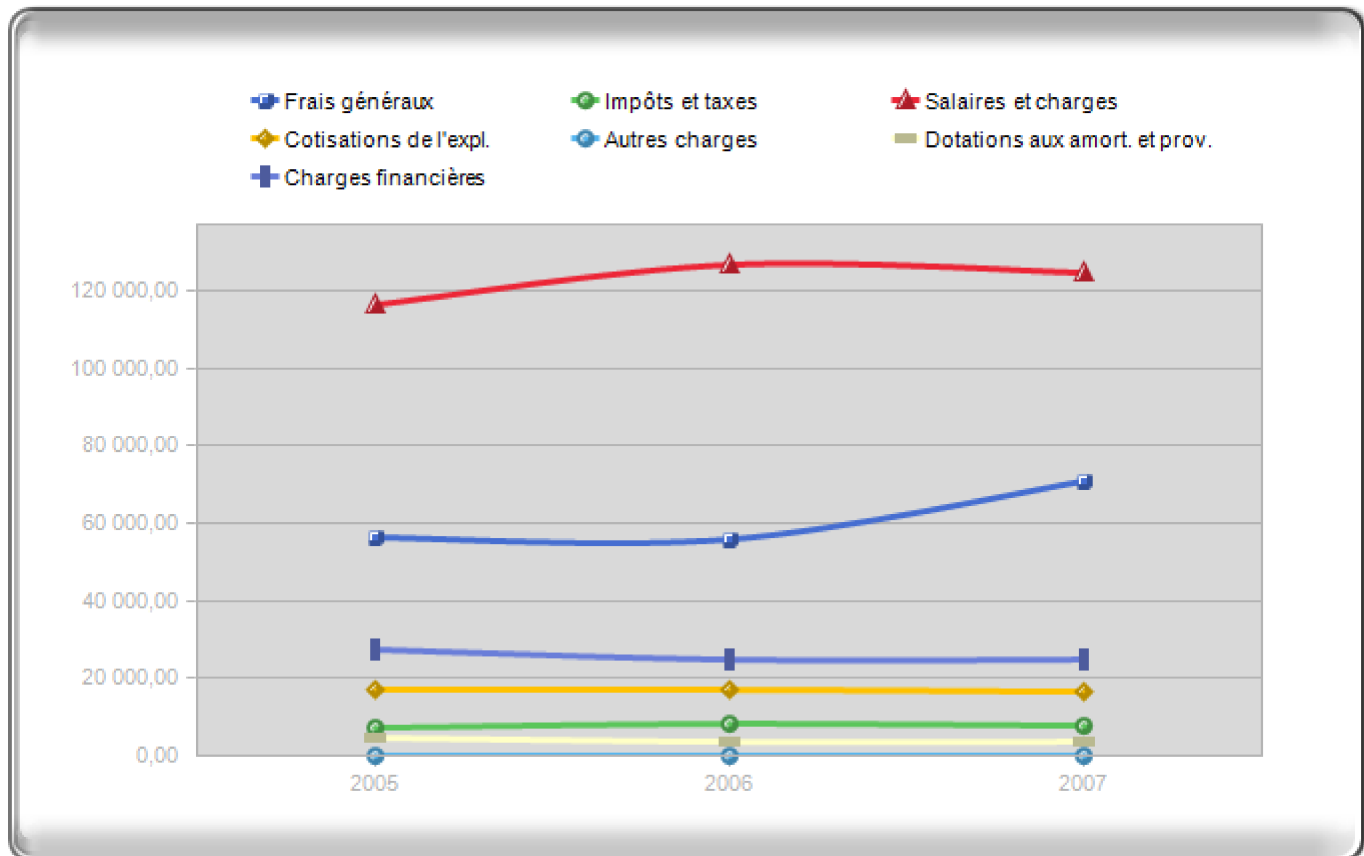
Votre entreprise : Pour 100 € de marge, que vous reste-t-il ?



Votre profession : Pour 100 € de marge, que reste-t-il ?



ANALYSE DES FRAIS (suite)



Vos frais généraux :

En **forte augmentation** de 26,9 %, ce poste s'élève à 70 821 €uros et représente 6,2 % de votre activité, contre 5,0 % lors de l'exercice précédent.

Vos salaires et charges :

En **diminution** de -1,4 %, ce poste s'élève à 124 847 €uros et représente 11,0 % de votre activité, contre 11,4 % lors de l'exercice précédent.

Vos impôts et taxes :

En **forte diminution** de -5,6 %, ce poste s'élève à 7 646 €uros et représente 0,7 % de votre activité, contre 0,7 % lors de l'exercice précédent.

Vos cotisations personnelles :

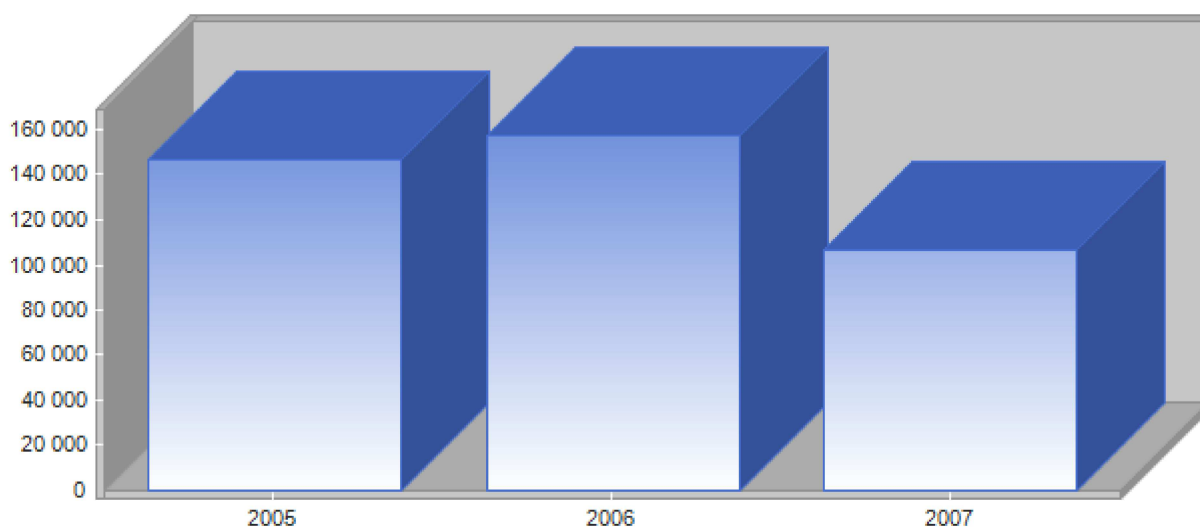
En **diminution** de -4,3 %, ce poste s'élève à 16 396 €uros et représente 1,4 % de votre activité, contre 1,5 % lors de l'exercice précédent.

VOTRE BILAN

Le **Bilan** est une **photographie de votre entreprise** à un moment donné. Il regroupe l'ensemble de ce qui appartient à l'entreprise (fonds de commerce, matériel et outillage, créances à recevoir) et ce qu'elle doit (emprunt, découvert bancaire, dettes).

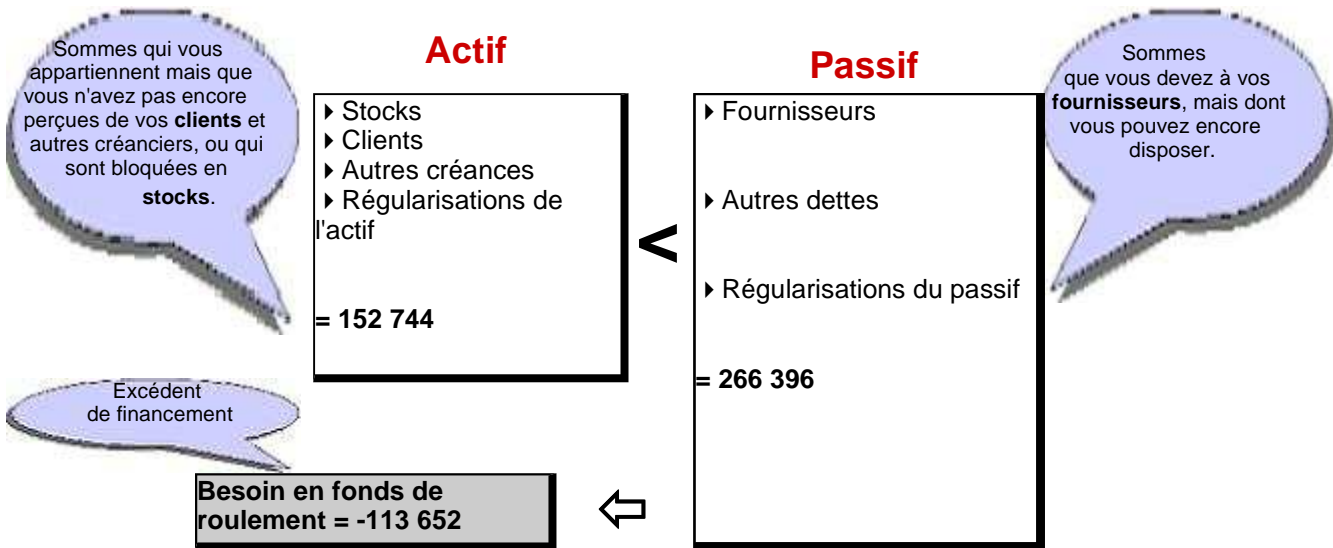
	30/06/2005 2005	30/06/2006 2006	30/06/2007 2007	Variations en valeurs
CE QUE VOTRE ENTREPRISE POSSEDE : LES EMPLOIS				
Immobilisations nettes	932 587	928 194	931 340	-2 787
Stocks	783 112	781 383	778 596	15 939
Créances	105 336	105 569	121 508	-10 006
	44 139	41 242	31 236	
CE QUE VOTRE ENTREPRISE DOIT : LES RESSOURCES				
Capitaux propres	885 004	850 129	995 574	-50 046
Dettes financières	146 953	157 121	107 075	121 439
Autres dettes	552 473	500 664	622 103	74 052
	185 578	192 344	266 396	
VOTRE TRESORERIE				
Banque, caisse et découvert	-47 583	-78 065	64 233	142 298
	-47 583	-78 065	64 233	

Evolution des capitaux propres



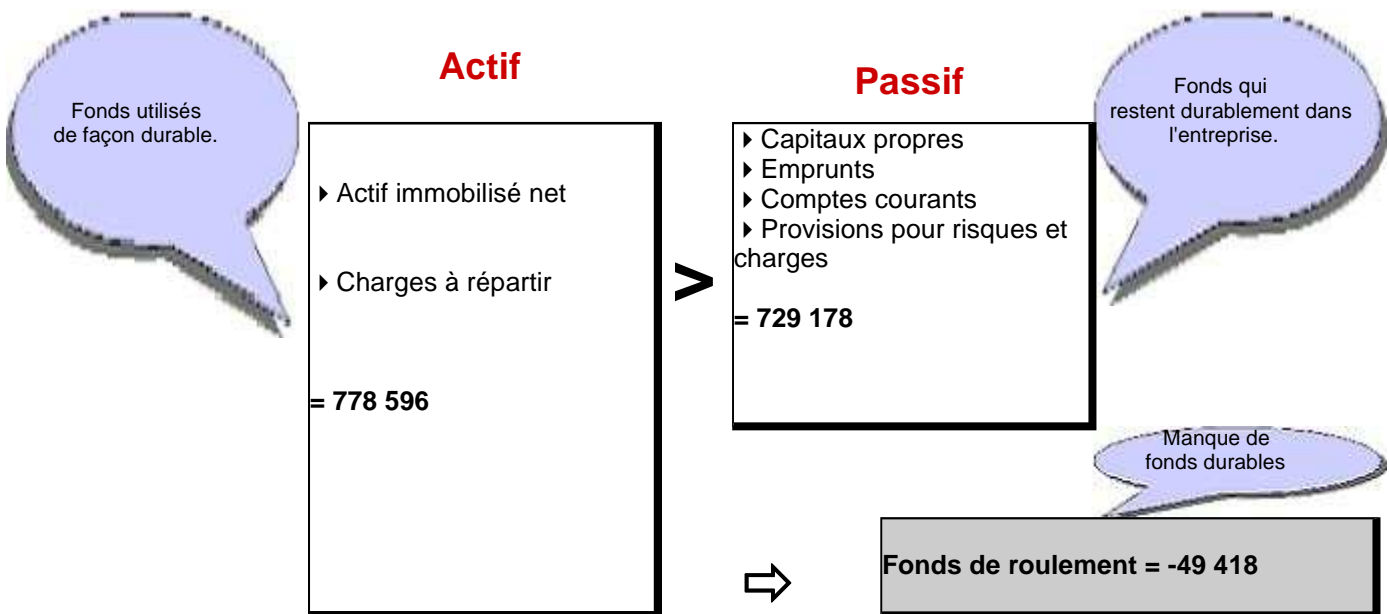
VOTRE STRUCTURE FINANCIERE

📁 Votre besoin de financement d'exploitation



Votre besoin en fonds de roulement est négatif. Votre exploitation génère donc un excédent de financement.

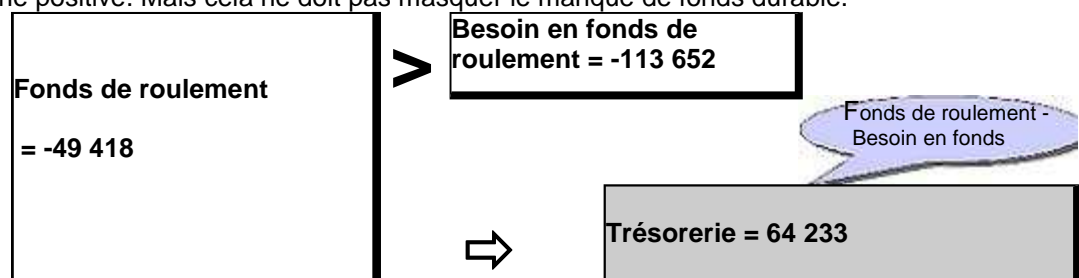
📁 Le financement durable de votre entreprise : le fonds de roulement



Votre fonds de roulement est négatif. Ce manque de fonds durables prive votre entreprise d'une marge de sécurité financière, et ne permet pas le financement intégral des investissements par ces fonds.

📁 La trésorerie

Il en résulte une trésorerie positive. Mais cela ne doit pas masquer le manque de fonds durable.



LA VARIATION DE VOTRE TRESORERIE

	30/06/2006 12 mois	30/06/2007 12 mois	Variations en valeurs
Besoin en fonds de roulement	-45 533	-113 652	-68 119
Fonds de roulement	-123 598	-49 418	74 180
Trésorerie	-78 065	64 233	142 298

Votre besoin en fonds de roulement a diminué alors que votre fonds de roulement a augmenté. Il en résulte une augmentation de la trésorerie.

Le tableau de financement permet d'analyser la variation de trésorerie.

Il retrace l'évolution de chaque source de financement et de son utilisation, d'une année sur l'autre. Le résultat de l'ensemble de ces évolutions fait aussi ressortir la variation de trésorerie.

Vous trouverez ce tableau sur la page suivante.

La principale source de financement de l'entreprise qui apparaît au tableau de financement est **la capacité d'autofinancement** :

La capacité d'autofinancement (CAF) est ce qui reste à l'entreprise une fois rémunéré l'ensemble de ses partenaires.

Elle peut :

- être utilisée par l'exploitant pour faire face à ses propres besoins (prélèvements),
- et/ou
- rester dans l'entreprise (autofinancement) afin de rembourser les emprunts et contribuer au financement des nouveaux investissements.

Résultat net	57 348
+ Dotations aux amortissements et provisions (sauf actif circulant)	3 579
- Reprises sur amortissements et provisions (sauf actif circulant)	0
+ Valeur comptable des actifs cédés	0
- Prix de cession d'éléments d'actif	0
- Subventions virées au résultat	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT =	60 927 €



Exploitant (prélèvement)

- | |
|----------------------|
| - Besoins personnels |
| - Impôts |
| - Placements |

Entreprise (autofinancement)

- | |
|--|
| - Remboursements des emprunts |
| - Croissance de l'entreprise (investissements) |

VOTRE TABLEAU DE FINANCEMENT

Voyons en détail l'argent dont vous disposez et la manière dont vous l'avez utilisé :

Au 01/07/2006, votre trésorerie était négative	-78 065
---	---------

Opérations	Incidence sur la trésorerie	
	↘	↗

Résultat dégagé par l'activité	Capacité d'autofinancement		60 927
---------------------------------------	----------------------------	--	--------

Variation des sources de financement et des utilisations de fonds

Votre train de vie			
	Vous avez prélevé	107 394	

Votre politique de financement et d'investissement			
	Vous avez remboursé vos emprunts	528 561	
	Vous avez emprunté		650 000
	Vous avez investi	792	

Les éléments de votre exploitation			
	Vous vendez ou produisez		
	Vous avez encaissé plus vite vos créances clients		10 006
	Vous achetez et vous dépensez		
	Vous avez stocké	15 939	
	Vous avez obtenu des délais de règlement plus important des fournisseurs et autres débiteurs.		74 052
	<i>Total</i>	652 686	716 920

Au 30/06/2007, votre trésorerie est de		64 233
---	--	--------

Maîtriser vos prélèvements, c'est laisser de l'argent pour financer sa croissance

☞ Un outil simple pour surveiller vos prélèvements :	
Comparer vos prélèvements annuels nets :	107 394
A votre résultat net :	57 348
en déduisant :	
- les investissements prévus sur le prochain exercice	
- et les remboursements d'emprunts sur le prochain exercice.	

LES RATIOS

	30/06/2005 2005	30/06/2006 2006	30/06/2007 2007	Moyenne nationale
Rotation des stocks <i>en jours</i>	43	47	48	40
Crédit clients <i>en jours</i>	1	1	0	9
Crédit fournisseurs <i>en jours</i>	60	59	85	42
Besoin en fonds de roulement <i>en jours de CAHT</i>	-12	-15	-36	5
Solvabilité à court terme	-3%	-20%	35%	
Autonomie financière	16%	17%	11%	

Ratio de rotation des stocks :



Ce ratio mesure le temps moyen, exprimé en nombre de jours, nécessaire à l'écoulement du stock.

Comparé à la moyenne de votre profession ce stock est élevé.

Réduire ce ratio est une source de trésorerie : un jour de moins de rotation des stocks vous procurerait 2346 € de trésorerie.

Ratio de crédit clients :



Ce ratio représente la durée moyenne d'encaissement des factures que vous avez émises.

Comparé à la moyenne de la profession ce ratio est modéré.

Ratio de crédit fournisseurs :



Ce ratio indique le délai moyen de crédit que vous accordent les fournisseurs.

Comparé à la moyenne de la profession ce délai semble bon.

Augmenter ce ratio est une source de trésorerie : un jour de plus de crédit accordé vous procurerait 2703 € de trésorerie.

Ratio de solvabilité à court terme :

Ce ratio exprime la capacité de l'entreprise à payer immédiatement ses dettes à court terme avec ses créances et sa trésorerie.

Ratio d'autonomie financière :

Ce ratio mesure la part des fonds propres dans le patrimoine total de l'entreprise et le degré d'indépendance vis à vis des créanciers.

VOTRE ENTREPRISE ET LA PROFESSION

Code NAF : 523AA Commerce de détail de produits pharmaceutiques
 Profession : Pharmacie

VOTRE ENTREPRISE...

ET LA PROFESSION



30/06/2005 12 mois		30/06/2006 12 mois		30/06/2007 12 mois		Statistiques nationales (1)	
Montant	%	Montant	%	Montant	%	La profession	Votre groupe de CA

Effectifs (exploitant inclus)	6,0	5,0	4,0	4,9	5,0
-------------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

VOLUME D'ACTIVITE	1 102 822	100,0	1 108 004	100,0	1 138 362	100,0	1 323 229	1 325 697
<i>Volume d'activité par personne</i>	183 804		221 601		284 591		267 860	265 671
MARGE GLOBALE	302 669	27,4	300 489	27,1	293 778	25,8	28,5	28,4
VALEUR AJOUTEE	246 164	22,3	244 696	22,1	222 957	19,6	24,2	24,2
SALAIRES ET CHARGES	116 572	10,6	126 632	11,4	124 847	11,0	10,1	10,3
<i>Cotisations de l'exploitant</i>	16 865	1,5	17 127	1,5	16 396	1,4	2,4	2,5
<i>Impôts et taxes</i>	6 982	0,6	8 098	0,7	7 646	0,7	1,1	1,1
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	105 745	9,6	92 839	8,4	74 068	6,5	9,6	9,5
<i>Amortissements et provisions</i>	4 815	0,4	3 611	0,3	3 579	0,3	0,9	0,9
RESULTAT D'EXPLOITATION	100 932	9,2	93 034	8,4	80 519	7,1	10,0	9,9
<i>Résultat financier</i>	-27 293	-2,5	-24 908	-2,2	-24 828	-2,2	-0,8	-0,8
RESULTAT COURANT	73 639	6,7	68 126	6,1	55 691	4,9	9,3	9,1
RESULTAT COURANT en €	73 639		68 126		55 691		122 752	121 166

<i>Rotation des stocks (jours d'achat HT)</i>	43	47	48	41	40
<i>Crédit client (jours CA TTC)</i>	1	1		9	9
<i>Crédit fournisseurs (jours d'achat TTC)</i>	60	59	85	42	42
<i>Besoin en fonds de roulement (jours de CA HT)</i>	-12	-15	-36	5	5

(1) Source : Fédération des Centres de Gestion Agréés