

**40 LEA C1 - ANALYSE D'EXPLOITATION
(JANVIER 2005)
cours de MRS FENNELLY ET DIOT**

FIRST PART

Answer question 1 or question 2.

Question 1

Simon Dillon commenced in business on 1 January 2004. He invested £100,000 of his savings in the business and borrowed £50,000.

He has just completed his first year of trading and his accountant has prepared the following trading profit and loss account and balance sheet.

Simon Dillon

Trading Profit and Loss Account

For the year ended 31 December 2004

		£
Sales		300,000
Opening Stock	0	
Purchases	150,000	
Closing Stock	75,000	

Cost of Sales		75,000

Gross Profit		225,000
 <u>Expenses</u>		
Wages	60,000	
Rent	40,000	
Telephone	3,000	
Motor Expenses	10,000	
Loan Interest	7,000	
Depreciation	6,000	

		126,000

Net Profit		99,000
		=====

Simon Dillon

Balance Sheet as at 31 December 2004

		£
<u>Fixed Assets</u>		
Motor Vehicles		24,000
<u>Current Assets</u>		
Stock	75,000	
Debtors	145,000	

	220,000	

<u>Current Liabilities</u>		
Creditors	40,000	
Bank Overdraft	3,000	

	43,000	

<u>Net Current Assets</u>		177,000

		201,000
<u>Long Term Liabilities</u>		
Loan		42,000

		159,000
		=====
<u>Financed By:</u>		
Opening Capital		0
Capital Introduced		100,000
Net Profit	99,000	
Drawings	40,000	

Retained Profit		59,000

		159,000
		=====

Simon understands that his business is profitable but he is concerned that he has no money and that he is under continuous pressure from his bank.

Required:

Calculate the following ratios and advise Simon.

1. Gross margin.
2. Mark – up.
3. Net margin.
4. Return on Capital Employed (ROCE).
5. Current ratio.
6. Acid test ratio.
7. Debtors collection period.
8. Creditors collection period.
9. Stock turnover.

Question 2

Black Sea Ltd. is a new trading company and has budgeted sales for the coming six months as follows:

	£m		£m
January	1.3	April	1.5
February	1.5	May	2.0
March	1.6	June	2.2

One third of the sales are for cash, one third is received one month after sale and one third is received two months after sale. The balance on the bank account on 1 January is £500,000.

New equipment will be purchased in May for £2m. (two million pounds).

Assume that the purchase cost of stock is 50 per cent of sales and paid for in the month of sale.

Labour and overhead costs will be £300,000 per month.

Required:

- (a) Prepare a monthly cash budget. (All figures to nearest £100,000)
- (b) Prepare a projected profit and loss account for the six month period. (All figures to nearest £100,000).
- (c) Calculate the expected gross margin and the expected net margin.

SECONDE PARTIE

La société Métalor a pour activités :

- la production de pièces détachées pour la fabrication de machines-outils,
- la fabrication d'appareils complets (motoculteurs et tondeuses à gazon).

On vous communique les renseignements suivants :

Exercice N	Pièces détachées	motoculteurs	Tondeuses à gazon
Quantités vendues	80 000	1 250	6000
Prix de vente(€)	17	2096	400
Stock de produits finis (en €)			
initial	20 000	100 000	80 000
final	30 000	80 000	140 000
Charges variables de production	564 900	1 190 400	1 047 200
Quantités produites	80 700	1 240	6 160

Charges de Structure De l'exercice N	production		Distribution et administration
	Pièces détachées	Appareils complets	
	600 000	2 700 000	175 000

A) Les charges de structure de production seront réparties entre les motoculteurs et les tondeuses au prorata des charges variables de production.

Les charges hors-production seront réparties de la façon suivante : 20% pour les pièces détachées, 50% pour les motoculteurs et 30% pour les tondeuses.

La variation du stock final de produits finis s'analyse ainsi :
l'augmentation de ce stock génère une diminution du coût de production des produits vendus et vice versa par rapport aux charges de la période.

Calculer le coût de production , le coût de revient et le résultat analytique de chacun des produits vendus par la méthode des coûts complets.

B) Les motoculteurs entraînant des pertes, on envisage d'arrêter leur production et de développer la fabrication de pièces détachées et des tondeuses à gazon.

On prévoit alors pour l'exercice suivant, de fabriquer et vendre 120 000 pièces détachées et 9000 tondeuses .

La structure de l'entreprise n'est pas modifiée, les prix de vente unitaires restent les mêmes. les coûts hors production sont répartis de façon égale entre les deux produits.

Recalculer les coûts et le résultat pour les deux pendant la période envisagée. Que se passe-t-il ? Comment peut-on l'expliquer ?

C) Au lieu de supprimer la production de motoculteurs, la direction vous demande de faire une nouvelle analyse de la situation initiale selon la méthode des coûts variables. sans procéder à la répartition des charges fixes et en supposant que les quantités vendues ont été fabriquées pendant la période (ne pas tenir compte des variations de stock). Conclure