



Canadian Worker Co-op Federation
Annual General Meeting/Assemblée Générale Annuelle
October/Octobre 30, 2015

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

- How can you improve your co-op's bottom line?
- Comment pouvez-vous améliorer le revenu net de votre coopérative ?
- How can you raise needed capital?
- Comment pouvez vous mobiliser des capitaux nécessaire ?

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

- How can you improve your co-op's bottom line?
- Comment pouvez-vous améliorer le revenu net de votre coopérative ?

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

The short answer is... /La réponse courte est...

To improve the co-op's bottom line: / Pour améliorer la ligne de fond de la co-op

- Increase gross revenue/Augmenter le chiffre d'affaires
- Increase gross margin/Augmenter le marge brute
- Reduce expenses: as a percentage of revenue/Réduire les frais : en pourcentage des revenus

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

To improve the co-op's bottom line, some very important tools / Pour améliorer la ligne de fond de la co-op, quelques outils très importants

- A budget showing your desired results / Un budget indiquant vos résultats désirés
- The ability to produce an income statement in the same format as your budget / La capacité de produire une déclaration de revenu dans le même format que votre budget
- Both your budget and your income statement have all numbers expressed as a percentage of gross revenue / Votre budget et votre déclaration de revenu ont tous les nombres exprimés en pourcentage du revenu brut

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Some Useful Terms/ Quelques termes utiles

Gross Revenue: All the revenue you have generated through your operations / **Revenu brut :** Toutes les recettes que vous avez générées par vos opérations

Gross Margin: Your gross revenue minus the Cost of Goods Sold / **Marge brute :** Votre revenu brut moins le coût des biens vendus

Net Income: Your “profit”, your Gross Margin minus your Operating Costs. / **Bénéfice net :** Votre « profit », votre marge brute moins vos coûts d'exploitation.

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Expenses fall into two categories / Dépenses se répartissent en deux catégories

- **Cost of goods sold:** Those costs that are incurred to prepare your product/service for sale - sometimes called “direct costs” / **Coût des marchandises vendues** : ces coûts qui sont engagés pour préparer votre produit ou service à vendre - parfois appelés « coûts directs »
- **Operating Costs:** Expenses that are incurred for the operation of your business, outside of those directly related to the product / **Les coûts d'exploitation** : Frais engagés pour le fonctionnement de votre entreprise, en dehors de ceux directement liés au produit

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Cost of goods sold:

- Increase or decrease in direct proportion to the amount of goods you sell
- Account for changes in inventory, so inventory losses will be reflected

Coût des marchandises vendues :

- augmentation ou diminution en proportion directe de la quantité de biens que vous vendez
- Tenir compte des variations dans l'inventaire, donc des pertes de l'inventaire qui figurera

Gross Revenue - Cost of Goods Sold = Gross Margin / Brut de revenus
- le coût des marchandises vendues = marge brute

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Operating Costs:

- Sometimes called Fixed costs
- Don't vary directly according to amount of goods produced/sold

Coûts d'exploitation :

- Parfois appelés coûts fixes
- Ne varient directement selon la quantité de marchandises produites/vendues

Gross Margin - Operating Costs = Net Income (Bottom Line) / Marge brute - frais d'exploitation = Revenu Net (ligne du bas)

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

To have good control of your bottom line, have your financial statements identify all amounts as a percentage of gross revenue.

Pour avoir un bon contrôle de votre ligne de fond, ont vos états financiers identifier tous les montants en pourcentage du revenu brut.

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Question: So, what's the point of all this? How does it help me improve my bottom line?

Answer: It tells you where the problems may lie

Question : Alors, quel est le point de tout cela ? Comment il m'aider améliorer ma ligne de fond ?

Réponse : Il vous indique où se situent les problèmes

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Look at your financial statements:/ Regardez vos états financiers

- Compare with your budget / Comparer avec votre budget
- Compare with previous activity/Comparer avec l'activité précédente
- Compare with “industry standards”/Comparer avec les « normes »

Where are the variances?/Où sont les écarts

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Question 2: How do we raise needed capital / Comment obtenons-nous le capitaux nécessaires

- Start-up / Mise en service
- Expansion
- Troubled Business / Entreprise en difficulté

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Start-up /Mise en service

- Members / Membres
- Development and other types of grants/ Développement et autres types de subventions
- Investors and patient capital / Investisseurs et capital patient
- Supplier credit / Crédit fournisseur
- Equipment leases / Location de matériel
- Lines of Credit and Term Loans / Lignes de crédit et de prêts à terme

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Expansion

- Lines of Credit and Term Loans / Lignes de crédit et de prêts à terme
- Equipment leases / Location de matériel
- Development and other types of grants/ Développement et autres types de subventions
- Members / Membres
- Investors and patient capital / Investisseurs et capital patient
- Supplier credit / Crédit fournisseur

Canadian Worker Co-op Federation

Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Troubled Business / Entreprise en difficulté

- Members / Membres
- Development and other types of grants/ Développement et autres types de subventions
- Supplier credit / Crédit fournisseur
- Investors and patient capital / Investisseurs et capital patient
- Equipment leases / Location de matériel
- Lines of Credit and Term Loans / Lignes de crédit et de prêts à terme

Canadian Worker Co-op Federation
Your Co-op's Finances/Finances de Votre Co-op

Thank you very much

Marty Frost

Devco – Cooperative development and training

mfrost49@telus.net