**ANALYSE FINANCIÈRE**

La société Pralim SA, spécialisée dans la fabrication de produits alimentaires connaît une saturation de sa capacité de production en raison du succès réalisé par sa gamme de produits. Elle souhaite élargir sa capacité de production mais la direction générale s’inquiète de la tendance marquée par l’activité et les résultats enregistrés durant l’exercice précédent. Ainsi, pour s’enquérir de l’état des lieux, la direction vous approche pour établir un diagnostic de l’activité et des résultats de leur entreprise des deux derniers exercices et vous fournit les informations ci-dessous.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES** | **EX. N** | **EX. N-1** |
| Ventes de marchandises | 1 310 000 | 1 390 000 |
| Ventes de biens et services | 12 985 000 | 15 250 000 |
| Variation de stocks de produits | 235 000 | -125 000 |
| Immob. Produites par l'Ese pour elle même | 120 000 | 0 |
| Subventions d'exploitation | 1 300 000 | 1 500 000 |
| Reprises d'exploitation, transfert de charges | 260 000 | 180 000 |
| Autres produits d'exploitation | 73 000 | 89 000 |
| **TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION** | **16283000** | **18284000** |
| Achats revendus | 1 230 000 | 1 243 000 |
| Achats consommés | 7 363 000 | 7 774 000 |
| Autres charges externes | 1 356 000 | 1 968 000 |
| Impôts et taxes | 398 000 | 425 000 |
| Charges de personnel | 3 247 000 | 3 972 000 |
| Dotations d'exploitation | 1 930 000 | 2 098 000 |
| Autres charges d'exploitation | 119 000 | 82 000 |
| **TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION** | **15643000** | **17562000** |
| Intérêts et produits assimilés | 46 700 | 45 900 |
| Reprises financières sur provisions | 22 000 | 18 700 |
| TOTAL PRODUITS FINANCIERS | 68700 | 64600 |
| Charges d'intérêts | 656 000 | 421 000 |
| Pertes de change | 14 200 | 17 300 |
| Dotations financières | 28 000 | 34 000 |
| TOTAL CHARGES FINANCIÈRES | 698200 | 472300 |
| Produit de Cession des Immobilisations | 114 000 | 65 000 |
| Autres produits non courants | 12 000 | 7 000 |
| Reprises sur subventions d'investissement | 25 000 | 40 000 |
| TOTAL PRODUITS NON COURANTS | 151000 | 112000 |
| VNA des immobilisations cédées | 157 000 | 58 000 |
| Autres charges non courants | 8 000 | 15 000 |
| DNC aux amortissements dérogatoires | 45 000 | 37 000 |
| TOTAL CHARGES NON COURANTES | 210000 | 110000 |
| RÉSULTAT AVANT IS | -48500 | 316300 |
| IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS | 65 000 | 98 000 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | -113500 | 218300 |

**Informations diverses:**

1. Les subventions d’exploitation sont allouées à l’entreprise pour compenser l’insuffisance des prix de vente de certains produits.
2. Les autres charges externes des exercices N et N-1 comprennent 150 000 de redevances relatives à la location en crédit-bail sur 5 ans de matériels valant 650 000.
3. Détail des reprises d’exploitation:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **N** | **N-1** |
| Reprises sur amortissements | 50 000 | 30 000 |
| Reprises sur provisions pour Actif immobilisé | 120 000 | 85 000 |
| Reprises sur provisions sur actifs circulants | 90 000 | 65 000 |
| Total | 260 000 | 180 000 |

1. Détail des dotations d’exploitation:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **N** | **N-1** |
| Amortissements | 1 150 000 | 1 300 000 |
| Provisions pour Actif immobilisé | 650 000 | 700 000 |
| Provisions pour actifs circulants | 130 000 | 98 000 |
| Total | 1 930 000 | 2 098 000 |

1. Les dotations et reprises financières sont liées à des provisions pour dépréciation des titres de placement.

***T.A.F.***

***1. EFFECTUEZ LE RETRAITEMENT DES SUBVENTIONS D’EXPLOITATION ET LOYERS DE CRÉDIT-BAIL.***

***2. ELABOREZ LE TFR POUR LES EXERCICES N ET N-1.***

***3. CALCULEZ LES TAUX DE VARIATION DES PRINCIPAUX SOLDES DE GESTION.***

***4. CALCULEZ LA CAF DES DEUX EXERCICES.***

***5. DÉTERMINEZ LES TAUX DE MARGE POUR LES DEUX EXERCICES.***

***6. COMMENTEZ BRIÈVEMENT LES RÉSULTATS DU DIAGNOSTIC.***