

ANNEE UNIVERSITAIRE 2017/2018

EPREUVE –ANALYSE FINANCIERE

Durée de l'épreuve : 2 heures

1. DOCUMENTS AUTORISES
2. La Calculatrice est autorisée

EXERCICE I:

La papeterie PST, fabricant de papiers spéciaux et à usages techniques, vous communique le compte de résultat des exercices N et N-1.

CHARGES (hors taxes)	Exercice N	Exercice N-1
Charges d'exploitation (1) :		
Achats de marchandises(a).....	7 720 00	905 860
Variation des stocks (b).....		(113 100)
Achats de matières premières et autres approvisionnements (a).....	32 065 000	34 925 000
Variation des stocks (b).....	485 200	(275 000)
Autres achats et charges externes*	22 036 000	21 220 000
Impôts, taxes et versements assimilés	2 171 000	1 885 000
Salaires et traitements.....	13 690 000	12 877 000
Charges sociales.....	6 147 600	5 980 000
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements (c).....	6 930 500	6 706 000
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations.....		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations.....	157 500	435 200
Dotations aux provisions		
Autres charges	511 100	72 645
Total I.....	91 913 900	84 618 605
Quotes parts de résultat sur opérations faites commun(II).....		
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	475 000	222 220
Intérêts et charges assimilés (2).....	495 950	537 650
Différences négatives de change.....	1 197 830	868 990
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total (III).....	2 168 780	1 628 860
Charges exceptionnelles :		
Sur opérations de gestion.....	529 960	345 580
Sur opérations en capital.....		143 182
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 178 980	697 420
Total (IV).....	2 708 940	1 186 182
Participations des salariés aux résultats (V).....		134 800
Impôts sur les bénéfices (VI).....	(10 944)	1 147 000
Total des charges (I+II+III+ IV+V+VI).....	96 780 676	88 715 447
Solde créditeur = bénéfice (3).....		2 461 378
TOTAL GENERAL.....	96 780 676	91 176 825

PRODUITS (hors taxes)	EXERCICE N	
Produits d'exploitation (1) :		
Ventes de marchandises.....	8 044 750	887 840
Production vendue (biens et services) (a).....	77 993 910	83 277 515
Sous total A= Montant net du chiffre d'affaires.....	86 038 660	84 165 355
Production stockée (b).....	1 774 270	210 235
Production immobilisée.....	62 115	49 980
Subventions d'exploitation	34 025	37 000
Reprises sur dépréciations, provisions et amortissements, transferts de charges.....	510 000	340 938
Autres produits	1 402 310	111 885
Sous total B.....	3 782 720	750 038
Total I.....	89 821 380	84 915 393
Quotes parts de résultat sur opérations faites en commun (II)		
Produits financiers :		
De participation (2).....		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2).....		
Autres intérêts et produits assimilés (2).....	210 800	178 937
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges.....	222 220	31 250
Différences positives de change	1 514 070	1 607 945
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement.....		
Total III.....	1 947 090	1 818 132
Produits exceptionnels :		
Sur opération de gestion	740	553 415
Sur opérations en capital	193 900	114 950
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges.....	3 098 420	3 774 935
Total I².....	3 293 060	4 443 300
Total des produits (I + II + III + I ²).....	95 061 530	91 176 825
Solde débiteur = perte (3).....	1 719 146	
TOTAL GENERAL.....	96 780 676	91 176 825

QUESTIONS :

1. Présenter le tableau des soldes intermédiaires de gestion.
2. Expliquer à l'aide des soldes intermédiaires de gestion la performance de l'activité principale de la société.