

**VOTRE NOM :**

**Exercice 2 du quiz intermédiaire du cours Gestion financière (2014-2015 T2) :  
« Détermination des besoins de financement » (3 points)**

*L'objet de cet exercice est de déterminer le besoin de financement lié à l'exploitation et le besoin de financement à court terme pour des opérations élémentaires.*

On considère les opérations suivantes sur l'année  $n$  :

- Date  $t_1$  : achat de marchandises à un fournisseur au prix de 100
- Date  $t_2$  : paiement des marchandises au fournisseur d'un montant de 100
- Date  $t_3$  : achat d'une machine d'un prix de 250 financé par un crédit à long terme d'un même montant
- Date  $t_4$  : ventes des marchandises à un client au prix de 150
- Date  $t_5$  : paiement du client d'un montant de 150

Avant la date  $t_1$ , la trésorerie de l'entreprise est nulle (pas de disponible et pas dettes à court terme bancaires). L'entreprise ne souhaite pas garder de disponible minimum.

Le compte bancaire de l'entreprise peut être créditeur (excédents de trésorerie) ou débiteur (découvert d'un plafond de 600).

On ne prendra pas en compte les taxes et l'impôt sur les sociétés.

On ne prendra pas en compte la dotation aux amortissements (pris en compte en fin d'année). Le paiement des intérêts et le remboursement du capital du crédit à moyen long terme interviendra l'année  $n+1$ .

**Question 1 :** étudier l'impact des opérations ci-dessus sur les comptes de l'entreprise (bilan et compte de résultat). On considérera l'impact cumulé de ces opérations.

**Question 2 :** calculer le besoin en fonds de roulement, le besoin de financement lié à l'exploitation, le besoin de financement à long terme (fonds de roulement) et le besoin de financement à court terme.

**VOTRE NOM :**

**Impact des opérations sur le bilan**

Bilan $t_1$		Bilan $t_2$		Bilan $t_3$		Bilan $t_4$		Bilan $t_5$	
Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif

**Impact des opérations sur le compte de résultat**

Compte de résultat $t_1$		Compte de résultat $t_2$		Compte de résultat $t_3$		Compte de résultat $t_4$		Compte de résultat $t_5$	
Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits

**Détermination des besoins**

	Avant $t_1$	$t_1 \rightarrow t_2$	$t_2 \rightarrow t_3$	$t_3 \rightarrow t_4$	$t_4 \rightarrow t_5$	Après $t_5$
BFR						
$BF^{exp}$						
$BF^{LT}$						
$BF^{CT}$						

VOTRE NOM :

