

Correction de l'exercice du cours Gestion financière : « Comptabilisation d'opérations de base »

Opération N° 1 : achat au comptant

Question 1 : évaluer l'impact de l'opération d'achat sur le bilan et sur le compte de résultat de l'entreprise ainsi que sur la trésorerie le 15 novembre.

Impact sur le bilan le 15 novembre :

Actif		Passif	
Stocks	+20 000	0	Résultat
		+20 000	Découvert

Impact sur le compte de résultat le 15 novembre :

Charges		Produits	
Achats	+20 000		
- ΔS	-20 000		
Résultat	0		

L'excédent de trésorerie d'exploitation (ETE) correspond aux flux de trésorerie d'exploitation égal à la différence entre les encaissements d'exploitation (Eexp) et les décaissements d'exploitation (Dexp) :

$$ETE = Eexp - Dexp.$$

Dans le cas présent, il y a un décaissement d'exploitation lié au règlement de l'achat au comptant de 20 000 €.

$$ETE = -20\,000 \text{ €}.$$

Note : l'ETE peut aussi se déduire de l'excédent brut d'exploitation (EBE) et de la variation du besoin en fonds de roulement (ΔBFR_{exp}) à partir de la formule suivante :

$$ETE = EBE - \Delta BFR_{exp}.$$

Dans le cas présent, l'impact sur l'EBE est nul mais le BFR a augmenté suite à l'augmentation des stocks de 20 000 €.

$$ETE = 0 - 20\,000 \text{ €} = -20\,000 \text{ €}.$$

Opération N° 2 : achat à crédit

Question 2 : évaluer l'impact de l'opération physique d'achat sur le bilan et le compte de résultat de l'entreprise ainsi que sur l'EBE et l'ETE le 15 janvier et l'impact de l'opération financière de règlement sur le bilan et le compte de résultat de l'entreprise ainsi que sur l'EBE et l'ETE le 15 avril (pour la présentation de la solution le 15 avril, on considérera l'impact cumulé des opérations se produisant le 15 janvier et le 15 avril).

Impact sur le bilan le 15 janvier :

Actif		Passif	
S	+50	+50	FOU

Impact sur le compte de résultat le 15 janvier :

Charges		Produits	
Achats	+50		
$-\Delta S$	-50		

L'excédent brut d'exploitation (EBE) est donné par :

$$EBE = \text{Ventes} + \Delta \text{Stocks} - \text{Achats} - \text{Charges externes} - \text{Salaires} = 0 + 50 - 50 - 0 - 0 = 0.$$

L'impact sur l'EBE prend en compte l'impact sur les achats (+50) et l'impact sur la variation des stocks (+50).

L'excédent de trésorerie d'exploitation (ETE) est donné par :

$$ETE = EBE - \Delta \text{BFRExp} = 0 - 0 = 0.$$

La variation de besoin en fonds de roulement d'exploitation (BFRExp) est donnée par :

$$\Delta \text{BFRExp} = \Delta S + \Delta \text{CL} - \Delta \text{FOU} = +50 + 0 - 50 = 0.$$

L'impact sur la variation du BFRExp (0) prend en compte l'impact sur la variation des stocks (+50) et sur la variation des crédits fournisseurs (+50).

Impact cumulé sur le bilan le 15 avril :

Actif		Passif	
S	+50	0	FOU
		+50	DEC

Impact cumulé sur le compte de résultat le 15 avril :

Charges		Produits
Achats	+50	
$-\Delta S$	-50	

$$EBE = \text{Ventes} + \Delta \text{Stocks} - \text{Achats} - \text{Charges externes} - \text{Salaires} = 0 + 0 - 0 - 0 - 0 = 0.$$

$$ETE = EBE - \Delta \text{BFR}_{\text{exp}} = 0 - (50 - 0) = -50.$$

$$\Delta \text{BFR}_{\text{exp}} = \Delta S + \Delta \text{CL} - \Delta \text{FOU} = +50 + 0 - (50 - 50) = +50.$$

Opération N° 3 : emprunt à long terme

Question 3 : évaluer l'impact de l'obtention de l'emprunt sur le bilan et le compte de résultat de l'entreprise le 30 juin et l'impact des opérations liées à l'emprunt sur le bilan et le compte de résultat de l'entreprise le 31 décembre (pour la présentation de la solution le 31 décembre, on considérera l'impact séparé des opérations se produisant le 30 juin et le 30 décembre).

Impact sur le bilan le 30 juin :

Actif		Passif	
DIS	+1 000 000	+1 000 000	DMLT

Aucun impact sur le compte de résultat le 30 juin.

Impact sur le bilan le 31 décembre :

Actif		Passif	
		-50 000	Résultat
		-100 000	DMLT
		+150 000	DCTb

Impact sur le compte de résultat le 31 décembre :

Charges		Produits	
FF	+50 000		
Résultat	-50 000		