

## **Exercice du cours Gestion financière : « Comptabilisation d'opérations de base : vente au comptant et vente à crédit »**

*Cet exercice a pour objectif d'analyser des opérations élémentaires d'entreprise : impact sur les comptes (bilan et compte de résultat), sur des variables comptables (comme l'excédent brut d'exploitation ou EBE) et sur des variables financières (comme l'excédent de trésorerie d'exploitation ou ETE).*

Pour évaluer l'impact des opérations, on considérera les opérations indépendamment les unes des autres.

### **Opération N°1 : vente au comptant**

Le 15 janvier, l'entreprise FINEX vend pour 30 000 € de produits finis à un client au comptant. Le stock de produits finis vendus est évalué à 20 000 €. Au 15 janvier, la trésorerie de l'entreprise est positive (présence de disponible et absence de découvert).

**Question 1 :** évaluer l'impact de l'opération physique de vente et de l'opération financière de règlement du client sur vente sur le bilan et sur le compte de résultat de l'entreprise ainsi que sur l'EBE et l'ETE.

### **Opération N°2 : vente à crédit (paiement par chèque)**

Le 15 janvier, l'entreprise FINEX vend pour 30 000 € de produits finis à un client à qui elle accorde trois mois de crédit. Le stock de produits finis vendus est évalué à 20 000 €. Le client règle l'entreprise le 15 avril par chèque. Au 15 avril, la trésorerie de l'entreprise est positive (présence de disponible et absence de découvert).

**Question 2 :** évaluer l'impact de l'opération physique de vente sur le bilan et sur 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 du client sur le bilan et sur 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 deux opérations du 15 janvier et du 15 avril).

### **Opération N°3 : vente à crédit (paiement par traite)**

Le 15 janvier, l'entreprise FINEX vend pour 30 000 € de produits finis à un client à qui elle accorde trois mois de crédit. Le stock de produits finis vendus est évalué à 20 000 €. Le client règle l'entreprise le 15 avril par traite. Le 3 février, l'entreprise FINEX porte la traite à l'escompte. Les frais financiers sont de 400 € (intérêts payés terme à échoir).

**Question 3 :** quelle est la situation financière (trésorerie positive ou négative) de l'entreprise FINEX le 3 février lorsqu'elle porte la traite à l'escompte ? Justifier votre réponse en raisonnant sur les taux d'intérêt du placement du disponible et des financements (découvert et escompte).

**Question 4 :** établir le bilan comptable et le bilan financier le 3 février. Expliquer les différences entre les deux bilans.

**Question 5 :** à partir de chaque bilan (comptable et financier), évaluer l'impact de l'opération d'escompte sur les dettes à court terme bancaires (DCTb) et sur les ratios de liquidité.