



## Exercice et solution 14A.1

### Effet des conditions de paiement sur les rentrées de fonds

Une petite entreprise, Quatropé ltée, distribue quatre produits, P1, P2, P3, et P4, qui lui coûtent respectivement 7 \$, 10 \$, 12 \$ et 5 \$ l'unité. Voici les commandes reçues pour les six prochains mois:

	<b>P1</b>	<b>P2</b>	<b>P3</b>	<b>P4</b>
Janvier	200		100	
Février	150	75		
Mars		500		
Avril	200		60	150
Mai			300	
Juin		120		

Chaque mois, le propriétaire achète les marchandises qu'il prévoit vendre durant le mois suivant et règle comptant la totalité de la facture, comme l'exige son fournisseur. Il songe à s'adresser à un autre fournisseur qui lui offrirait de meilleures conditions de paiement, soit un versement comptant au moment de la livraison égal à 50 % du prix d'achat, le solde étant payable 30 jours plus tard.

#### Travail pratique :

- Déterminez l'effet d'un tel changement sur les flux de trésorerie de l'entreprise pour le semestre étudié, en supposant que les coûts unitaires ne varient pas.
- En quoi cette nouvelle situation pourrait-elle avantager le propriétaire?

*Auteur original : **Hugues Boisvert** (Professeur titulaire - Service de l'enseignement des sciences comptables de HEC Montréal)*

## Exercice et solution 14A.1 (suite)

### Solution :

a) Le tableau qui suit présente les débours prévus à la suite du changement projeté :

	Décembre	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Situation actuelle	2 600 \$	1 800 \$	5 000 \$	2 870 \$	3 600 \$	1 200 \$	
Proposition	1 300 \$	2 200 \$	3 400 \$	3 935 \$	3 235 \$	2 400 \$	600 \$

Les achats payés comptant correspondent aux unités vendues au cours du mois suivant multipliées par le coût d'acquisition. Selon la proposition, on ne paiera que 50 % comptant et le solde dans 30 jours. Par exemple, les débours de janvier de 2 200 \$ correspondent à  $50\% \times (2\,600 + 1\,800)$ .

b) La proposition lui permettra de reporter d'un mois 50 % du coût des marchandises achetées. Pour quantifier cet avantage, il faut attribuer un loyer mensuel à l'argent (un intérêt).

*Auteur original : Hugues Boisvert (Professeur titulaire - Service de l'enseignement des sciences comptables de HEC Montréal)*