



Exercice - Énoncé 14B.13

La gestion de la trésorerie

Renaissance est une entreprise commerciale qui, au début de chaque année financière, utilise un système de planification budgétaire couvrant toutes ses transactions. Voici divers renseignements qui vous sont fournis concernant le début de l'année 2012 :

VENTES (estimées pour les trois derniers mois de 2011 et pour les cinq premiers mois de 2012)

| | Comptant | Crédit | Total |
|----------|-----------------|---------------|--------------|
| Octobre | 30 000 \$ | 100 000 \$ | 130 000 \$ |
| Novembre | 40 000 | 200 000 | 240 000 |
| Décembre | 100 000 | 400 000 | 500 000 |
| Janvier | 60 000 | 300 000 | 360 000 |
| Février | 60 000 | 200 000 | 260 000 |
| Mars | 60 000 | 220 000 | 280 000 |
| Avril | 70 000 | 230 000 | 300 000 |
| Mai | 80 000 | 320 000 | 400 000 |

Politique de crédit

Selon l'expérience passée, 50 % des ventes à crédit sont encaissées le mois suivant la vente, 40 % le deuxième mois suivant la vente, 5 % au cours du troisième mois postérieur à la vente et 5 % ne sont jamais encaissées. Ces comptes non recouvrables sont radiés des comptes clients à la fin du quatrième mois suivant la vente.

Exercice - Énoncé 14B.13 (suite)

Politique de stockage

La marge de résultat brut réalisée sur chaque vente est de 30 % et la société a pour politique de maintenir un stock permanent de 200 000 \$, plus un surplus suffisant pour alimenter les ventes du mois suivant. Cette politique est en vigueur depuis 2010.

Paiement des fournisseurs

La moitié des achats est payée durant le mois suivant l'achat (avec un escompte de 2 %) et l'autre moitié (sans escompte), le deuxième mois suivant l'achat.

Dépenses et acquisitions pour l'exercice 2012

Les charges d'opération mensuelles encourues de 50 000 \$ (comprenant 10 000 \$ d'amortissement) sont payées le mois suivant. Les mêmes charges d'opération mensuelles sont prévues pour les trois derniers mois de 2011.

On prévoit acheter un équipement au début de février 2012 au coût de 300 000 \$ qui sera financé sur 5 ans et amorti sur 10 ans. Les paiements en capital mensuels seront de 5 000 \$ plus un intérêt de 5 % sur le solde de la dette au début du mois. Le premier paiement sera fait le 1^{er} février. Le vieil équipement, qui aura une valeur comptable de 2 500 \$, sera vendu 3 000 \$ au début de février.

Travail pratique :

- a) Déterminez le solde des comptes clients au 31 mars 2012.
- b) Déterminez le montant des stocks en mains au 31 mars 2012.
- c) Déterminez le solde des comptes fournisseurs au 31 mars 2012.
- d) Avec un solde d'encaisse, au 1^{er} février 2012, de 11 520 \$, quel sera le solde d'encaisse à la fin de février 2012, en tenant compte des recettes et des déboursés pertinents (calculs à l'appui)?