



Exercice - Énoncé 14C.10

La gestion de la trésorerie

Petite Sirène inc. est une petite entreprise spécialisée en fabrication de piscines en plastique. Sa présidente, votre cousine, tente de prévoir les mouvements de trésorerie des mois de juillet et août prochains (2011). Sachant que vous avez étudié la comptabilité cet été à HEC MONTRÉAL, elle vous demande de l'aider à planifier sa trésorerie.

Voici les renseignements qu'elle vous a fournis quant aux affaires de la Petite Sirène :

- 1) Le budget des ventes pour le mois de juillet 2011 est de 1 000 piscines alors qu'il est de 2 500 piscines pour le mois d'août, mois au cours duquel l'entreprise fait sa liquidation d'été au prix spécial de 200 \$ par piscine. Le prix de vente régulier pour toute l'année 2011 est de 240 \$ l'unité. Les ventes totales de juin devraient atteindre 288 000 \$ alors qu'aux mois de septembre, octobre et novembre votre cousine ne s'attend qu'à des ventes mensuelles de 500 piscines. Les ventes sont effectuées uniformément au cours du mois.
- 2) Les comptes clients bruts au 30 juin 2011 devraient être à 324 000 \$.
- 3) Le profil de recouvrement des comptes clients de Petite Sirène est tel que 20 % des ventes sont perçues durant le mois de la vente, permettant ainsi aux clients de bénéficier d'un escompte de 2 % de leurs achats; 50 % des ventes sont perçues le mois suivant celui de la vente et le reste des ventes sont perçus durant le 2^e mois suivant celui de la vente. Par expérience, votre cousine estime le montant des mauvaises créances à 1 % des ventes totales. Les comptes clients sont radiés après deux mois en souffrance.
- 4) La politique de l'entreprise en matière de produits finis prévoit un stock à la fin de chaque mois équivalent à 50 % des ventes des deux mois suivants.

- 5) Le coût de fabrication unitaire est le suivant :
- | | | |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------|
| Plastique | 5 kg à 6 \$ / kg | 30,00 \$ |
| Main-d'œuvre directe * | 5 heures à 16 \$ / heure | 80,00 \$ |
| Frais généraux de fabrication | 5 heures à 6 \$ / heure | <u>30,00 \$</u> |
| | | 140,00 \$ |

* La main-d'œuvre directe est payable durant le mois où elle est encourue.

Exercice - Énoncé 14C.10 (suite)

- 6) Le taux d'imputation des frais généraux de fabrication de 6 \$ l'heure de main-d'œuvre directe repose sur le budget annuel suivant :

FGF variables (sont payés au cours du mois où ils sont engagés)	100 000	\$
<u>FGF fixes</u>		
Salaires (répartis et versés uniformément chaque mois)	108 000	
Taxes (payables en 2 versements égaux en mai et novembre)	12 000	
Assurances (payables en 2 versements égaux en janvier et juillet)	10 000	
Charge d'amortissement	46 000	
Charges diverses (réparties et versées uniformément chaque mois)	<u>24 000</u>	
	<u>200 000</u>	\$
Total des frais généraux de fabrication	<u>300 000</u>	\$
Heures de main-d'œuvre directe prévues (pour 10 000 piscines)	50 000	heures

- 7) La Petite Sirène a pour politique d'acheter, au début du mois, les matières premières nécessaires à la fabrication du mois. Son fournisseur lui offre un délai de paiement d'un mois.
- 8) Les frais de vente et d'administration totaux sont constitués d'une commission aux vendeurs de 5 % des ventes. Les commissions sont réglées au cours du mois suivant celui de la vente.
- 9) En août l'entreprise vendra au comptant un vieux camion qui avait coûté à l'époque 52 000 \$. L'amortissement cumulé de ce camion s'élèvera, au moment de la vente, à 40 164 \$, et votre cousine prévoit réaliser un gain de 2 164 \$.
- 10) Votre cousine a négocié une marge de crédit maximale de 50 000 \$ qui porte intérêt au taux de 6 % par année. Les intérêts sont calculés sur le solde à la fin du mois et sont payés le 15 du mois suivant. La banque exige que Petite Sirène maintienne un solde minimum d'encaisse de 10 000 \$ à la fin de chaque mois. Votre cousine prévoit qu'au 1^{er} juillet 2011 le solde de l'encaisse sera de 10 000 \$ et le solde de la marge de crédit, de 20 000 \$.
- 11) La politique de dividende de Petite Sirène prévoit deux versements égaux de 60 000 \$ aux actionnaires le 15 juillet et le 15 décembre de chaque année.

Travail pratique :

Présentez le budget de caisse de Petite Sirène inc. pour les mois de juillet et août 2011.

Source: Service de l'enseignement des sciences comptables de HEC Montréal