

Interrogation écrite du 26 janvier 2005

1) La solvabilité traduit l'aptitude de l'entreprise à faire face à ses engagements en cas de liquidation, c'est à dire d'arrêt de l'exploitation et de mise en ventes des actifs. Dans ces cas quand est ce qu'une entreprise est considérée comme insolvable ou ayant une faible solvabilité ?

(2 points)

2) Le cycle d'exploitation donne t-il toujours naissances à des créances dont le terme est inférieur à un an ?

(2 points)

3) Classer les éléments suivants en stock, flux ou variation de flux :

- chiffre d'affaires
- compte client
- accroissement de dividendes
- frais financier
- accroissement du chiffre d'affaires
- excédent brut d'exploitation

(2 points)

4) Classer les éléments suivants en immobilisation, besoin en fonds de roulement, capitaux propres ou endettement net :

- découvert
- résultat mis en réserve $\checkmark \times$
- marque
- dette fiscale
- stock de produits finis
- emprunts obligataires
- compte courant associés

(2 points)

5) La méthode d'évaluation des dotations aux amortissements et aux provisions exercent-elle une influence sur le résultat de l'entreprise ? sur la situation de la trésorerie de l'entreprise ?

(3 points)

6) Qu'elle est la différence entre :

- la CAF et le flux de trésorerie provenant de l'exploitation ?
- les ventes d'un exercice et les recettes d'exploitation de ce même exercice ?

(2 points)

7) Votre directeur financier vous propose de vous endetter pour augmenter la rentabilité des capitaux propres. Qu'en pensez-vous ?

(3 points)

8) Crédit-bail : intérêt et retraitement.

(2 points)

9) A quoi sert un tableau des flux de trésorerie

(2 points)

Elément de corrigé de l'interrogation écrite du 26 janvier 2005

1) La solvabilité traduit l'aptitude de l'entreprise à faire face à ses engagements en cas de liquidation, c'est à dire ?

Insolvable quand capitaux propres négatifs.

2) Le cycle d'exploitation donne t-il toujours naissances ? NON

3) Classer les éléments suivants en stock, flux ou variation de flux :

- chiffre d'affaires ; flux
- compte client ; stock
- accroissement de dividendes ; variation de flux
- frais financier ; flux
- accroissement du chiffre d'affaires ; variation de flux
- excédent brut d'exploitation ; flux

4) Classer les éléments suivants en immobilisation, besoin en fonds de roulement, capitaux propres ou endettement net :

- découvert ; endettement net
- résultat mis en réserve ; capitaux propres
- marque ; immobilisation
- dette fiscale ; BFR
- stock de produits finis ; BFR
- emprunts obligataires ; endettement net
- compte courant associés ; endettement net si court terme.

5) La méthode d'évaluation des dotations aux amortissements et aux provisions exercent elle une influence sur le résultat de l'entreprise ? OUI
sur la situation de la trésorerie de l'entreprise ? OUI (paiement d'impôts)

6) Qu'elle est la différence entre :

- la CAF et le flux de trésorerie provenant de l'exploitation ? Le BFR
- les ventes d'un exercice et les recettes d'exploitation de ce même exercice ? variation du compte client

7) Votre directeur financier vous propose de vous endetter pour augmenter la rentabilité des capitaux propres. Qu'en pensez-vous ?

Vérifier la rentabilité économique et voir si elle est supérieure au coût de la dette. Quel est le niveau de risque pris par les actionnaires ?

8) Crédit-bail : intérêt et retraitement. Voir cours entre autre P. 76 de l'ouvrage de référence

9) A quoi sert un tableau des flux de trésorerie ? Il donne une explication de la formation de la trésorerie de la société.

- Origine issue d'opération d'exploitation
- Origine issue d'opération d'investissement/désinvestissement
- Origine issue d'opération de financement.