

Exercez-vous : la TRESORERIE

Exercice n° 1

Sur les 4 bilans qui vous seront présentés successivement, **calculer** les composantes de la trésorerie, c'est à dire fonds de roulement net global, besoin en fonds de roulement, et **vérifier** l'équilibre de la trésorerie.

1. Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	60 000	Capital	100 000
Actif circulant		Dettes	
Banque	40 000		
Totaux	100 000	Totaux	100 000

Ré-initialiser l'exercice

Fonds de roulement net global	
Besoin en fonds de roulement	
Trésorerie	

valider vos réponses

$$T = \text{FRNG} - \text{BFR}$$

2. Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	80 000	Capital	100 000
		Résultat	20 000
Actif circulant		Dettes	
Stock de mses	50 000	Découvert bancaire	10 000
Banque			
Totaux	130 000	Totaux	130 000

Ré-initialiser l'exercice

Fonds de roulement net global	
Besoin en fonds de roulement	
Trésorerie	

valider vos réponses

3. Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	80 000	Capital	100 000
		Résultat	10 000
Actif circulant		Dettes	
Stock de mses	45 000	Fournisseurs	50 000
Banque	35 000		
Totaux	160 000	Totaux	160 000

Ré-initialiser l'exercice

Fonds de roulement net global	
Besoin en fonds de roulement	
Trésorerie	

valider vos réponses

4. Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	120 000	Capital	100 000
		Résultat	-30 000
Actif circulant		Dettes	
Stock de mses	20 000	Emprunt	40 000
Clients	30 000	Découvert bancaire	45 000
		Fournisseurs	15 000
Totaux	170 000	Totaux	170 000

Ré-initialiser l'exercice

Fonds de roulement net global	
Besoin en fonds de roulement	
Trésorerie	

valider vos réponses

Exercice N° 2

Vous devez présenter l'**analyse de la variation de la trésorerie** de l'entreprise SATRIM lors du 1^{er} trimestre (N).

Le bilan de création de l'entreprise SATRIM est le suivant au 01/01/N

Bilan au 01/01/N

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Construction	60 000	Capital	100 000
Matériel	24 000		
Actif circulant		Dettes	
Stock de marchandises	10 000		
Banque	6 000		
Totaux	100 000	Totaux	100 000

Les opérations du premier trimestre ont été les suivantes :

- Résultat dégagé par l'activité du trimestre : 12 000 euros
- Inventaire du stock de marchandises au 31/03 : 15 000 euros
- Le montant des créances clients est de 8 000 euros
- Le montant des dettes fournisseurs est de 7 000 euros
- L'entreprise a obtenu un emprunt de 14 000 euros le 30/03
- afin de financer un matériel de transport acheté le 30/03 pour 16 000 euros
- Les amortissements ont été calculés au titre du trimestre soit :
 - Amortissement des constructions 1000 euros
 - Amortissement du matériel 1200 euros.

Le bilan au 31/03/N se présente donc ainsi :

Bilan au 31 mars (N)

Actif	Brut	Amts	Net	Passif	
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Construction	60 000	1 000	59 000	Capital	100 000
Matériel	24 000	1 200	22 800	Résultat	12 000
Matériel de transport	16 000	0	16 000		
Actif circulant				Dettes	
Stock de marchandises	15 000		15 000	Emprunt	14 000
Créances clients	8 000		8 000	Dettes fournisseurs	7 000
Banque	12 200		12 200		
Totaux	135 200	2 200	133 000	Totaux	133 000

Tableau d'analyse de la variation de trésorerie au cours du 1^{er} trimestre

Période du 01/01/N au 31/03/N

Composantes de la Trésorerie	Montant début de période	Montant fin de période	Emplois financiers (besoins)	Ressources financières
Capacité d'autofinancement				
Achat d'immobilisation				
Cession immobilisation				
Emprunt obtenu				
Remboursement d'emprunt				
Variation des stocks				
Variation poste clients				
Variation poste fournisseurs				
Totaux				
Variation de trésorerie				

Vérification

Trésorerie en fin de période :

Trésorerie en début de période :

Variation de Trésorerie :

Remarque : ne pas renseigner les zones grisées.

ATTENTION ! Vous ne pouvez pas solutionner cet exercice directement à l'écran. Travaillez-le sur une copie que vous obtiendrez en cliquant le bouton " Imprimer " situé en bas de l'écran.

Corrigés des Exercices : LA TRESORERIE

Exercice 1 :

Sur les bilans qui vous seront présentés successivement, **calculer** les composantes de la trésorerie, c'est à dire fonds de roulement net global, besoin en fonds de roulement, et **vérifier** l'équilibre de la trésorerie.

Exemple 1 : Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	60 000	Capital	100 000
Actif circulant		Dettes	
Banque	40 000		
Totaux	100 000	Totaux	100 000

Fonds de roulement net global	20 000
Besoin en fonds de roulement	0
Trésorerie	20 000

$$T = \text{FRNG} - \text{BFR}$$

Commentaires : Les ressources stables sont supérieures aux emplois stables, le fonds de roulement est donc positif. Le besoin en fonds de roulement est inexistant ici, donc le fonds de roulement correspond à la trésorerie. On peut supposer un premier bilan de création d'entreprise.

Exemple 2 : Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	80 000	Capital	100 000
		Résultat	20 000
Actif circulant		Dettes	
Stock de mses	50 000	Découvert bancaire	10 000
Banque			
Totaux	130 000	Totaux	130 000

Fonds de roulement net global	40 000
Besoin en fonds de roulement	50 000
Trésorerie	- 10 000

$$T = \text{FRNG} - \text{BFR}$$

Commentaires : Les ressources stables ont augmenté du fait du résultat, donc le fonds de roulement aussi. Les stocks sont importants et génèrent un besoin en fonds de roulement non couvert par le FRNG, donc on constate une dégradation de la trésorerie, l'entreprise est en découvert bancaire.

Exemple 3 : Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	80 000	Capital	100 000
		Résultat	10 000
Actif circulant		Dettes	
Stock de mses	45 000	Fournisseurs	50 000
Banque	35 000		
Totaux	160 000	Totaux	160 000

Fonds de roulement net global	30 000
Besoin en fonds de roulement	- 5 000
Trésorerie	35 000

$$T = \text{FRNG} - \text{BFR} \text{ soit } 30\,000 - (-5\,000) = 35\,000$$

Commentaires : Le fonds de roulement est toujours positif, mais le besoin en fonds de roulement est plutôt négatif puisque les ressources fournisseurs sont supérieures aux besoins de financement des stocks. La trésorerie s'améliore d'autant.

Exemple 4 : Le bilan de l'entreprise Cote se présente ainsi :

Bilan au ...

Actif		Passif	
Actif immobilisé		Capitaux propres	
Immobilisations	120 000	Capital	100 000
		Résultat	-30 000
Actif circulant		Dettes	
Stock de mses	20 000	Emprunt	40 000
Clients	30 000	Découvert bancaire	45 000
		Fournisseurs	15 000
Totaux	170 000	Totaux	170 000

Fonds de roulement net global	- 10 000
Besoin en fonds de roulement	35 000
Trésorerie	- 45 000

$$T = \text{FRNG} - \text{BFR} \text{ soit } T = -10\,000 - (35\,000) = -45\,000$$

Commentaires :

Dans ce cas le résultat est une perte, ce qui dans un premier temps dégrade le fonds de roulement. L'entreprise a obtenu un emprunt. Donc les ressources stables sont égales à $100\,000 - 30\,000 + 40\,000$. L'entreprise a investi, le montant des immobilisations a augmenté de 40 000. Les ressources stables étant inférieures aux emplois stables, le fonds de roulement est devenu négatif. Le besoin en fonds de roulement a augmenté du fait des stocks et des créances clients, insuffisamment couvertes par les dettes fournisseurs, et encore moins par le FRNG puisque celui-ci est négatif. Donc la trésorerie est largement négative.

Exercice 2 :

Analyse de la variation de trésorerie au cours du 1^{er} trimestre

Période du 01/01/N au 31/03/N

Composantes de la Trésorerie	Montant début de période	Montant fin de période	Emplois financiers (besoins)	Ressources financières
Capacité d'autofinancement				14200
Achat d'immobilisation			16000	
Cession immobilisation				
Emprunt obtenu				14000
Remboursement d'emprunt				
Variation des stocks	10000	15000	5000	
Variation poste clients	0	8000	8000	
Variation poste fournisseurs	0	7000		7000
Totaux			29000	35200
Variation de trésorerie				+ 6200

Vérification

Trésorerie en fin de période : 12200

-Trésorerie en début de période : -6000

Variation de Trésorerie : + 6200

Commentaires :

La capacité d'autofinancement : résultat de la période + dotation aux amortissements est la ressource dégagée par l'activité du trimestre.

L'achat d'une nouvelle immobilisation a entraîné un besoin d'argent.

L'emprunt obtenu a procuré une ressource pour le financement de cet investissement.

Les stocks ayant augmenté, ils entraînent un besoin de financement supplémentaire de 5000.

Les créances clients créent également un besoin de financement à hauteur de 8000.

Parallèlement les dettes fournisseurs allègent ce besoin et sont pour l'entreprise une ressource momentanée.

Le total des ressources financières de la période étant supérieures au total des besoins financiers, la trésorerie a augmenté au cours de cette même période de 6200.