

RESULTAT – BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT - TRESORERIE

Cette étude a pour objet :

- de comprendre comment se forme la trésorerie dans une entreprise prestataire de services ou commerciale.
- de faire des simulations à partir d'un tableur, d'observer l'évolution du résultat, de la trésorerie et du patrimoine de l'entreprise.

TABLE DES MATIERES

1

1. Préalable.....	2
2. Cas n°1 : Entreprise prestataire de services.....	3
2.1. Enoncé.....	3
2.2. Travail à faire.....	3
2.3. Annexe.....	3
3. Cas n° 2 : Entreprise commerciale.....	4
3.1. Enoncé.....	4
3.2. Travail à faire.....	4
3.3. Documents.....	4
3.3.1. Document 1.....	4
3.3.2. Document 2.....	4
3.3.3. Document 3.....	5
3.3.4. Document 4.....	5
3.4. Annexes.....	5
3.4.1. Annexe 1 : Situation 1.....	5
3.4.2. Annexe 2 : Situation 2.....	6
3.4.3. Annexe 3 : Situation 3.....	6
3.4.4. Annexe 4 : Situation 4.....	7
4. Application.....	8
4.1. Enoncé.....	8
4.2. Travail à faire.....	8
4.3. Documents.....	8
4.3.1. Document 1.....	8
4.3.2. Document 2.....	8
4.3.3. Document 3.....	9
4.4. Annexes.....	9
4.4.1. Annexe 1.....	9
4.4.2. Annexe 2.....	10

1. Préalable.

Le CA d'une entreprise est constitué :

- de ventes de marchandises (entreprise de négoce),
- de production vendue de biens (entreprise de transformation),
- de production vendue de services (entreprise prestataires de services).

Le résultat d'une entreprise retrace sur une période donnée le montant des ventes, des charges sans tenir compte des modes de paiement.

Aussi, sera-t-il nécessaire de calculer parallèlement la situation de trésorerie qui négative peut mettre en cause la pérennité de l'entreprise.

2

Le bilan d'une entreprise retrace à un moment t :

- ce que l'entreprise a (immobilisations, stocks, créances, trésorerie),
- ce qu'elle doit (capitaux propres, emprunts, dettes).

2. Cas n°1 : Entreprise prestataire de services.

2.1. Énoncé.

Cette société est une SSII et ne prévoit pas d'investir la première année.

Le montant des prestations fournies sur l'année s'élèverait à 28 800 € (activité régulière avec facturation chaque mois) soit 2 400 € mensuels.

Les délais de règlement des clients en cours dans cette profession sont d'un mois.

Les charges annuelles de 12 000 € sont décaissées immédiatement.

Les charges nécessaires à l'activité peuvent être résumées ainsi :

- achats et fournitures diverses (eau, électricité, chauffage, fournitures administratives),
- services (location de matériel, publicité, assurances, loyer du local),
- personnel,
- impôts et taxes.

2.2. Travail à faire.

En utilisant l'annexe ci-après, répondez aux questions suivantes :

1°) Si l'on se situe fin janvier, quel est le résultat de janvier, la situation de trésorerie ? Comment expliquez la différence ?

2°) Peut-on vérifier la trésorerie en partant du résultat ?

2.3. Annexe.

Compte de résultat			
Charges		Produits	
Charges annuelles		Chiffre d'affaires	
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie			
Encaissements		Décaissements	
Clients		Fournisseurs	
Flux de trésorerie de la période			

Vérification	
Résultat	
Ventes non encaissées (créances clients de fin de période)	
Flux de trésorerie de la période	

3. Cas n° 2 : Entreprise commerciale.

3.1. Énoncé.

On met à votre disposition les documents et annexes suivants relatifs à une entreprise commerciale :

- Document 1 : Éléments liés à la situation n° 1.
- Document 2 : Éléments liés à la situation n° 2.
- Document 3 : Éléments liés à la situation n° 3.
- Document 4 : Éléments liés à la situation n° 4.
- Annexe 1 : Tableaux de calculs liés à la situation n° 1.
- Annexe 2 : Tableaux de calculs liés à la situation n° 2.
- Annexe 3 : Tableaux de calculs liés à la situation n° 3.
- Annexe 4 : Tableaux de calculs liés à la situation n° 4.

3.2. Travail à faire.

En utilisant les annexes ci-après et pour chacune des situations envisagées (documents 1 à 4), évaluez le résultat annuel et la situation de trésorerie.

3.3. Documents.

3.3.1. Document 1.

Situation N° 1

Cette société vend en direct et ne prévoit pas d'investir la première année.

Le montant des ventes de marchandises sur l'année s'élèverait à 26 400 € (activité régulière avec facturation chaque mois).

Les clients règlent comptant.

Les achats de marchandises pour l'année s'élèvent à 6 000 € ; ils sont répartis sur les 12 mois, sont payables immédiatement. Achats mensuels : 500 €.

Les achats du mois N sont revendus le mois N+1. Donc ventes mensuelles s'élèvent à :
 $26\,400 / 11 = 2\,400$ €.

Les charges autres que les achats sont de 12 000 € annuellement et sont décaissées immédiatement.

3.3.2. Document 2.

Situation N° 2

Cette entreprise vend à des distributeurs qui paient à 2 mois.

L'entreprise doit prévoir de la trésorerie au départ pour tenir compte :

- des stocks à constituer (situation N°1).
- des délais de paiement des clients.

3.3.3. Document 3.

Situation N° 3

L'entreprise négocie auprès de ses fournisseurs et obtient un délai d'un mois pour le paiement de ses achats.

Impact sur le travail réalisé préalablement :

- aucun sur le résultat,
- décaissement diminué de 500 €,
- dette de 500 €.

5

3.3.4. Document 4.

Situation N° 4

L'entreprise a dû investir en début d'année :

- matériel de transport : 25 000 €,
- matériel de bureau et matériel informatique : 5 000 €.

Durée de vie prévue : 5 ans.

Le matériel de transport et l'informatique sont des investissements dont l'utilisation permet de développer l'activité sur 5 années.

Le coût lié à l'utilisation est de $30\,000 / 5 = 6\,000$, ce qui correspond à l'amortissement annuel.

Les 6000 d'amortissement sont le constat de la diminution de valeur du bien mais n'entraîne pas de mouvement de trésorerie.

Les ressources de financement possibles pour ces investissements sont :

- apport de l'entrepreneur ou d'associés,
- emprunt bancaire.

Le créateur a décidé de faire un apport personnel en numéraire de 25 000 €.

L'entreprise paie les 30 000 € d'immobilisations au comptant.

3.4. Annexes.

3.4.1. Annexe 1 : Situation 1.

Compte de résultat - Fin janvier			
Charges		Produits	
Achats		Chiffre d'affaires	
Variations des stocks			
Autres charges			
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie - Fin janvier			
Encaissements		Décaissements	
Clients		Fournisseurs	
Flux de trésorerie de la période			

Compte de résultat - Fin de l'année			
Charges		Produits	
Achats		Chiffre d'affaires	
Variations des stocks			
Autres charges			
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie - Fin l'année			
Encaissements		Décaissements	
Clients		Fournisseurs	
Flux de trésorerie de la période			

Vérification	
Résultat	
Stock final	
Flux de trésorerie de la période	

3.4.2. Annexe 2 : Situation 2.

Compte de résultat - Fin de l'année			
Charges		Produits	
Achats		Chiffre d'affaires	
Variations des stocks			
Autres charges			
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie - Fin l'année			
Encaissements		Décaissements	
Clients		Fournisseurs	
Flux de trésorerie de la période			

Vérification	
Résultat	
Stock final	
Créances clients	
Flux de trésorerie de la période	

3.4.3. Annexe 3 : Situation 3.

Compte de résultat - Fin de l'année			
Charges		Produits	
Achats		Chiffre d'affaires	
Variations des stocks			
Autres charges			
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie - Fin l'année			
Encaissements		Décaissements	
Clients		Fournisseurs	
Flux de trésorerie de la période			

Vérification	
Résultat	
Stock final	
Créances clients	
Dettes fournisseurs	
Flux de trésorerie de la période	

3.4.4. Annexe 4 : Situation 4.

Compte de résultat - Fin de l'année			
Charges		Produits	
Achats		Chiffre d'affaires	
Variations des stocks			
Autres charges			
Dotations amortissements			
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie - Fin de l'année			
Encaissements		Décaissements	
Clients		Fournisseurs	
Apports		Fournisseurs immo.	
Flux de trésorerie de la période			

Vérification	
Résultat	
Dotations aux amortissements	
Stock final	
Créances clients	
Dettes fournisseurs ABS	
Apports du créateur	
Païement des immobilisations	
Flux de trésorerie de la période	

Bilan - Fin de l'année			
Actif		Passif	
Immobilisations		Capital	
Amortissements		Résultat	
Stocks		Dettes financières	
Créances clients		Dettes fournisseurs	
Total		Total	

4. Application.

4.1. Énoncé.

Pour cette application, nous reprendrons la situation de l'entreprise commerciale (cas n° 2 - Situation n° 4).

On vous communique les documents et annexes suivants :

- Document 1 : Bilan à la fin de la première année.
- Document 2 : Informations relatives à la deuxième année.
- Document 3 : Informations relatives à la troisième année.
- Annexe 1 : Tableaux de calculs pour l'année 1.
- Annexe 2 : Tableaux de calculs pour l'année 2.

4.2. Travail à faire.

Pour les années 2 et 3, en utilisant les documents et les annexes ci-après :

- 1°) Calculer le résultat.
- 2°) Calculer la trésorerie de la période.
- 3°) Présenter le bilan.

4.3. Documents.

4.3.1. Document 1.

Bilan - Fin de l'année 1			
Actif		Passif	
Immobilisations	30 000	Capital	25 000
Amortissements	-6 000	Résultat	2 900
Stocks	500	Dettes financières (découvert)	900
Créances clients	4 800	Dettes fournisseurs	500
Total	29 300	Total	29 300

4.3.2. Document 2.

Informations relatives à la deuxième année

La seconde année, les données sont les suivantes :

- les achats mensuels augmentent de 20 % à partir du mois de janvier (rappel : les achats de l'année 1 s'élevaient à 6 000 €),
- les ventes mensuelles de janvier sont identiques à celles de décembre (2 400 €) et en février augmentent de 20% (ce nouveau montant sera stable ensuite).
- les autres charges décaissables immédiatement sont annuellement de 13 000 €.

Les fournisseurs sont payés à 1 mois.

Les clients règlent à 60 jours.

Les dotations aux amortissements s'élèvent à 6 000 € pour l'année.

Le résultat de l'année 1 est mis en réserves.

4.3.3. Document 3.

Informations relatives à la troisième année

La troisième année, les données sont les suivantes :

- les ventes mensuelles sont de 2 500 € à partir de janvier. Les clients règlent à 30 jours.
- les achats mensuels sont de 800 € à partir de janvier. Règlement à 45 jours (1 mois et demi). Le stock fin décembre de l'année 3 est de 700.
- les autres charges sont annuellement de 13 000 € et décaissées immédiatement.

L'entrepreneur prélève 6 000 € sur les bénéfices réalisés en période 2.

Fin décembre, un matériel de transport a été acquis et payé de suite 50 000 €.

Les dotations aux amortissements s'élèvent à 6 000 € pour l'année.

9

4.4. Annexes.

4.4.1. Annexe 1.

Compte de résultat - Fin de l'année 2			
Charges		Produits	
Achats		Chiffre d'affaires	
Variations des stocks			
Autres charges			
Dotations amortissements			
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie - Fin de l'année 2			
Encaissements		Décaissements	
Clients fin année 1		Fournisseurs fin année 1	
Clients année 2		Fournisseurs année 2	
		Fournisseurs autres charges	
Flux de trésorerie de la période			

Vérification	
Résultat	
Dotations aux amortissements (charge non décaissée)	
Stock final de marchandises non utilisé	
Stock initial de marchandises utilisé	
Créances clients en fin d'année	
Créances clients en début d'année	
Dettes fournisseurs sur achats de début d'année décaissés	
Dettes fournisseurs sur achats de fin d'année non décaissés	
Flux de trésorerie de la période	

Bilan - Fin de l'année 2			
Actif		Passif	
Immobilisations		Capital	
Amortissements		Réserves	
Stocks		Résultat	
Créances clients		Dettes financières	
Trésorerie		Dettes fournisseurs	
Total		Total	

4.4.2. Annexe 2.

Compte de résultat - Fin de l'année 3			
Charges		Produits	
Achats		Chiffre d'affaires	
Variations des stocks			
Autres charges			
Dotations aux amortissements			
Résultat (bénéfice)		Résultat (perte)	
Total		Total	

Trésorerie - Fin de l'année 3			
Encaissements		Décaissements	
Clients fin année 2		Fournisseurs fin année 2	
Clients année 3		Fournisseurs année 3	
		Fournisseurs autres	
		Fournisseurs immobilisations	
		Prélèvements sur bénéfices	
Flux de trésorerie de la période			

Vérification	
Résultat	
Dotations aux amortissements (charge non décaissée)	
Stock final de marchandises non utilisé	
Stock initial de marchandises utilisé	
Créances clients en fin d'année	
Créances clients en début d'année	
Dettes fournisseurs sur achats de début d'année décaissés	
Dettes fournisseurs sur achats de fin d'année non décaissés	
Prélèvement de l'entrepreneur	
Acquisition du matériel de transport	
Flux de trésorerie de la période	

Bilan - Fin de l'année 3			
Actif		Passif	
Immobilisations		Capital	
Amortissements		Réserves	
Stocks		Résultat	
Créances clients		Dettes financières	
Trésorerie		Dettes fournisseurs	
Total		Total	