DOSSIER - LA GESTION DE LA TRÉSORERIE

L’activité de la société RANDON’AIR est saisonnière : chaque année, elle réalise l’essentiel de son chiffre d’affaires de mars à septembre. L’entreprise doit intensifier sa production en début d’année afin de constituer des stocks permettant de répondre à la demande qui se développe fortement dès le mois de mars.

Monsieur MONTAGNE s’inquiète des difficultés de trésorerie auxquelles il risque d’être confronté comme chaque année au premier trimestre. Il a donc mis en place une démarche prévisionnelle afin d’observer l’évolution de sa trésorerie.

Vous disposez des **annexes 1, 2 et 3** pour traiter ce dossier.

Travail à faire

1. Justifier le montant prévu pour février dans le budget des encaissements présenté en annexe 3.
2. Expliquer la ligne TVA à décaisser dans le budget des décaissements.
3. Pourquoi les dotations aux amortissements ne figurent-elles pas dans le budget des décaissements ?
4. Compléter le budget de trésorerie (annexe A à rendre avec la copie).
5. Pour équilibrer la trésorerie, Monsieur FROTOUT, qui a apporté 15 000 euros lors de la création de la société en 2004, propose de prêter 40 000 euros en compte courant, sans intérêts si la somme est remboursée dans les 3 mois. Cette solution est-elle envisageable d’après l’extrait des statuts fourni en annexe 1.
6. Présenter le compte de résultat prévisionnel (annexe B à rendre avec la copie).
7. Quelle est l’utilité de ce document prévisionnel pour le dirigeant ?

ANNEXE 1 – Extraits des statuts de la société RANDON’AIR

Article 1 - FORME

Il est formé entre les propriétaires des parts sociales ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, une Société à Responsabilité Limitée, qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par les articles L223-1 du Code de commerce, ainsi que par les présents statuts […]

ARTICLE 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de  200 000 euros.

Il est divisé en 1 000 parts de 200 euros chacune, entièrement libérées […]

Article 19 - Comptes courants d'associÉs

Chaque associé peut consentir des avances à la société sous forme de versements dans la caisse sociale s’il dispose d’au moins 5% du capital de la société. Les conditions de rémunération et de retrait de ces comptes courants, notamment, sont fixées par acte séparé entre les intéressés et la gérance. Les comptes courants ne peuvent jamais être débiteurs […]

ANNEXE 2 – Bilan de la société RANDON’AIR au 31 décembre 2013  
avant répartition (en euros)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **Brut** | **Amortis-sements et déprécia-tions** | **Net** | **Passif** | **Net** |
| **Actif Immobilisé** | | | | **Capitaux Propres** | |
| Immobilisations incorporelles | 1 500 | 20 | 1 480 | Capital | 200 000 |
| Immobilisations corporelles | 408 470 | 50 000 | 358 470 | Réserve légale | 18 500 |
| Immobilisations financières | 1 450 |  | 1 450 | Autres réserves | 80 000 |
|  |  |  |  | Report à nouveau créditeur | 600 |
|  |  |  |  | Résultat de l’exercice (bénéfice) | 50 000 |
| **TOTAL 1** | **411 420** | **50 020** | **361 400** | **TOTAL 1** | **349 100** |
| **Actif Circulant** | | | | **Dettes** | |
| Stocks et en-cours | 2 950 |  | 2 950 | Emprunts et dettes assimilés | 90 000 |
| Créances clients | 9 500 |  | 9 500 | Dettes fournisseurs | 8 000 |
| VMP | 39 000 | 100 | 38 900 | Dettes fiscales et sociales | 8 000 |
| Disponibilités | 42 500 |  | 42 500 | Dettes diverses | 150 |
| **TOTAL 2** | **93 950** | **100** | **93 850** | **TOTAL 2** | **106 150** |
| **TOTAL GÉNÉRAL (1+2)** | **505 370** | **50 120** | **455 250** | **TOTAL GÉNÉRAL (1+2)** | **455 250** |

ANNEXE 3 – Budgets prévisionnels pour 2014

(Les montants sont arrondis à l’euro supérieur)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Budget des ventes** |  |  | |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Ventes HT | 100 000 | 130 000 | | 160 000 | 190 000 | **580 000** | |
| TVA collectée | 19 600 | 25 480 | | 31 360 | 37 240 | **113 680** | |
| Ventes TTC | 119 600 | 155 480 | | 191 360 | 227 240 | **693 680** | |
| **Budget des approvisionnements** | | |  |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Achats de matières premières HT | 50 000 | 50 000 | | 80 000 | 110 000 | **290 000** | |
| TVA déductible | 9 800 | 9 800 | | 15 680 | 21 560 | **56 840** | |
| Achats TTC | 59 800 | 59 800 | | 95 680 | 131 560 | **346 840** | |
| **Budget des charges de personnel** |  |  | |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Salaires | 20 000 | 20 000 | | 20 000 | 20 000 | **80 000** | |
| Charges sociales | 8 000 | 8 000 | | 8 000 | 8 000 | **32 000** | |
| **Budget des autres charges** |  |  | |  |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** | **Total** | |
| Dotations aux amortissements | 3 500 | 3 500 | | 3 500 | 3 500 | **14 000** | |
| Autres charges HT | 8 600 | 8 600 | | 9 000 | 9 000 | **35 200** | |
| TVA déductible sur autres charges | 1 686 | 1 686 | | 1 764 | 1 764 | **6 900** | |
| Autres charges TTC | 10 286 | 10 286 | | 10 764 | 10 764 | **42 100** | |
| **Budget de TVA** |  |  | |  |  | |
|  | **Janvier** | **Février** | | **Mars** | **Avril** |
| TVA collectée | 19 600 | 25 480 | | 31 360 | 37 240 |
| TVA déductible sur autres biens et services | 11 486 | 11 486 | | 17 444 | 23 324 |
| TVA déductible sur immobilisations | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| TVA à décaisser | 8 114 | 13 994 | | 13 916 | 13 916 |

**ANNEXE 3 (suite)**

|  |  |
| --- | --- |
| Répartition encaissements des ventes | |
| Encaissements comptant | 30% |
| Encaissements à 30 jours | 50% |
| Encaissements à 60 jours | 20% |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Budget des encaissements** |  |  |  |  |
|  | **Janvier** | **Février** | **Mars** | **Avril** |
| Créances clients 2013 | 9 500 |  |  |  |
| Vente de janvier | 35 880 | 59 800 | 23 920 |  |
| Ventes de février |  | 46 644 | 77 740 | 31 096 |
| Ventes de mars |  |  | 57 408 | 95 680 |
| Ventes d’avril |  |  |  | 68 172 |
| **Totaux** | **45 380** | **106 444** | **159 068** | **194 948** |
| **Budget des décaissements** |  |  |  |  |
|  | **Janvier** | **Février** | **Mars** | **Avril** |
| Dettes fournisseurs 2013 | 8 000 |  |  |  |
| Achats de janvier | 11 960 | 35 880 | 11 960 |  |
| Achats de février |  | 11 960 | 35 880 | 11 960 |
| Achats de mars |  |  | 19 136 | 57 408 |
| Achats d’avril |  |  |  | 26 312 |
| TVA à décaisser | 2 000 | 8 114 | 13 994 | 13 916 |
| Salaires | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| Charges sociales | 8 000 | 8 000 | 8 000 | 8 000 |
| Autres charges | 10 286 | 10 286 | 10 764 | 10 764 |
| Paiement machine à découpe | 41 013 | 41 013 |  |  |
| **Totaux** | **101 259** | **135 253** | **119 734** | **148 360** |

**ANNEXE A - (à rendre avec la copie)**

**Budget de trésorerie**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Janvier** | **Février** | **Mars** | **Avril** |
| Trésorerie initiale |  |  |  |  |
| Encaissements |  |  |  |  |
| Décaissements |  |  |  |  |
| Trésorerie finale |  |  |  |  |

**ANNEXE B - (à rendre avec la copie)**

**Compte de résultat prévisionnel au 30 avril 2014**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **CHARGES** | **Montant** | **PRODUITS** | **Montant** |
| Achats de matières premières  Autres charges externes  Rémunération du personnel  Dotations aux amortissements  Charges financières  Charges exceptionnelles |  | Chiffres d’affaires  Produits financiers  Produits exceptionnels |  |
| **Total charges** |  | **Total produits** |  |
| **Bénéfice** |  | **Perte** |  |
| **TOTAL GÉNÉRAL** |  | **TOTAL GÉNÉRAL** |  |