2015 – SUJET N° 22

La société FIGULOX est une SARL spécialisée dans la fabrication de pâtisseries et de gâteaux à base de figue qu'elle vend à des détaillants. Suite à des difficultés de trésorerie, Monsieur Hugot, dirigeant de l'entreprise, vous demande de réfléchir aux moyens de financement possibles afin d'améliorer sa trésorerie.

Première partie (16 points)

1. À partir d'un extrait du bilan en annexe 1, retrouver le montant de la trésorerie de l'entreprise FIGULOX à la fin de l'exercice comptable 2014. À quoi correspond-il ?
2. Expliquer l'intérêt d'établir un budget de trésorerie.
3. Compléter le budget de trésorerie du premier semestre 2015 de la société FIGULOX en annexe A.
4. Commenter l'évolution de la trésorerie de l'entreprise FIGULOX.
5. Comment l'entreprise FIGULOX peut-elle améliorer sa trésorerie ?
6. Afin d'équilibrer sa trésorerie, le dirigeant M. Hugot souhaite agir sur le besoin en fonds de roulement (BFR). Expliquer cette notion.
7. Calculer le fonds de roulement net global (FRNG), le BFR et la trésorerie nette pour l'année 2015. Commenter.
8. Par quels moyens l'entreprise peut-elle réduire son BFR pour améliorer sa
trésorerie ?
9. Quelles sont les limites de ces actions ?

Deuxième partie (4 points)

A partir des travaux effectués et de vos connaissances, traiter la question suivante :

1. Par quels moyens une entreprise peut-elle faire face à des difficultés de trésorerie ?

**Annexe 1 - Extrait de bilan au 31/12/2014**

|  |
| --- |
| **BILAN (EXTRAIT) au 31/12/2014** |
| **ACTIF** | **MONTANT** | **PASSIF** | **MONTANT** |
| **Actif immobilisé** | 5 340,00 | **Capitaux propres** | 100 000,00 |
| Immobilisations incorporelles | Capital social |
| 1mmobilisations corporelles | 92 202,00 | Réserves | 2 000,00 |
|  |  | Résultat de l'exercice | 3 250,00 |
| **Actif circulant** |  | **Dettes** |  |
| Stock de marchandises | 55 202,00 | Emprunt auprès des Ets de crédit | 64 500,00 |
| Créances clients | 17 606,00 | Fournisseurs | 3 600,00 |
| Disponibilités | 3 000,00 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 173 350,00 | TOTAL GÉNÉRAL | 173 350,00 |

**Annexe 2 - Bilan fonctionnel condensé (2015)**

|  |  |
| --- | --- |
| **ACTIF** | **PASSIF** |
| Emplois stables | 95 000 | Ressources stables | 108 250 |
| Actif circulant | 71 000 | Passif circulant | 58 000 |
| Trésorerie active | 250 | Trésorerie passive | 0 |

**Annexe A - Budget de trésorerie du premier semestre 2015**

**(à compléter)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Éléments | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin |
| Trésorerie initiale |  |  |  |  |  |  |
| **Encaissements** | 1 200 | 900 | 500 | 900 | 1 600 | 2 900 |
| Décaissements : | 1 052 | 1 021 | 800 | 800 | 950 | 1 200 |
| Matières premières |
| Salaires | 850 | 850 | 850 | 850 | 850 | 850 |
| Boîtes | 233 | 50 | 50 | 0 | 0 | 120 |
| Fournitures de décoration | 95 | 125 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total décaissements** |  |  |  |  |  |  |
| Trésorerie finale |  |  |  |  |  |  |