

***Corrigé sujet Décathlon***

**DEUXIEME PARTIE : LE PILOTAGE DE L’UNIVERS (Annexes 11 à 14)**

***2.1. Présentez les budgets d’encaissements, de décaissements et de trésorerie pour le premier trimestre de l’année 2005.***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| CA TTC 2004 | 3 775 000,00 | CA TTC 2005 (+4%) | 3 926 000,00 |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Encaissements** |  |  |  |
|   | ***Janvier*** | ***Février*** | ***Mars*** |
| Coefficient | 8,20% | 4,70% | 5,90% |
| CA TTC | 321 932,00 | 184 522,00 | 231 634,00 |
| Encaissements | 321 932,00 | 170 682,85 | 231 634,00 |
|   |   |   | 13 839,15 |
| ***TOTAL encaissements*** | ***321 932,00*** | ***170 682,85*** | ***245 473,15*** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Décaissements** |  |  |  |
|   | ***Janvier*** | ***Février*** | ***Mars*** |
| *Achats TTC* | *251 509,38* | *144 157,81* | *180 964,06* |
| *Achats hors centrale TTC* | *20 120,75* | *11 532,63* | *14 477,13* |
| *Achats à centrale TTC* | *231 388,63* | *132 625,19* | *166 486,94* |
| Décaissements/centrale | 147 858,79 | 231 388,63 | 132 625,19 |
| Décaissements Hors C |   |   | 20 120,75 |
| Déc Autres charges | 56 338,10 | 32 291,35 | 40 535,95 |
| Salaires | 15 000,00 | 15 000,00 | 15 000,00 |
| Charges sociales | 7 860,00 | 7 950,00 | 7 950,00 |
| Paiements travaux | 3 986,67 | 3 986,67 | 3 986,67 |
| ***TOTAL décaissements*** | ***231 043,56*** | ***290 616,65*** | ***220 218,56*** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Trésorerie** |  |  |  |
|  | ***Janvier*** | ***Février*** | ***Mars*** |
| Trésorerie début de mois | 20 000,00 | 110 888,44 | -9 045,35 |
| *Encaissements*  | *321 932,00* | *170 682,85* | *245 473,15* |
| *Décaissements* | *231 043,56* | *290 616,65* | *220 218,56* |
| Flux nets de trésorerie | 90 888,44 | -119 933,80 | 25 254,59 |
| Trésorerie fin de mois | **110 888,44** | **-9 045,35** | **16 209,24** |

***2.2. Commentez vos résultats en préconisant les mesures adaptées.***

*Trésorerie très fluctuante d’un mois à l’autre :*

*Fort excédent de trésorerie prévisible en janvier 2005 :*

 *⇨ Placement à court terme d’une partie de l’excédent*

 *⇨ Achats de titres (actions, SICAV ou FCP)*

*Déficit de trésorerie prévisible en février 2005*

 *⇨ Négocier un report de paiement auprès de la centrale*

 *⇨ Obtenir des facilités de caisse et crédits à court terme auprès des banques*

 *⇨ Cession de VMP*