

FICHES A RETENIR SUR GERER LA TRESORERIE

ANALYSER LE CYCLE D'EXPLOITATION

SECTION 1 : Les composantes du cycle d'exploitation commercial

Le cycle d'exploitation comprend trois grandes étapes :

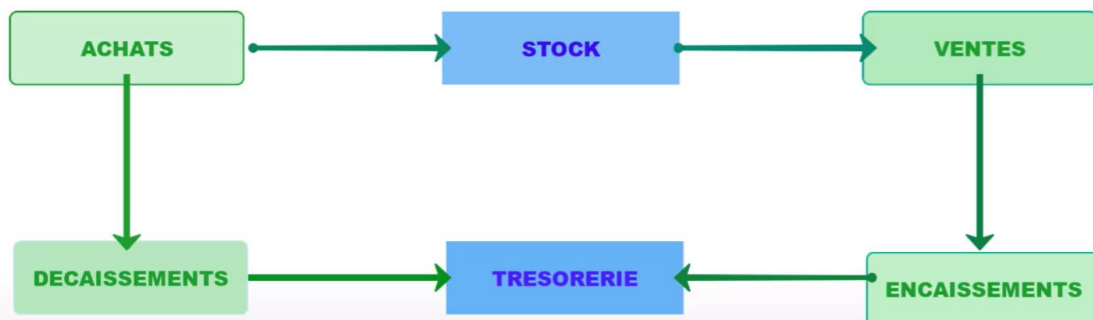
- l'achat des marchandises auprès des fournisseurs
- le stockage des produits
- la vente aux clients puis l'encaissement du paiement

Ces opérations génèrent des **décaissements** (paiement des fournisseurs) et des **encaissements** (règlement des clients). Lorsque les encaissements sont plus tardifs que les décaissements, l'entreprise doit financer ce décalage.

A RETENIR

Le **CYCLE D'EXPLOITATION COMMERCIAL** comporte des opérations successives : l'achat et la réception des marchandises, le stockage dans les réserves et en rayons, la vente, l'encaissement des ventes et le règlement des fournisseurs. Ce **CYCLE D'EXPLOITATION** se **RENOUVELLE** plusieurs fois dans une **PERIODE**. Les **ENCAISSEMENTS** des ventes et les **DECAISSEMENTS** des achats déterminent la **TRESORERIE**.

SCHEMA DE DEROULEMENT DU CYCLE D'EXPLOITATION COMMERCIAL



SECTION 2 : L'INCIDENCE DU CYCLE D'EXPLOITATION SUR LE FINANCEMENT

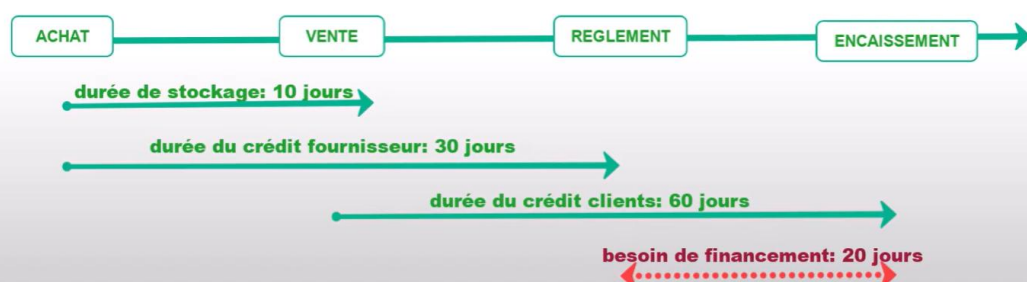
👉 Le cycle peut générer un besoin de financement

A RETENIR

Le **CYCLE D'EXPLOITATION COMMERCIAL** se compose d'opérations qui génèrent des **DUREES** pour leur réalisation: durée du stockage, durée d'encaissement des ventes, durée de règlement des fournisseurs. Les décalages dans les durées peuvent créer un **BESOIN DE FINANCEMENT**. si La **DUREE DE STOCKAGE** auquel s'ajoute la **DUREE D'ENCAISSEMENT** des ventes est plus longue que à la **DUREE de REGLEMENT** des fournisseurs. En effet dans cette situation, il faut **REGLER** les fournisseurs avant d'**ENCAISSER** les ventes.

EXEMPLE: un magasin a acheté et réceptionné un lot de marchandises le 01/03/N, la durée moyenne de stockage en rayon a été de 10 jours. Le lot a été vendu à un client professionnel le 20 mars N et ce client, qui bénéficie d'un crédit de 60 jours, a réglé son achat le 20 mai N. Le magasin, qui a obtenu un crédit de 30 jours, règle son fournisseur le 31 mars.

SCHEMA DE DETERMINATION D'UN BESOIN EN FINANCEMENT



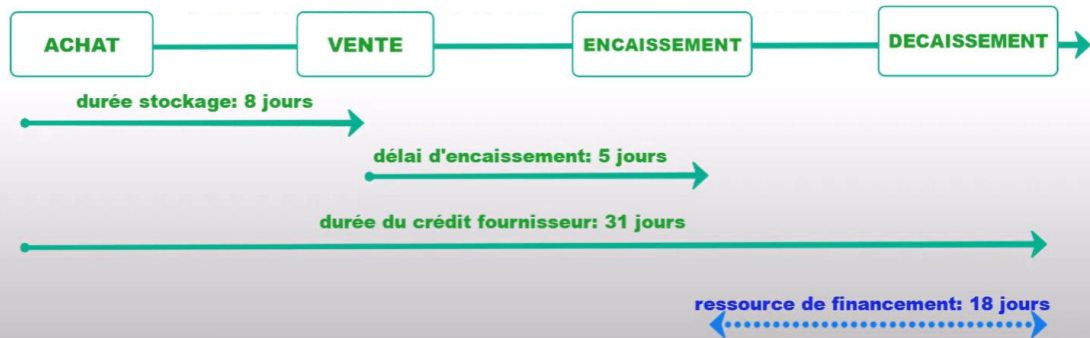
👉 Le cycle peut générer une ressource de financement

A RETENIR

Les **DECALAGES** dans la réalisation des opérations du **CYCLE d'EXPLOITATION** peuvent créer une situation où la **DUREE DU STOCKAGE** auquel s'ajoute la **DUREE D'ENCAISSEMENT** des ventes est plus **COURTE** que la **DUREE DE DECAISSEMENT** des achats. Dans cette situation l'entreprise a encaissé les ventes avant de régler les fournisseurs et elle dispose alors d'une **RESSOURCE de FINANCEMENT**.

EXEMPLE: un magasin a acheté et réceptionné un lot de marchandise le 01/03/N . La durée du stockage du lot est 8 jours. Le fournisseur sera réglé fin mars. La durée d'encaissement des ventes est de 5 jours (délai d'encaissement bancaire).

SCHEMA DE DETERMINATION D'UNE RESSOURCE EN FINANCEMENT



GESTION DE LA FACTURATION

SECTION 1 : Calculer le net à payer

Le calcul du **net à payer** est la base de la **facturation commerciale**. Il consiste à appliquer **successivement les remises**, ajouter les **frais accessoires**, intégrer l'**escompte éventuel** puis calculer la **TVA**.

A RETENIR

La **FACTURE**, élaborée par le **FOURNISSEUR** pour son client, présente plusieurs **ETAPES SUCCESSIVES de CALCUL**: le **BRUT**, le **NET COMMERCIAL**, le **NET FINANCIER**, La **TVA** et le **NET A PAYER** par le client.

EXEMPLE: un fournisseur facture une livraison de marchandises à son client aux conditions suivantes: montant brut HT: 1 000€ ; remise habituelle à ce client: 10% ; remise spéciale promotionnelle: 5% ; escompte pour règlement au comptant: 2% ; TVA 20% .

LES ETAPES DU CALCUL DU NET A PAYER

BRUT	1 000	1 000
NET COMMERCIAL	855	$1\,000 \times 0,90 \times 0,95$
NET FINANCIER	837,90	$855 \times 0,98$
T.V.A	167,58	$837,90 \times 0,20$
NET A PAYER	1 005,48	$837,90 + 167,58$

SECTION 2 : Intégrer le port forfaitaire et l'acompte

Les **frais de port et l'acompte** modifient le montant final d'une facture. Il est indispensable de savoir à quel moment les intégrer dans le calcul pour éviter toute erreur lors de l'examen.

A RETENIR

La facture, établie par le fournisseur pour son client, peut intégrer deux éléments accessoires : le **TRANSPORT** et l'**ACOMPTE**. Le transport vient s'ajouter au **NET COMMERCIAL** et est soumis à la **TVA**. L'**ACOMPTE** vient **DIMINUER** le **NET A PAYER** et correspond à la **RESTITUTION** de la **SOMME** que le client avait versé au moment de sa commande.

EXEMPLE: un magasin d'électro-ménager a pris la commande d'un client pour la livraison et l'installation à domicile d'une machine à laver aux conditions suivantes: montant brut 500€ ; remise promotionnelle: 5% ; transport forfaitaire: 30€ ; acompte reçu du client: 200€. TVA: 20%.

ETAPES DU CALCUL DU NET A PAYER

BRUT	500	500
NET COMMERCIAL	475	$500 \times 0,95$
TRANSPORT	30	30
TVA	101	$(475 + 30) \times 0,20$
ACOMPTE	200	200
NET A PAYER	406	$475 + 30 + 101 - 200$

SECTION 3 : Calculer un avoir

Un avoir est un document commercial établi en cas de retour de marchandises ou de réduction **accordée après facturation**. Le calcul du **net à votre crédit** doit respecter les mêmes conditions commerciales que la facture initiale.

A RETENIR

L'**AVOIR** est un document établi par le fournisseur pour un client dans le but de **CORRIGER** la **FACTURE INITIALE** le plus souvent en raison d'un **RETOUR** de **MARCHANDISES** par le client ou pour corriger une erreur ou un oubli de réduction. Il s'agit, à l'**INVERSE** de la facture de **DOIT**, de **RENDRE** de l'argent au client. Le calcul du **NET AU CREDIT** du client comporte les mêmes **ETAPES de CALCUL** que la **FACTURE INITIALE**: brut, net commercial, net financier, TVA et net au crédit.

EXEMPLE: une facture de **DOIT** a été établie aux conditions suivantes: brut H.T: 1 000€ ; remise au client: 10% ; remise promotionnelle: 5% ; escompte: 2% ; TVA 20% . Le client a retourné un lot de marchandises non conformes d'un montant brut de 200€ .

LES ETAPES DU CALCUL DU NET AU CREDIT

BRUT	200	200
NET COMMERCIAL	171	$200 \times 0,90 \times 0,95$
NET FINANCIER	167,58	$171 \times 0,98$
TVA	33,52	$167,58 \times 0,20$
NET AU CREDIT	201,10	$167,58 + 33,52$

SECTION 4 : Calculer une ristourne avec un barème progressif

La **ristourne périodique** récompense le chiffre d'affaires réalisé sur une période donnée, le plus souvent une année de chiffre d'affaires H.T.

A RETENIR

La **RISTOURNE** est une **REDUCTION** accordée à un client sur le **MONTANT du CHIFFRE D'AFFAIRES** réalisé par l'entreprise avec ce client sur **UNE ANNEE**.
Le montant de la **RISTOURNE** est souvent calculé en appliquant un **BAREME PROGRESSIF PAR TRANCHES** de chiffres d'affaires H.T.

EXEMPLE: un magasin de bricolage accorde à ses clients professionnels une ristourne annuelle selon le barème progressif suivant: CA de 0 à 1 000€: 2% ; CA de 1 001€ à 2 000€: 5% ; CA de 2 001€ à 5 000€: 10% ; CA supérieur à 5 000€: 15% . Le CA, réalisé l'année N, avec un artisan a été de 8 000€ H.T .

CALCUL DES RISTOURNES PAR TRANCHES DE CA H.T.

TRANCHES	MONTANT	CALCUL PAR TRANCHES
DE 0 à 1 000	20	$1\ 000 \times 0,02$
DE 1 000 à 2 000	50	$1\ 000 \times 0,05$
DE 2 000 à 5 000	300	$3\ 000 \times 0,10$
SUPERIEUR à 5 000	450	$(8\ 000 - 5\ 000) \times 0,15$
TOTAL RISTOURNE	820	$20 + 50 + 300 + 450$

GERER LA TRESORERIE

SECTION 1 : Calculer un solde périodique de trésorerie

Le **suivi de la trésorerie** passe par le **calcul de soldes périodiques** .fréquents.
Ces calculs permettent de détecter rapidement un **déficit de trésorerie** et d'anticiper les besoins de financement.

A RETENIR

Le **SUIVI DU SOLDE de TRESORERIE** doit être réalisé au **JOUR LE JOUR** pour être en mesure de mettre en place une solution financière pour couvrir un éventuel **SOLDE NEGATIF de TRESORERIE**. En effet , en cas de déficit, l'entreprise peut être déclarée en cessation de paiement avec l'enclenchement d'une procédure judiciaire par un tribunal de commerce qui peut aboutir à sa liquidation. Le **SOLDE de TRESORERIE d'une PERIODE** est égal au **SOLDE INITIAL** plus les **ENCAISSEMENTS** moins les **DECAISSEMENTS** de la **PERIODE**.

EXEMPLE: le responsable d'un magasin indépendant dispose des données suivantes sur une semaine d'ouverture: au 01/03/N les disponibilités en caisse et en banque sont de : 5 000€ . chèques des clients : 32 000€ ; virements aux fournisseurs: 7 500€ ; prélèvements bancaires en règlements de charges: 8 500€; espèces reçus en caisse des clients: 8 200€ ; prélèvement bancaire de la TVA de février: 3 200€ ; virements des salaires: 20 000€.

FORMULE DU CALCUL DU SOLDE PERIODIQUE DE TRESORERIE

SOLDE DE TRESORERIE = SOLDE INITIAL + ENCAISSEMENTS - DECAISSEMENTS

SOLDE INITIAL	5 000
ENCAISSEMENTS	$32\ 000 + 8\ 200 = 40\ 200$
DECAISSEMENTS	$7\ 500 + 8\ 500 + 3\ 200 + 20\ 000 = 39\ 200$
SOLDE DE TRESORERIE	$5\ 000 + 40\ 200 - 39\ 200 = 6\ 000$

CONCLUSION: le magasin dispose d'un **SOLDE POSITIF DE TRESORERIE** de 6 000€ et donc d' une **RESSOURCE FINANCIERE**.

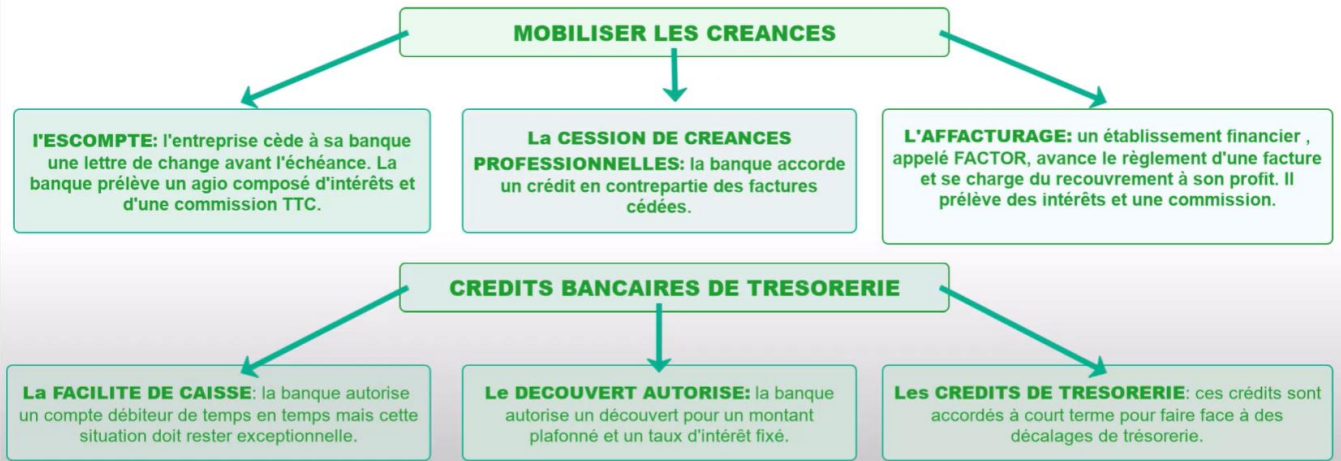
SECTION 2 : Les moyens de financement de trésorerie

Les solutions les plus courantes pour financer un besoin de trésorerie sont:

- **le découvert bancaire** : autorisation de solde négatif accordée par la banque
- **l'escompte commercial** : l'entreprise reçoit immédiatement le montant d'une créance avant son échéance
- **l'affacturage** : une société spécialisée rachète les créances clients.

A RETENIR

La **GESTION QUOTIDIENNE** du **SOLDE DE TRESORERIE** consiste à **ANTICIPER** l'arrivée de **SOLDES NEGATIFS** qui peuvent déboucher sur une **CESSATION** de paiement et la fin d'une entreprise. En cas de **SOLDE NEGATIF** l'entreprise doit trouver une **RESSOURCE FINANCIERE** pour couvrir ce déficit de **TRESORERIE**. L'entreprise peut recourir à **DEUX MOYENS de FINANCEMENT** des besoins en trésorerie: la **MOBILISATION DES CREANCES** et les **CREDITS de TRESORERIE**.



SECTION 3 : Calculer le coût du financement de trésorerie

Chaque solution de financement possède un **coût financier**. Il est donc indispensable de savoir calculer les **intérêts**, les **commissions bancaires** et les **agios**.

Dans les sujets de **BTS MCO**, ces calculs sont généralement réalisés sur la base d'une année bancaire de **360 jours**.

A RETENIR

Quand une entreprise est confrontée à une situation où le **SOLDE DE TRESORERIE** va devenir **NEGATIF**, elle doit couvrir ce **BESOIN de FINANCEMENT**. Pour cela elle peut recourir, le plus couramment, à l'escompte d'une lettre de change dont elle est bénéficiaire ou au découvert bancaire autorisé.

EXEMPLE: un responsable de magasin prévoit un **SOLDE NEGATIF** de trésorerie de 5 000€ pour tout le mois de juin de l'année N. Il peut recourir à 2 moyens de financement : le **DECOUVERT BANCAIRE** autorisé pour un plafond de 7 000€ au taux d'intérêt de 7% ; l'**ESCOMPTE**, le 01/06/N, d'une lettre de change d'un montant nominal de 5 000€ à échéance du 30/06/N au taux d'escompte de 5% plus une commission de 50€ H.T.

FORMULE DE CALCUL DES INTERETS

$$\text{INTERETS} = \text{MONTANT DU CREDIT} \times i \times (\text{DUREE du CREDIT} / 360)$$

DECOUVERT	MONTANT	ESCOMPTE	MONTANT
* INTERETS = $5000 \times 0,07 \times (30 / 360)$	29,17	INTERETS = $5000 \times 0,05 \times (30 / 360)$	20,83
MONTANT DE L'AVANCE	5 000	COMMISSION = $50 \times 1,20$	60,00
COUT DU FINANCEMENT	29,17	MONTANT DE L'AVANCE = $5000 - 80,83$	4 919,17
		COUT DU FINANCEMENT = $20,83 + 50$	70,83

CONCLUSION: le choix du responsable se portera sur le découvert qui est **moins coûteux** et **plus simple** d'application.

* en pratique la banque calcule le nombre de jours débiteurs en valeur **car le solde négatif varie**. Dans l'exemple, **sans variation**, cela donne: $(5000 \times 30 \times 7\%) / 360 = 29,17\text{€}$.