



L'objectif de ce court exercice est d'appliquer la mécanique de la trésorerie, toujours sur un énoncé très simple qui est seulement là pour vous aider à « ancrer » le principe de fonctionnement.

A partir des prévisions de charges et de produits, présentez le budget de trésorerie du futur point de vente pour les trois premiers mois d'activité et concluez. Le tableau à remplir est là pour vous aider.

Vous ferez abstraction des problèmes de TVA. Les prévisions de chiffre d'affaires sont :

**1er mois d'activité : 30 000 € HT avec une augmentation de 25 % par mois.**

Les prévisions des charges :

- Les achats (payable à 60 jours) représentent 65 % du chiffre d'affaires HT
- Les charges de personnel : 7 600 € par mois
- Charges de communication : campagne d'ouverture 15 000 € le 1er mois seulement, puis un budget de communication d'entretien, les mois suivants de 5% du chiffre d'affaires.
- Le remboursement d'emprunt (dont 750 € d'intérêts) de 9 100 € par mois.
- Les autres charges 6 000 € par mois qui progresseront ensuite de 750 € par mois.

|                    | Mois 1 | Mois 2 | Mois 3 |
|--------------------|--------|--------|--------|
| Chiffre d'affaires |        |        |        |
| Achats             |        |        |        |
| Personnel          |        |        |        |
| Communication      |        |        |        |
| Emprunt            |        |        |        |
| Autres charges     |        |        |        |
| Résultat           |        |        |        |
| Résultat cumulé    |        |        |        |

# CORRIGÉ

|                    | Mois 1        | Mois 2        | Mois 3     |
|--------------------|---------------|---------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 30 000        | 37500         | 46875      |
| Achats             |               |               | 19500      |
| Personnel          | 7600          | 7600          | 7600       |
| Communication      | 15000         | 1875          | 2343       |
| Emprunt            | 9100          | 9100          | 9100       |
| Autres charges     | 6000          | 6750          | 7500       |
| <b>Résultat</b>    | <b>-7 700</b> | <b>12 175</b> | <b>832</b> |
| Résultat cumulé    | -7 700        | 4 475         | 5 307      |

## Conclusions :

La trésorerie est négative le premier mois en raison des frais de communication d'ouverture, mais la situation s'améliore dès le 2<sup>ème</sup> mois. Des délais de paiement peuvent être négociés avec les entreprises chargées de la communication ou une négociation de découvert peut se faire avec la banque pour palier ce déficit très ponctuel.