

UNIVERSITE ABDERRAHMANE MIRA DE BEJAIA.

Faculté des Sciences Economiques, Commerciales et des Sciences de Gestion
Département des finances et comptabilité.



MEMOIRE DE FIN DE CYCLE

En vue de l'obtention du diplôme de

MASTER EN FINANCE COMPTABILITE

Option : COMPTABILITE CONTROLE AUDIT

Thème :

**La gestion de la trésorerie dans une entreprise
Cas SPA MAC-SOUM**

Préparé par :

- BENZAADA LYNDA
- OUALI KATIA

Encadré par :

Mme TRAKI Dalila

Année universitaire : 2021/2022

Remerciement

Tous nos remerciements et le plus sincère dévouement, et la profonde foi, sont portés au premier lieu à Dieu, qui nous a donné la prospérité, la force et le courage pour réaliser ce travail.

Nous ne saurions oublier de remercier profondément chers parents de l'amour et leurs soutiens qu'ils n'ont pas manqué de nous témoigner aux moments les plus difficiles, non seulement au cours de ce travail, mais tout au long de notre parcours et de notre vie.

Nos remerciements les plus vifs sont destinés à notre cher encadreur Mme TRAKI et notre chère promoteur Mr OUADDANE Nassim. Pour leur très bon encadrement et leur permanente disponibilité et leur patience qui n'a cessé de nous éclairer grâce à leurs bons conseils, ce qui nous a aidé et faciliter notre travail. Ainsi d'avoir mis à notre disposition tout ce dont nous avons besoin au cours de notre stage.

Un très grand merci, à l'ensemble du personnel Mr. ainsi que tous les fonctionnaires de cette entreprise MAC-SOUM.

Toutes notre gratitude pour tous les membres de l'administration MAC-SOUM : AMROUCHE Amel, IBBALIDEN Noura, BENARABE Athman et LAHBIB Hamidouche il nous ont enseignés en mettent leur savoir-faire à notre disposition dans le domaine de la gestion de la trésorerie et dans la comptabilité en générale.

Nos remerciements les plus solennels sont destinés à tous nos amis stagiaires qui nous ont montré une amabilité et forte compréhension, dans l'esprit de faire de notre formation un bon souvenir et une agréable expérience, on remercie également tous ceux qui ont contribués de près ou de loin à la réalisation de ce modeste travail.

Dédicaces

Je dédie ce modeste travail :

A mes chers parents, père et mère pour tout leur encouragement, amour, tendresse, et leur soutien et leurs prières tout au long de mes études.

A mes deux brins de miel mes frères Zahir et Bob et ma sœur Amel.

A mon binôme Lynda pour ses sacrifices et son courage pour couronner ce modeste travail, mille merci pour ton intention et pour les meilleurs moments qu'on a passé ensemble.

Et pour la personne la plus chère à mon cœur malgré tout tu ne m'as pas lâché et tu as continué de croire en moi et m'encourager.

Et pour mes amies KATIA, ILHAM, LOULA, à tous mes amis de mon parcours universitaire.

Et notre encadrante Mme TRAKI. D

Et notre cher promoteur OUADDANE. N

Aux membres d'administration de l'entreprise MAC-SOUM pour leur gentillesse et leur patience et leur aide.

Et à tous qui m'ont connu et aidé de près et de loin dans la réalisation de ce travail

MERCI !

O. KATIA

Dédicaces

Je dédie ce modeste travail :

À

Mon très cher père Tahar, ma source d'amour, d'affection, de générosité et de sacrifice.

À

Ma très chère mère Nadira, Affable, honorable. La source de mon bonheur.

À

Mes frères Idir et Arezki En témoignage de l'attachement, de l'amour et de L'affection que je porte pour vous

Je vous dédie ce travail avec tous mes vœux de bonheur, santé et de réussite.

À

mon binôme Katia d'avoir eu le courage d'achever ce travail malgré tout ce qu'elle a enduré, merci pour ta patience, ta tolérance, et pour les bons moments qu'on a partagé.

À

Personnes qui m'ont toujours aidé et encouragé, qui étaient toujours à mes côtés, et qui m'ont accompagnaient, mes aimables amis (Nassim , Nadine , Thilleli , Thiziri , Amel, Sarah)

Merci !

B-LYNDA

Liste des abréviations

| | |
|---|---|
| <i>AC</i> : actif circulant | <i>PC</i> : passif circulant |
| <i>ACE</i> : actif circulant d'exploitation | <i>PCE</i> : passif circulant d'exploitation |
| <i>ACHE</i> : actif circulant hors exploitation | <i>PCHE</i> : passif circulant hors exploitation |
| <i>BFR</i> : besoin en fond de roulement | <i>PT</i> : passif de trésorerie |
| <i>BFRE</i> : besoin en fond de roulement d'exploitation | <i>SC</i> : solde courant |
| <i>BFRHE</i> : besoin en fond de roulement hors exploitation | <i>SE</i> : solde économique |
| <i>CA</i> : chiffre d'affaire | <i>SF</i> : solde financier |
| <i>CAF</i> : capacité d'autofinancement | <i>TA</i> : trésorerie active |
| <i>CP</i> : capitaux propres | <i>TF</i> : trésorerie de financement |
| <i>CT</i> : courte terme | <i>TFT</i> : tableau des flux de trésorerie |
| <i>DAFIC</i> : disponibilité après financement interne de la croissance | <i>TN</i> : trésorerie nette |
| <i>DCT</i> : dettes à court terme | <i>TP</i> : trésorerie passif |
| <i>DE</i> : dettes d'exploitation | <i>TPFF</i> : tableau pluriannuel des flux financiers |
| <i>DF</i> : dettes financière | <i>TTC</i> : toutes taxes comprises |
| <i>DHE</i> : dettes hors exploitation | <i>TVA</i> : taxes sur la valeur ajoutée |
| <i>DLMT</i> : dettes à long et moyen terme | <i>VD</i> : valeurs disponibles |
| <i>EBE</i> : excédent brut d'exploitation | <i>VE</i> : valeurs exploitation |
| <i>ES</i> : emplois stables | <i>VMP</i> : valeurs mobilières de placement |
| <i>ETE</i> : Excédent de trésorerie d'exploitation | |
| <i>FR</i> : fond de roulement | |
| <i>FRN</i> : fond de roulement net | |
| <i>FRNG</i> : fond de roulement net global | |
| <i>HT</i> : hors taxes | |
| <i>LT</i> : long terme | |

Liste des tableaux

| | |
|---|-----------|
| Tableau 1: représentation du tableau relevé de compte bancaire | 20 |
| Tableau 2: Représentation du grand livre compte 512 | 20 |
| Tableau 3: Représentation du tableau de rapprochement bancaire | 21 |
| Tableau 4: Représentation schématique de l'actif du bilan comptable | 21 |
| Tableau 5: Représentation schématique du passif du bilan comptable..... | 23 |
| Tableau 6: Retraitements du bilan comptable pour le transformer en bilan fonctionnel | 24 |
| Tableau 7: Représentation schématique de bilan fonctionnel | 25 |
| Tableau 8: Le bilan fonctionnel de grande masse | 26 |
| Tableau 9: Forme du tableau d'échelle d'intérêt trimestrielle | 35 |
| Tableau 10: Forme de date de valeur | 36 |
| Tableau 11: opération bancaire N°01 | 47 |
| Tableau 12: opération bancaire N°02 | 48 |
| Tableau 13: opération bancaire N°03 | 48 |
| Tableau 14: opération bancaire N°04 | 49 |
| Tableau 15: opération bancaire N°05 | 49 |
| Tableau 16: opération bancaire N°06 | 50 |
| Tableau 17: opération bancaire N°07 | 50 |
| Tableau 18: opération bancaire N°08 | 51 |
| Tableau 19: opération bancaire N°09 | 51 |
| Tableau 20: Fiche d'imputation des opérations bancaires précédente..... | 53 |
| Tableau 21: Le grand livre..... | 55 |
| Tableau 22: La balance | 56 |
| Tableau 23: Relevé bancaire | 57 |
| Tableau 24: Rapprochement bancaire..... | 58 |
| Tableau 25: présentation de l'actif d'un bilan fonctionnel | 59 |
| Tableau 26: présentation de passif d'un bilan fonctionnel..... | 60 |
| Tableau 27: Le FRNG à partir du haut de bilan..... | 62 |
| Tableau 28: Le FRNG à partir du bas de bilan..... | 62 |
| Tableau 29: Le BFR à partir du bilan | 63 |
| Tableau 30: Le BFR à partir de ces décompositions (BFRE, BFRHE) | 64 |
| Tableau 31: La TN à partir du FRNG et BFR | 64 |

| | |
|---|-----------|
| Tableau 32: La trésorerie à partir du bilan fonctionnel | 65 |
| Tableau 33: le calcul des ratios pour les deux exercices..... | 66 |
| Tableau 34: Ratio d'autonomie financière | 67 |
| Tableau 35: Ratio de solvabilité générale | 68 |
| Tableau 36: présentation de la deuxième partie du TF pour les années 2020,2021 | 69 |
| Tableau 37: les flux de trésorerie | 70 |

Liste des figures

| | |
|---|-----------|
| Figure 1: La crise de croissance | 12 |
| Figure 2: La mauvaise gestion de BFR..... | 12 |
| Figure 3: Le mauvais choix de financement | 13 |
| Figure 4: La perte de rentabilité | 14 |
| Figure 5: La réduction conjoncturelle de l'activité..... | 15 |
| Figure 6: L'erreur de contre phase..... | 29 |
| Figure 7: L'erreur de contre phase..... | 30 |
| Figure 8: L'erreur de sur-mobilisation..... | 31 |
| Figure 9: L'erreur de sous-mobilisation..... | 31 |

Sommaire

| | |
|-----------------------------|---|
| Introduction générale | 1 |
|-----------------------------|---|

Chapitre I : Généralité sur la gestion de la trésorerie

| | |
|--|----|
| SECTION 01 : Notions générales sur la trésorerie | 4 |
| Section 02 : Les éléments constitutifs de la trésorerie de l'entreprise et les ressources de financement | 7 |
| Section 03 : Les problèmes de la trésorerie, les causes et conséquences | 10 |
| Section 04 : Organisation de la gestion de la trésorerie | 16 |
| Conclusion du chapitre | 17 |

Chapitre II : Technique de gestion de la trésorerie

| | |
|---|----|
| Introduction | 19 |
| Section 01 : analyse de la trésorerie | 19 |
| Section 03 : Concept d'optimum et décision de placement et de financement | 29 |
| Section 04 : Gestion prévisionnelle de la trésorerie et la gestion permanente | 33 |
| Conclusion du chapitre | 37 |

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC

SOUM

| | |
|--|----|
| Section 1 : présentation de l'entreprise MAC-SOUM | 39 |
| Section 2 : Processus de production | 42 |
| Section 03 : Analyse de la situation financière de l'entreprise MAC-SOUM | 58 |
| Section 04 : analyse de la trésorerie de l'entreprise par les flux | 68 |
| Conclusion du chapitre | 72 |
| Conclusion générale | 74 |
| Bibliographie | 76 |
| Annexes | 77 |
| Table des matières | 79 |

Introduction générale

Introduction générale

L'environnement économique et financier dans lequel évoluent les entreprises est devenu source de risque, cela est principalement dû à son caractère d'instabilité, aux mutations accélérées, à la concurrence accrue dans les différents secteurs, à l'émergence de nouvelles zones économique, aux innovations technologique,...etc. pour atteindre ses objectifs et assurer sa pérennité, l'entreprise doit disposer, en permanence, de ressources financières suffisantes afin de saisir les opportunités et gérer les risques imposés par son environnement.

Pour expliquer l'état probable de l'entreprise dans n'importe quel environnement, l'approche de la gestion financière permet de tracer les grands axes sur lesquels la société va être évaluée et comparée, c'est la raison pour laquelle la gestion de trésorerie est devenue une préoccupation majeure au sein de toute organisation.

La gestion de trésorerie est conduite de façon à répondre à un certain nombre d'objectifs, dont les principaux sont : gérer, contrôler et sécuriser l'ensemble des flux financiers de l'entreprise, d'assurer la solvabilité de l'entreprise au moindre coût , de choisir entre les différents produits de financement, et de gérer les risque financiers et les risque de change et d'optimiser et gérer la relation (banque/ entreprise)

De ce qui à été dit jusqu'au là, il devient essentiel pour nous d'étudier certains aspects de la gestion de trésorerie et de montrer son rôle aspects de la gestion de trésorerie et de montrer son rôle prépondérant au sein de l'entreprise. C'est la raison pour laquelle on a proposé d'analyser l'impact qu'elle peut avoir sur la situation financière d'une entreprise. La problématique de notre travail s'articule autour de la question principale suivante : *Quelle est l'utilité de la trésorerie dans l'entreprise MAC-SOUM, et comment réussir à bien gérer la trésorerie ?*

Pour répondre à cette problématique, nous avons formulé deux hypothèses de travail :

Hypothèse 01 : Cette recherche nous a permet de savoir que la gestion de la trésorerie a pour objectif d'évaluer la santé financière de l'entreprise.

Hypothèse 02 : Le cas pratique nous a assuré la méthode de calcule des différentes étapes pour réussir à bien gérer la trésorerie au sein de l'entreprise MAC-SOUM.

Afin de faciliter notre recherche et de porter des éléments de réponse à la problématique posée, on opté pour deux approches méthodologiques une approche théorique et une approche pratique. L'approche théorique porte sur les aspects et les fondements théoriques de la trésorerie et la gestion de celle-ci. Les différentes investigations tirées de cette démarche nous ont permis de comprendre et maîtriser la gestion de la trésorerie et le processus de sa mise en œuvre au sein de l'entreprise. Quand à l'approche pratique, elle consiste en une étude de cas au sein de l'entreprise MAC-SOUM cette étude nous a permis de tester et d'appliquer les enseignements tirés de l'approche théorique.

Suivant cette démarche méthodologique de recherche, on a dégagé le plan du travail suivant :

- **Chapitre un** : Généralité sur la gestion de la trésorerie.
- **Chapitre deux** : les techniques de gestion de trésorerie.
- **Chapitre trois** : étude de cas sur la gestion de la trésorerie au niveau de l'entreprise MAC-SOUM.

Chapitre I : Généralité sur la gestion de la trésorerie

Nous entamerons notre étude qui porte sur la gestion de trésorerie par un chapitre introductif, dans lequel nous essayerons de mettre le point sur les notions de base théorique de l'analyse de la trésorerie. Nous nous intéresserons dans ce chapitre aux définitions des principaux concepts (trésorerie, gestion de la trésorerie ...) ainsi qu'aux objectifs de l'analyse de la trésorerie et aux processus et méthodes employés.

La nécessité d'introduire notre travail par ce chapitre est telle que la compréhension de notre étude est incomplète sans une bonne base théorique.

SECTION 01 : Notions générales sur la trésorerie

Pour mieux comprendre comment peut-on déterminer la trésorerie, il est important de présenter quelque aspect conceptuel relatif à cette dernière.

1-1 La trésorerie

Selon GAUGAIN « la trésorerie résulte de la différence entre la trésorerie active (les disponibilités) et la trésorerie passive (les concours bancaires), elle est différence entre les actifs et les dettes dont la liquidité et l'exigibilité sont immédiates.¹

Tandis que MARTINET et SILEM définissent la trésorerie comme étant « l'ensemble des moyens de financement liquides ou à court terme dont dispose un agent économique pour faire face à ses dépenses de toutes nature : encaisse, crédits bancaires à court terme obtenus par mobilisation des

ou par découvert, avances (facilité de caisse).²

De ces définitions, on déduit que la trésorerie est l'ensemble des capitaux liquides (essentiellement espèces et soldes des comptes courants bancaires) dont dispose l'entreprise afin de garantir le paiement des frais de fonctionnement à court terme.

1-2 Le processus de gestion de la trésorerie.

« La gestion de trésorerie rassemble toutes méthodes et stratégies de gestion des ressources financière d'une entreprise. Son objectif est d'assurer la rentabilité de la structure, grâce au suivi et à l'analyse d'indicateur ».

¹ GAUGAIN Marc et all, « gestion de la trésorerie », EDITION ECONOMICA, 2007.

² DALLOZ « LEXIQUE DE GESTION » ,5^{ème} EDITION, 2000, page 36.

Gérer la trésorerie, c'est être en permanence en prise direct avec les flux financière réels et prévisionnels de l'entreprise, entrants et sortants. C'est aussi avoir une attention particulière avec ses partenaires (banque, autre organisme financeurs...).

Elle peut être défini comme un processus de planifications et de contrôle des flux monétaires de l'entreprise et de l'ensemble de ses possibilités de paiement considérés par rapport à la totalité des engagements qu'elle a contractés. La réalisation d'une bonne gestion de trésorerie, passe par 03 étapes, sont les suivant :

1-2-1 La prévision

La gestion prévisionnelle est la première étape du processus, elle permet d'identifier les flux monétaire afin d'évaluer les différentes entrées et sortie de fonds.

Elle permet d'identifier les éventuelles difficultés auxquelles l'entreprise va être confrontée et donc de les anticiper, c'est la démarche budgétaire qui permet de prévoir les risques de cessation de paiement. Donc prévoir consiste à explorer divers scénarios lesquelles correspondent le mieux à une stratégie globale murement réfléchie.

La prévision vise à donner capacité de réaction face aux événements inattendus et de cohérence, les prévisions de trésorière sont élaborées à partir de l'ensemble de budget d'exploitation, d'investissement et de financement.

1-2-2 l'arbitrage

Dans cette deuxième étape, c'est le choix de moyens de couverture ou de placement en tenant compte des risque liés à la manipulation d'argent, à savoir les risque de liquidités partie, de taux d'intérêt et de change, elle s'appuie sur :

- Une situation de trésorerie (en valeur) à jour et fiable.
- Une situation prévisionnelle à très court terme.

1-2-3 Le contrôle

Cette dernière étape consiste à faire l'analyse des écarts résultants de la comparaison entre les prévisions, la réalisation et le contrôle des conditions bancaire grâce à des documents comptable notamment l'extrait de compte et l'échelle d'intérêt.

1-3 les missions de trésorerie et les qualités requises

1-3.1 Les missions de trésorerie

Quelque soient la taille et l'activité des entreprises dans lesquelles ils exercent leurs fonctions, les trésoriers sont fondamentalement chargés des missions suivantes :

- ✓ La supervision et le suivi quotidien des positions de trésorerie du groupe et éventuellement des filiales (position bancaire, exposition au risque de change, cash Polin...).
- ✓ L'établissement du prévisionnel de trésorerie, le rapprochement avec le réalisé enregistré par le service comptable, donc il peut superviser la partie recouvrement.
- ✓ La participation active à l'élaboration des stratégies financières du groupe (financement à court, moyen ou long termes, levée de capitaux, optimisation du rendement du portefeuille...).
- ✓ Le suivi et la veille du respect des grands ratios financiers du groupe : endettement, solvabilité, fond de roulement, besoin en fonds de roulement, dégagement de cash-flow.

1-3.2 Les qualités requises

Afin de mener à bien ces différentes missions, le trésorier doit développer une diversité de compétence comme :

- **L'organisateur** : Il doit créer de façon stricte une démarche de gestion quotidienne.
- **Technicien** : la gestion de trésorerie est un domaine technique, le trésorier devra maîtriser les différentes fonctions de son logiciel de trésorerie, quel que soit les éléments de mathématiques financière et le fonctionnement des produits de couverture de change et de taux.
- **Communicateur** : le trésorier est dépendant des fonctions opérationnelles qui doivent lui fournir de l'information pour alimenter ces provisions, il convient de convaincre celles-ci de l'importance de fournir des données exacte en temps voulu.
- **Savoir anticiper** : la plupart des décisions sont pris à partir des flux financiers ou de positions de compte prévisionnel, donc le trésorier doit prévoir les flux futurs de trésorerie sur différents horizons de temps, quelque jours ,plusieurs semaines ou bien

une année , il doit aussi savoir quel comportement adopter en fonction des anticipations des taux d'intérêt. Le trésorier gérant des excédents pourra également faire dépendre l'échéance d'un placement de ces anticipations sur les taux d'intérêt sur les prochains mois.

1-4 Utilité de la gestion de la trésorerie

Dans le souci de bien fonctionner, l'entreprise a besoin de disposer d'une trésorerie pour les motifs suivants :

- **Motif de transaction** : L'entreprise, en effectuant des opérations d'achats ventes quotidiens dont la majeure partie est à crédit, et obligée de disposer de liquidité suffisante à échéance, tout en pouvant bénéficier de réductions commerciales si l'exécution était immédiate.
- **Motif de précaution** : La trésorerie, telle que présentée dans l'entreprise n'est pas une science tout à fait exacte. Les meilleures prévisions sont parfois présent en défaut ne serait-ce qu'à cause des jours non ouvrés. Les précautions seront d'autant moins nécessaires avec la diligence de la banque et la rapidité des formalités.
- **Motif de spéculation** : L'entreprise, dès lors qu'elle dispose de grandes quantités de fonds, peut placer une partie dans des conditions intéressantes, sur des produits financiers standards en particulier, auprès des institutions financières ou des banques.

Section 02 : Les éléments constitutifs de la trésorerie de l'entreprise et les ressources de financement

Dans cette section on va présenter les éléments constitutifs de la trésorerie et les ressources de financement d'une entreprise.

2-1 Les éléments constitutifs de la trésorerie

Les principaux éléments constitutifs de la trésorerie sont :³

³ DJMAA N ;MOULAOU I .Z : La gestion de la trésorerie au sein d'une 'entreprise .cas de la BMT, rapport de stage en science de gestion, université de Bejaia 2013,p4

2-1-1 La caisse

Elle représente un élément essentiel de la trésorerie, car elle contient toute les liquidités dont l'entreprise dispose et dont elle a accès sur l'immédiat et sans recours à un décaissement (dépenses) qu'effectue l'entreprise.

A. Les recettes

Les recettes les plus importantes sont :

➤ Les recettes de l'activité principale de l'entreprise

Elles sont encaissées soit par des caisses régionales soit par la trésorerie. Les règlements en caisse se font : en espèces, par chèque ou encore par inscription à un compte courant faisant l'objet d'un règlement périodique. Le principe de l'unité de la trésorerie nécessite le versement par les caisses à la trésorerie de leurs fonds disponible. Le versement s'effectue aux banques ou à la poste. Ces fonds sont centralisés à des comptes gérés par la trésorerie.

Les recettes dites « hors activité principal ». Elles concernent des ventes de veilles matières, des locations diverses etc....

Il existe un problème particulier à ces recettes : le débiteur à l'incitative du mode de règlement, aussi la reconnaissance des sommes encaissés est souvent difficile, ce problème est résolu par l'utilisation des comptes « avis de recettes » tenu au berceau des clients et à la trésorerie qui ont pour changer de connaitre la nature des recettes.

➤ Les produits financiers

Les produits financiers correspondant aux produits issus de l'endettement net et du placement de trésorerie « en particulier les valeurs mobilières de placement ».

Parmi ces produits on site « les produits financiers hybrides »

Ils sont à la base d'option (bon, obligation convertibles) ou sans option (obligation remboursable en actions, certificats d'investissement) et qu'on ne peut pas toujours classer immédiatement en capitaux propre ou en dettes.

➤ Les subventions de l'état (s'il ya lieu)

Ces versements viennent à la couverture de la part de l'organisme dans les charges des emprunts et les dépenses d'établissement.

B. Les dépenses

Elles peuvent être classées comme suite :

- Les salaires et les pensions de retraités
Réglés par virement postaux, virement bancaire ou par la caisse centrale.
- L'alimentation des caisses.
La trésorerie adresse à la banque, auprès de laquelle l'agent bénéficiaire est accrédité, une mise à disposition de fond, elle demande à la banque de mettre à disposition de l'agent accréditif les fonds nécessaires.
- Les règlements en relations directe avec l'activité principale
Il s'agit des débours (argent avancé), des indemnités (somme alloué pour dédommagé d'un préjudice, exemple : expropriation...), et des remboursements (billets non utilisés...)
- Les impôts et taxes
 - Les entreprises sont ajusté à plusieurs impôts dont :
 - impôt précompté sur les salaires et la pension.
 - Impôt sur l'activité (exemple : transport...).
 - Les patentes et les taxes diverses.

2-1.1 La banque

En ce qui concerne la banque deux éléments doivent être suivis par le comptable afin d'assurer une meilleure information concernant le compte banque au niveau de l'entreprise.

➔ Le rapprochement bancaire

Le solde du compte banque à la date réel de l'inventaire est comparé au solde de compte tenu par la banque, au moyen du relevée de ce compte à la même date. Ce relevé permet à l'entreprise de pointer les sommes

Portée en débit et au crédit.

En générale, le solde de se compte ne concorde jamais avec le solde du compte tenu par la banque à la même date. Les déférences qui se dégagent résultent d'un décalage dans le temps entre les enregistrements des mêmes opérations dans les livres de l'entreprise et ceux de la banque, pour y remédier, on établit un document appelé « Etat de rapprochement bancaire ».

→ Les comptes de banques

L'entreprise dispose en générale de plusieurs comptes dans des banques déférentes. En effet, lors d'une demande d'emprunt, la banque prêteuse peut exiger une ouverture d'un compte et assurer un certain montant de mouvement confié. Par ailleurs le fait d'avoir plusieurs comptes permet une forte concurrence entre les banques. Le suivi de la trésorerie doit se faire en tenant compte de l'ensemble des avoirs sur les déférents comptes.

Section 03 : Les problèmes de la trésorerie, les causes et conséquences

Toute entreprise, n'importe quelle taille ou son état de financement trouve des difficultés face à la trésorerie soit un problème structurel ou conjoncturel. Dans cette section on va présenter les différents problèmes de trésorerie que les trésoriers confrontent. Et y'aura une présentation à propos des fameuses causes et conséquences de la dégradation de la trésorerie.

3-1 Les différents problèmes de la trésorerie :**3-1.1 Problèmes structurels de la trésorerie :**

La trésorerie confronte des problèmes structurels de la trésorerie qui sont essentiellement des problèmes à moyen et à long terme, lié à des difficultés telles qu'une insuffisance de fond de roulement. Les principales causes de ces problèmes sont ci-dessous⁴ :

- Chiffre d'affaire insuffisant.
- Des grands chiffres destinés à l'acquisition des investissements durables (corporels et incorporels).
- Des montants importants dépensés sur des investissements financiers tels que les titres financiers.

Entre les problèmes que l'entreprise trouve lors de calcul de sa trésorerie, on trouve des problèmes de besoin de fond de roulement c'est-à-dire un manque financier. Leurs causes sont les suivantes :

- Mauvaise gestion de stock.
- Des crédits consentis aux clients à long terme.
- Des crédits accordés par les fournisseurs à court terme.

⁴ Rousselot P. Verdie . Jean François « La gestion de trésorerie » édition DUNOD Paris 1999

3-1.2 Problèmes conjoncturels de la trésorerie

Les problèmes conjoncturels sont tout à fait le contraire des problèmes structurels, parce que de un ils sont à court terme dans les mouvements de l'activité de l'entreprise, c'est-à-dire les encaissements et les décaissements de la firme. Les causes de ces difficultés sont ⁵:

- Les variations saisonnières de l'activité de l'entreprise qui peuvent conduire à des importants besoins de trésorerie à certaines périodes de l'année.
- Le gonflement accidentel des stocks à cause d'annulation de commandes.
- Le retard ou la défaillance du règlement d'un paiement par un client peut provoquer un manque de recette donc d'encaissement.
- Des fluctuations de nature complémentaire (aléatoire).

Il n'est pas facile de trouver des solutions à ce genre de conflits, donc la firme a son tour cherche toujours à les régler par des moyens de financement exemple : des crédits de compagnie, l'affacturage, assurance-crédit.

3-2 Les causes de la dégradation de la trésorerie :

Au chemin de notre recherche on a constaté que la dégradation de la trésorerie est un virus que chaque entreprise de n'importe quelle taille ou de structure juridique ou de nature souffre de cette dernière alors on va citer quelque causes de cette dégradation ⁶

➤ **La baisse de l'activité :**

C'est la cause la plus connue évidemment. La baisse du chiffre d'affaire amène à une dégradation de la trésorerie. C'est un cercle vicieux moins d'encaissement ne peuvent pas couvrir les charges.

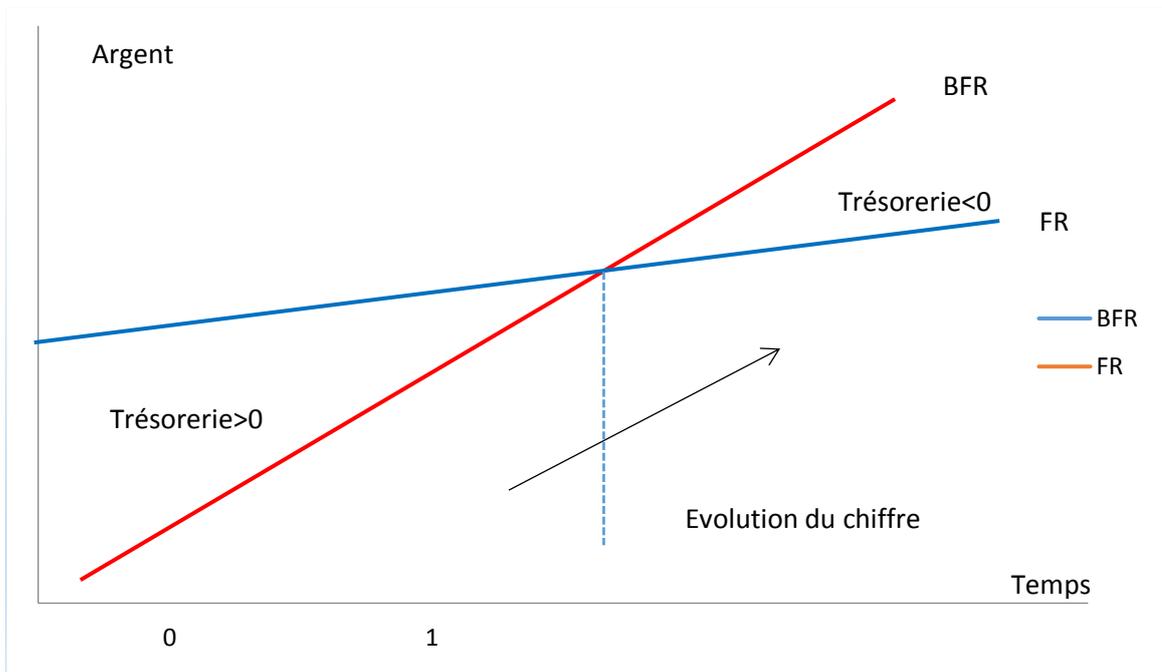
➤ **La crise de croissance :**

L'augmentation des ventes provoque l'augmentation de fond de roulement. Ces crises sont à court terme sont pas facile à gérer ce qui provoque une dégradation de la trésorerie, mais aussi les ressources de l'entreprise deviennent insuffisantes pour financer l'exploitation. Donc pour éviter un risque de cessation de paiement l'entreprise doit à son rôle réaliser un apport en capital et modérer la croissance.

⁵ Rousselot P. Verdie . Jean François « La gestion de trésorerie » édition DUNOD Paris 1999

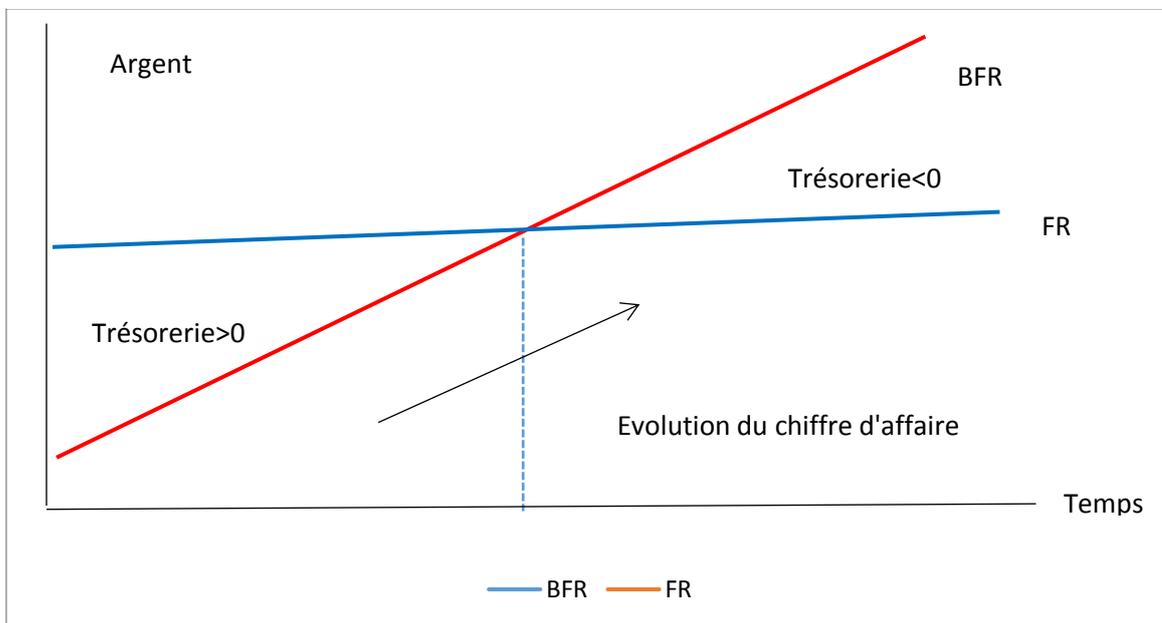
⁶ www.PME-GESTION.fr

Figure 1: La crise de croissance



Source : Michel Sion, Gérer la trésorerie et la relation bancaire, 2eme Edition DUNOD, Paris2001, P20

Figure 2: La mauvaise gestion de BFR



Source : Michel Sion, gérer la trésorerie et la relation bancaire, 2eme Edition DUNOD, paris 2001, p20

- **Par rapport au stock :**

Elle est due par une surproduction ou un une grande quantité de produits est restée en stocks. Dans cette situation le BFR augmente plus que les ventes, ce qui oblige l'entreprise à mettre des politiques de gestion des éléments d'exploitations.⁷

- **Par rapport aux clients :**

L'augmentation des clients provoque le rallongement du crédit accordé, malheureusement l'augmentation du compte client porte la non-intention sur les clients qui ne paie pas. Et cela provoque directement la dégradation de la trésorerie.

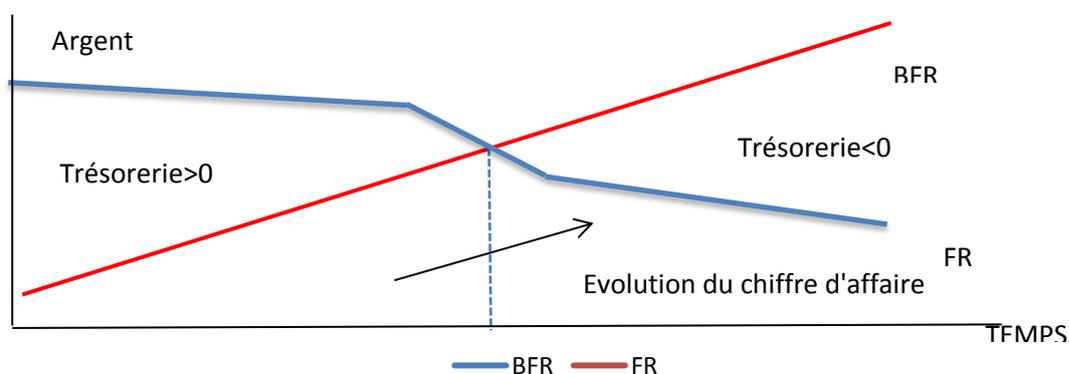
- **Par rapport aux fournisseurs :**

Des fois les fournisseurs font des erreurs par rapport a la marchandise c'est-à-dire il y a des erreurs de quantité donc il faut fouiller la marchandise pour savoir est-elle la quantité demander ? Pour éviter la dégradation de la trésorerie.

- **Le mauvais choix de financement :**

Le fond de roulement net devient insuffisant car l'entreprise autofinance plus d'investissement par rapport à sa rentabilité, la solution c'est de prendre décision entre augmentation de capital et emprunt à long et à moyen terme.

Figure 3: Le mauvais choix de financement



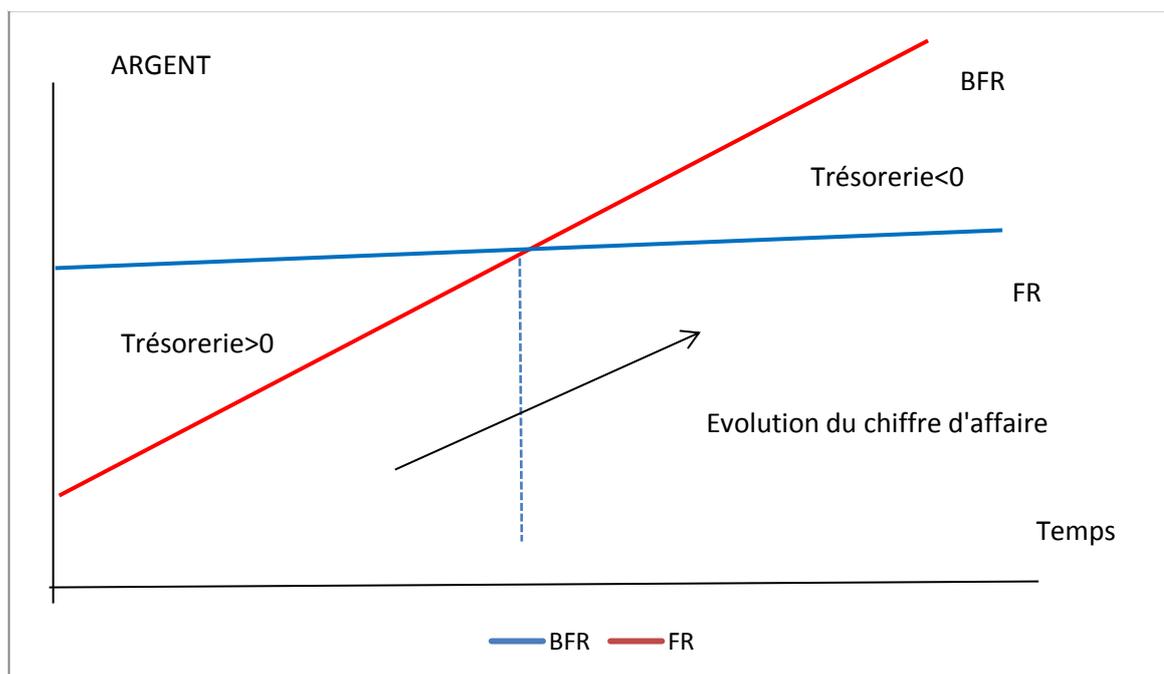
Source : Michel Sion, Gérer la trésorerie et la relation bancaire, 2eme éd DUNOD, Paris 2001, P22.

⁷ www.PME-gestion.fr

➤ La perte de rentabilité :

L'accumulation des pertes diminue les capitaux propres et par conséquent, le fond de roulement net se dégrade progressivement, causant la dégradation de la trésorerie. Dans ce cas l'entreprise doit reconstituer ses fonds propres par une augmentation du capital en faisant appel aux actionnaires.

Figure 4: La perte de rentabilité

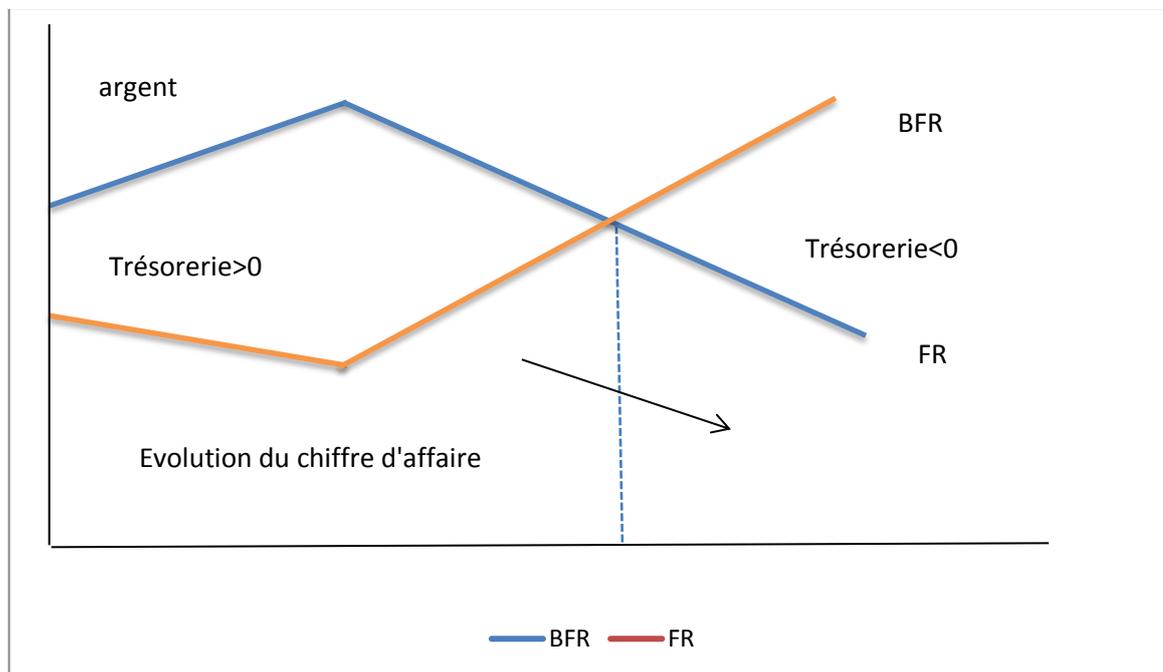


Source : Michel Sion, Gérer la trésorerie et la relation bancaire, 2eme éd, DUNOD, Paris, 2001, P23.

➤ **La réduction conjoncturelle de l'activité :**

Si les ventes ont diminué il faut baisser la production ; Sinon, le fond de roulement augmentera de façon conséquente. C'est pour cela il faut garder l'œil sur le tableau de bord de gestion et privilégier les charges variables dans la mesure possible.

Figure 5: La réduction conjoncturelle de l'activité



Source : Michel Sion, Gere la trésorerie et la relation bancaire, 2^{ème} éd DUNOD, Paris 2001, P24.

3-3- Les conséquences de la dégradation de la trésorerie :⁸

- Des découvert bancaires et bien sur par une hausse des charges financières.
- La rentabilité financière s'en ressent et par suite la CAF, cela vient réduire d'autant les ressources.
- L'impossibilité de rembourser les dettes entraîne une dégradation de l'autonomie financière et une perte de confiance des banques.
- L'entreprise se trouve dans la difficulté de financer ses nouveaux investissements, et à consolider ses crédits de trésorerie en dettes financières et c'est la spirale.
- L'impossibilité de régler les fournisseurs entraîne un allongement des durées de crédit fournisseurs et la perte de leurs confiances.
- L'augmentation du BFR générée par une forte augmentation de l'activité

⁸ www.PME-GESTION.fr

Section 04 : Organisation de la gestion de la trésorerie

On trouve dans cette section face la question qui est dans la tête de la plupart des gens qui s'intéressent à la gestion et précisément à la gestion de la trésorerie, Dans le cas de la gestion de la trésorerie parce que c'est le thème de notre recherche, la question est : Comment une entreprise peut organiser sa gestion de trésorerie ? C'est ce qu'on va présenter ci-dessous :

4-1 L'organisation matérielle :⁹

Les gestionnaires de l'entreprise trouvent à plusieurs reprises le souci de l'organisation matérielle à mettre en œuvre dans la partie informatique. Il est difficile de trouver un logiciel qui répond aux besoins de ces derniers pour gérer la gestion de trésorerie en date de valeur. Il est pratiquement connu que l'EXCEL et LOTUS que ces logiciels on fait un succès par l'efficacité de leurs calculs, mais pas à la hauteur de la gestion de la trésorerie parce que elle nécessite un travail bien précis vu qu'elle est le point le plus sensible dans l'entreprise¹⁰.

La plupart des entreprises utilisent le logiciel le plus adapté aux besoins de cette dernière. Le choix de logiciel retenu (SOFTWARE) qui dépendra de l'équipement informatique à mettre en œuvre (HARDWARE)

Mais en réalité le meilleur choix appartient à la hiérarchie de l'entreprise tels que : (Le dirigeant, directeurs financier, le responsable comptable.) susceptible de trouvé seuls ou grâce à l'aide d'un consultant spécialiste. La solution adaptée aux impératifs et aux spécialités de la firme en question.

4-2 L'organisation structurelle :¹¹

Là encore la taille de l'entreprise joue un rôle important quant à la mise en place de la structure retenue.

Ainsi, au niveau d'un service de gestion de la trésorerie, on trouvera trois grands métiers :

⁹. Rousselot P. Verdie . Jean François « La gestion de tresorerie » edition DUNOD Paris 1999

¹⁰ Idem

¹¹ Idem

1. Le front office est chargé dans une banque, une société de bourse ou un service de gestion de la trésorerie d'une entreprise de nouer des opérations sur les marchés des capitaux en établissant des fiches de transaction en temps réel. Cette fonction est plutôt rare dans les entreprises qui la sous traitent assez fréquemment à leurs partenaires financiers spécialisés.

2. Le back-office est le métier le plus incontournable. Né dans le secteur bancaire et des sociétés de bourse, il est désormais présent dans de nombreuses entreprises qui ont mis en place un système de gestion de trésorerie en date de valeur. Le back-office est chargé du traitement administratif et parfois « pré comptable » des opérations nouées sur les marchés des capitaux à partir des fiches de transaction établie par le FrontOffice et cela dans le cadre du système de traitement d'information mis en place par la société.

3. Le middle-office est pour sa part, chargé du choix et de la mise en œuvre des stratégies de gestion de la trésorerie à plus ou moins long terme. Notamment le choix des opérations retenus, des produits sélectionnés, des marchés autorisés ou non...

La trésorerie est constituée des disponibilités, dont dispose l'entreprise, qu'elles soient en banques, en centre de chèque postal ou dans la caisse de l'entreprise. Elle correspond à la différence entre les disponibilités et les concours bancaires qui lui ont été accordés.

La trésorerie est au centre de toutes les opérations menées par l'entreprise qu'elles concernent l'exploitation ou d'autres activités. Elle est la traduction en terme monétaire de toutes les décisions et opérations de l'entreprise.

Conclusion du chapitre

On conclue de ce chapitre que la trésorerie est le centre de la gestion dans une firme, quel que soit concernant l'exploitation ou les autres activités. Elle représente la traduction en terme monétaire de toutes les opérations de l'entreprise.

Chapitre II : Technique de gestion de la trésorerie

Introduction

Pour être en mesure de bien gérer et bien évaluer la trésorerie d'une entreprise, il est primordiale pour le gérant ou celui qui est chargé de la gestion de trésorerie de détecter les méthodes et outils à utiliser, afin d'apprécier sa pertinence et sa valeur ; et de traiter ses situations pour pouvoir la contrôler.

L'objectif de ce chapitre est d'identifier les techniques de gestion de la trésorerie pour y parvenir ce chapitre comporte 4 sections ainsi, la première section traitera sur l'analyse de la trésorerie, la deuxième portera sur la prévision de la trésorerie et la troisième sur le concept d'optimum et de décision de placement, en terminera la quatrième section par la gestion prévisionnelle et permanente de la trésorerie.

Section 01 : analyse de la trésorerie

Dans cette section on va présenter les étapes essentielles de l'analyse de la trésorerie.

2-1 analyses de la trésorerie

L'analyse de trésorerie est une évaluation de la trésorerie qui permet d'apprécier la structure financière de l'entreprise, d'évaluer les besoins financiers et les ressources dont dispose l'entreprise, et de détecter le risque de défaillance.

Les différents moyens utilisés pour évaluer sa trésorerie sont :

- Etat de rapprochement bancaire
- Analyse par bilan
- Analyse par ration
- Analyse par les flux de trésorerie

2-1-1 Etat de rapprochement bancaire**2-1-1-1 définition**

Etat de rapprochement bancaire est un outil de contrôle qui permet de comparer le solde du relevé bancaire et le solde du compte banque qui figure en comptabilité à une date précise. Il présente aussi nombreux avantages¹².

2-1-1-2 Objectifs

- Détecter des erreurs lors des enregistrements les erreurs de saisie (affectation, date, une double comptabilisation de chèque, un oubli...).

¹² <http://libeo.io/blog/comptabilité>

- Conserver une vision claire de sa trésorerie.

2-1-1-3 les étapes de réalisation du rapprochement bancaire

Pour rétablir le rapprochement bancaire, il faut se munir de relevé bancaire (tableau n°1), remis par la banque du mois de l'exercice comptable à rapprocher, ainsi que du grand livre du compte banque au sein de l'entreprise de la même période (tableau n°2).

Tableau 1: représentation du tableau relevé de compte bancaire

| Date de transaction | Libellé de l'opération | Date de valeur | Débit | Crédit | Solde |
|---------------------|------------------------|-----------------|-------|--------|-------|
| Jour /mois/année | - | Jour/mois/année | - | - | - |
| - | Total des mouvements | - | - | - | - |

Source : à partir des données remis par le comptable de mac-soum.

Ainsi que du grand livre du compte banque au sein de l'entreprise de la même période (présenté ci-après).

Tableau 2: Représentation du grand livre compte 512

| Date | libelle | Débit | Crédit |
|-------------------|---------|-------|--------|
| Réouverture... | - | - | - |
| Jours/moins/année | - | - | - |
| Total a reporté | - | - | - |

Source : à partir des données remis par le comptable de mac-soum.

Il faudra également se munir du document de rapprochement précédent, afin d'examiner les soldes antérieurs et les accommodations à réaliser.

Une fois toutes ces informations réunies, il est possible de régulariser les données bancaires et l'enregistrement comptable. Manuellement, il faut vérifier l'adaptation entre le solde de trésorerie et le solde en banque.

Pour élaborer le tableau de rapprochement bancaire (présenté ci-après).

Tableau 3: Représentation du tableau de rapprochement bancaire

| DATE | LIBELLE OPERATION | RELEVÉ BANCAIRE | | GRAND LIVRE C512 | |
|-----------------|-----------------------|-----------------|--------|------------------|--------|
| | | DEBIT | CREDIT | DEBIT | CREDIT |
| JOUR/MOIS/ANNEE | SOLDE FINAL | | | | |
| | TOTAUX | | | | |
| | SOLDE FINAL | | | | |
| | DIFFERENCE A JUSTIFIE | | | | |

SOURCE : Réaliser par nous même à partir des données remis par MAC-SOUM

2-1-2 l’analyse par le bilan

Dans l’analyse de la trésorerie à partir du bilan, il est nécessaire de procéder à des retraitements sur le bilan comptable sur le bilan comptable et créer le bilan qui sera la base pour calculer FRN le BFR ainsi que la TR.

Premièrement nous allons présenter le bilan comptable, ensuite les retraitements à faire pour passer du bilan comptable au bilan fonctionnel et enfin grâce au bilan fonctionnel nous allons pouvoir calculer le FRN le BFR et la trésorerie nette.

2-1-2-1 présentation du bilan comptable¹³

« Le bilan est un document qui décrit la santé financière de l'entreprise, à un moment donné, en général la clôture des comptes annuels. Il permet de recenser ce que l'entreprise possède (l'actif) et ce qu'elle doit (le passif), autrement dit les ressources engagées pour financer son actif »

Tableau 4: Représentation schématique de l’actif du bilan comptable

| ACTIF | EXERCICE N | | | EXERCICE N-1 |
|--|--------------|---------------------------------|-----|--------------|
| | Montant Brut | Amorti-prov Et perte de valeurs | Net | Net |
| Actif non courant Ecart d’acquisition-goodwill positif ou négatif | - | - | - | - |

¹³ <http://livli.fr>

| | | | | |
|--|---|---|---|---|
| Immobilisation incorporelles | - | - | - | - |
| Immobilisation corporelles | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - |
| Bâtiments | - | - | - | - |
| Autres immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Immobilisation en concession | - | - | - | - |
| ▣ Immobilisation encours | - | - | - | - |
| ▣ Immobilisation financières | - | - | - | - |
| Titre mis en équivalence | - | - | - | - |
| Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| Prêts et autres actifs financiers non courants | - | - | - | - |
| Impôt différés actif | - | - | - | - |
| TOTAL ACTIF NON COURANT | - | - | - | - |
| <u>Actif courants</u> stocks et encours | - | - | - | - |
| Créance et emplois assimilés | - | - | - | - |
| Clients | - | - | - | - |
| ▣ Autres débiteurs | - | - | - | - |
| Impôts et assimilés | - | - | - | - |
| Autres créance et emplois assimilés | - | - | - | - |
| Disponibilités et assimilés | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Placements et autres actifs financiers courants | - | - | - | - |
| Trésorerie | - | - | - | - |
| Total actif courant | - | - | - | - |
| Total général actif | - | - | - | - |

Source : la liasse fiscale algérienne 2021.

Tableau 5: Représentation schématique du passif du bilan comptable

| Passif | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------|--------------|
| Capitaux propres : | - | - |
| Capital émis | - | - |
| Capital non appelé | - | - |
| Primes et réserves- réserves consolidées (1) | - | - |
| Ecarts de réévaluation | - | - |
| Ecart d'équivalence (1) | - | - |
| Résultat net – résultat net part du group (1) | - | - |
| Autres capitaux propres- report à nouveau | - | - |
| Part de la société consolidant | - | - |
| Part des minoritaires | | |
| Total 1 | - | - |
| <u>Passif non-courants :</u> | - | - |
| Emprunts et dettes financières | | |
| Impôts (différée et provisionnés) | - | - |
| Autres dettes non courantes | - | - |
| Provisions et produits constatés d'avance | - | - |
| Total 2 | - | - |
| <u>Passif courants :</u> | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | - | - |
| Impôts | - | - |
| Autres dettes | - | - |
| Trésorerie passif | - | - |
| Total 3 | - | - |
| Total passif (1+2+3) | - | - |

Source : la liasse fiscale algérienne 2021

2-1-2-2 Retraitements du bilan comptable pour le transformer en bilan fonctionnel

Le passage du bilan comptable au bilan fonctionnel nécessite des retraitements présentés dans le tableau ci-dessous :

Tableau 6: Retraitements du bilan comptable pour le transformer en bilan fonctionnel

| Actif | Montant | Passif | Montant |
|--|---------|--|---------|
| Emploi stable | | Resource stable | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Actif immobilisé brut + valeur d'origine des équipements financés par crédit bail + charges à répartir brut + Ecart de conversion passif -Ecart de convention actif - intérêt courus sur prêt | | <ul style="list-style-type: none"> • Capitaux propre + Amortissement et dépréciation +Amortissement du crédit-bail +provision -capital non appelé •dettes financière + valeur nette des équipements financés par crédit-bail -prime de remboursement des obligations -intérêt courus sur emprunt +Ecart de convention passif -Ecart de convention actif -concours bancaire et solde créditeurs banques | |
| Actif circulant brut | | Dettes circulant | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Exploitation Stock +avance et acomptes versés sur commande + créance d'exploitation +effet escomptés non échus | | <ul style="list-style-type: none"> •Exploitation Avances et acomptes reçus sur commandes +dettes d'exploitation +produit constatés d'avance d'exploitation | |

| | | | |
|--|--|--|--|
| +charges constatés d'avance d'exploitation +Ecart de convention actif -Ecart de convention passif ●hors Exploitation Créance hors exploitation +charges constatées d'avance hors exploitation +capital souscrit appelé non versé +intérêt courus sur prêts ●trésorerie active Placement et autres actif financier courants +trésorerie | | + dettes sociales et fiscales d'exploitation +Ecart de convention passif -Ecart de convention actif ●Hors exploitation + dette hors exploitation +dettes fiscales (impôt sur les sociétés) + produit constaté d'avance hors exploitation + intérêt courus sur emprunt ● trésorerie passive Concours bancaire courant et soldes créditeurs banque +effets escomptés échus | |
| Total | | Total | |

Source : Synthèse élaborée à partir de documents consultés.

2-1-2-2-1 Représentation schématique du bilan fonctionnel, et le bilan fonctionnel de grande masse

La représentation schématique de bilan fonctionnel, et le bilan fonctionnel de grande masse dans les tableaux ci- dessous

Tableau 7: Représentation schématique de bilan fonctionnel

| Actif | Montant | Passif | Montant |
|-----------------------------------|---------|-------------------------|---------|
| Actif stable brut | | Ressource stable | |
| Immobilisation incorporel | | Capitaux propre | |
| Immobilisation corporel | | Dettes financières | |
| Immobilisation financière | | | |
| Actif circulant brut | | Passif circulant | |
| Actif circulant d'exploitation | | Dettes d'exploitation | |
| Actif circulant hors exploitation | | | |

| | | | |
|----------------------------|--|-----------------------------|--|
| Actif de trésorerie | | Dettes hors exploitation | |
| | | Passif de trésorerie | |

Source : GRANDGUILLLOT. Francis et Béatrice, (2014), Analyse financière, Édition Gualino, Paris, p.16 .

Tableau 8: Le bilan fonctionnel de grande masse

| Actif | Montant | Passif | Montant |
|--|----------------|---------------------------------|----------------|
| Actif stable brut | | Ressource stable | |
| Actif circulant brut | | Passif circulant | |
| Actif circulant d'exploitation | | Dettes d'exploitation | |
| Actif circulant hors exploitation | | Dettes hors exploitation | |
| Actif de trésorerie | | Passif de trésorerie | |

Source : GRANDGUILLLOT. Francis et Béatrice, (2014), Analyse financière, Édition Gualino, Paris, p.17.

2-1-2-2-2. Objectif du bilan fonctionnel :

Le bilan fonctionnel permet :

- D'apprécier la structure financière de l'entreprise, dans une optique de continuité de l'activité ;
- D'évaluer les besoins financiers stables et circulants et le type de ressources dont dispose l'entreprise ;
- De déterminer l'équilibre financier en comparant les différentes masses du bilan classé par fonctions et en observant le degré de couverture des emplois par ressources ;
- De calculer la marge de sécurité financière de l'entreprise ;
- De détecter le risque de défaillance.

2-1-2-3 Calcule de FR BFR et de la TR

Nous allons calculer le dans ce qui suit le fond de roulement le besoin en fond de roulement et la trésorerie net.

2-1-2-3-1 Fond de roulement (FR) :¹⁴**2-1-2-3-1-1. Définition :**

« Le fond de roulement désigne le montant des disponibilités nécessaires pour assurer le roulement »

Le fond de roulement net global il représente la somme dont dispose l'entreprise pour payer ses fournisseurs, ses employés et l'ensemble de ses charges de fonctionnement, en attendant d'être rémunéré par ses clients.

Méthodes de calcul

Le fond de roulement peut être calculé par deux façons différentes :

- A partir du haut bilan

$$\text{FRN} = \text{Capitaux permanents} - \text{actif immobilisés}$$

- A partir du bas de bilan :

$$\text{FRNG} = \text{actif} - \text{dettes à court terme}$$

2-1-2-3-1-3. Appréciation du FRN :

Le FRN peut être nul ; positif, ou négatif.

Ces trois cas de figure peuvent s'évaluer comme suit :

- Si le $\text{FRN} > 0$ /

Un FRN positif (+) signifie que l'entreprise arrive à financer l'intégralité de ces immobilisations par ces capitaux permanents.

Dans ce cas : les capitaux permanents > actif immobilisé

- Si le $\text{FRN} < 0$:

Le FRN négatif (-) signifie que l'entreprise finance une partie de ses investissements par des ressources à courte terme, car des capitaux permanent ne représentent pas un montant suffisant pour financer l'intégralité des immobilisations.

Dans ce cas : les capitaux permanents < actifs immobilisés

- Si le $\text{FRN} = 0$:

Dans ce cas, les capitaux permanents de l'entreprise couvrent exclusivement la totalité de ses immobilisations. Autrement dit les ressources durable couvrent les besoins à long terme de l'entreprise.

Dans ce cas : on peut dire que les actifs immobilisés = capitaux permanents.

¹⁴ <http://L-expert.comptable.com>

2-1-2-3-2 Le besoin en fonds de roulement (BFR) :**2-1-2-3-2-1 Définition :**

Le besoin en fonds de roulement représente la partie de l'actif circulant qui ne peut pas être financé par des dettes à courte terme et qui doit l'être par des capitaux permanents!

En règle générale, le besoin en fonds de roulement se présente sous la forme suivante :

$BFR = \text{stocks en cours} + \text{impôts et assimilés} + \text{clients et comptes rattachés} - \text{fournisseurs et comptes rattachés} - \text{dettes fiscales et sociales}$.

2-1-2-3-2-2 Types des besoins en fonds de roulement :

Le BFR est composé du besoin en fonds de roulement d'exploitation (BFRE) et du besoin en fonds de roulement hors exploitation (BRHE).

❖ **Le besoin en fonds de roulement d'exploitation (BFRE)**

Il s'agit d'opération d'approvisionnement de production et de vente qui sont liées à l'exploitation. C'est-à-dire à l'actif. C'est la partie essentielle du besoin en fonds de roulement.

$BFRE = \text{Actif circulant d'exploitation} - \text{dettes circulantes d'exploitation}$

❖ **Le besoin en fonds de roulement hors exploitation (BFRHE) :**

$BFR = BFRE + BFRHE$

2-1-2-3-3 La trésorerie (TN)¹⁵**2-1-2-3-3-1 Définition :**

«La trésorerie nette représente les liquidités à la disposition d'une entreprise qui sont utilisables à courte terme, c'est-à-dire facilement mobilisables pour payer une dette.»

2-1-2-3-3-1 Méthodes de calcul

La trésorerie s'exprime par deux méthodes différentes :

- ✓ La première méthode : la trésorerie est la différence entre le fonds de roulement et le besoin en fonds de roulement.

$$TR = FR - BFR$$

- ✓ La deuxième méthode : La trésorerie est la différence entre les valeurs disponibles et les dettes financières.

¹⁵ <http://comptailite.ooreka.fr>

Section03 : Concept d'optimum et décision de placement et de financement

Les responsables de la comptabilité ont souvent le doute sur la trésorerie de l'entreprise cherche de diminué les charges et pour assurer le financement de son actif circulant aussi pour augmenter les concours bancaire, donc on va expliquer ce concept ci-dessous :

3-1 Concept d'optimum : la notion de trésorerie zéro :¹⁶

La situation idéale de l'entreprise est d'avoir la trésorerie égale à zéro c'est-à-dire nulle. Ce concept reste évidemment théorique car tous les flux de recettes et dépenses ne sont pas parfaitement prévisibles et donc connus avec certitude Cette question se pose partout pour quoi rechercher la trésorerie à zéro ? La réponse c'est :

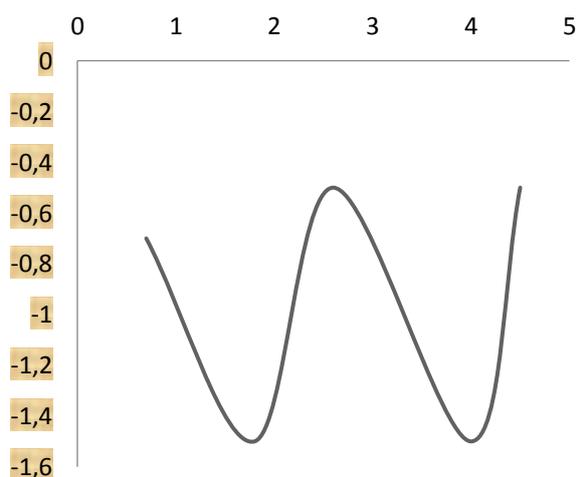
- Tous les excédents de trésorerie doivent être placés au meilleur taux de manière à optimiser les produits financiers de l'entreprise.
- Tous les déficits de trésorerie doivent être financés à un taux meilleur de manière à réduire au maximum les charges financières de l'entreprise.

L'atteinte même partielle de cet objectif passe donc par une gestion de la trésorerie dans laquelle l'aspect prévisionnel est primordial et les arbitrages très nombreux.

3-2 Les trois erreurs à éviter en gestion de la trésorerie :

- L'erreur de contre phase :

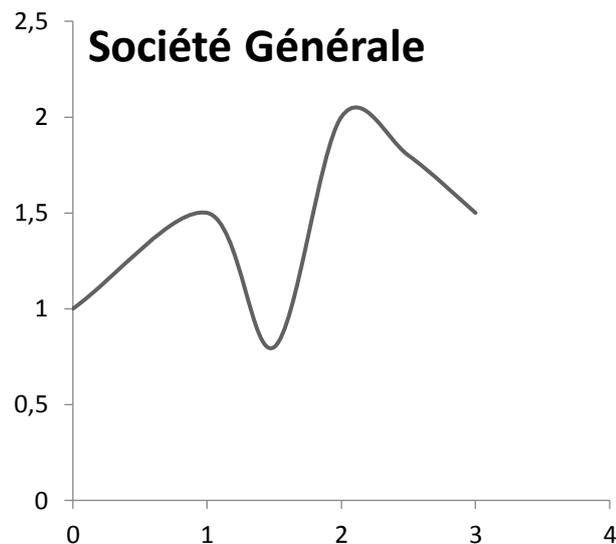
Figure 6: L'erreur de contre phase



Source : Rousselot P. Verdie . Jean François « La gestion de trésorerie » édition DUNOD Paris 1999 P53

¹⁶ Dung Nguyen, « Trésorerie Zéro, pourquoi ,comment ? », le management , Juillet 1972

Figure 7: L'erreur de contre phase



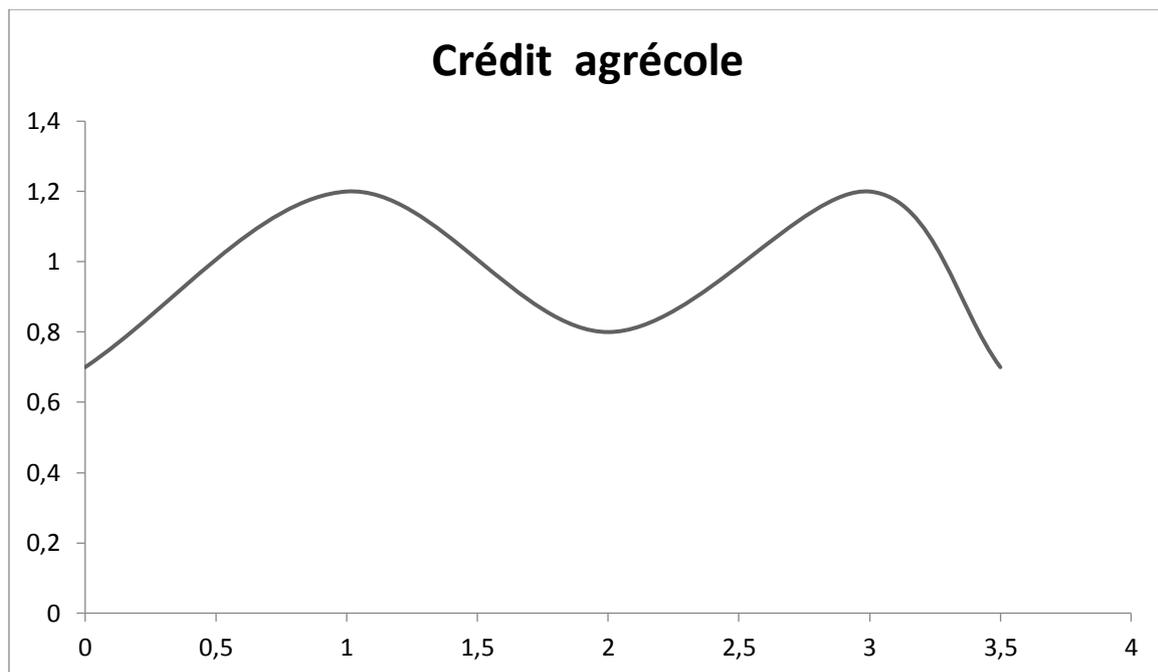
Source : Rousselot P. Verdie . Jean François « La gestion de trésorerie » édition DUNOD Paris 1999 P53

Le suivi des soldes en dates comptables ne permet pas de connaître la position exacte en banque. L'erreur de contre phase consiste à laisser simultanément des soldes créditeurs non rémunérés sur une banque, et des soldes débiteurs sur une banque. L'existence de ces contre-phases a un impact important sur la gestion de trésorerie, dans la mesure où les soldes débiteurs génèrent des agios alors que les soldes créditeurs ne sont pas rémunérés.

➤ **L'erreur de sur-mobilisation :**

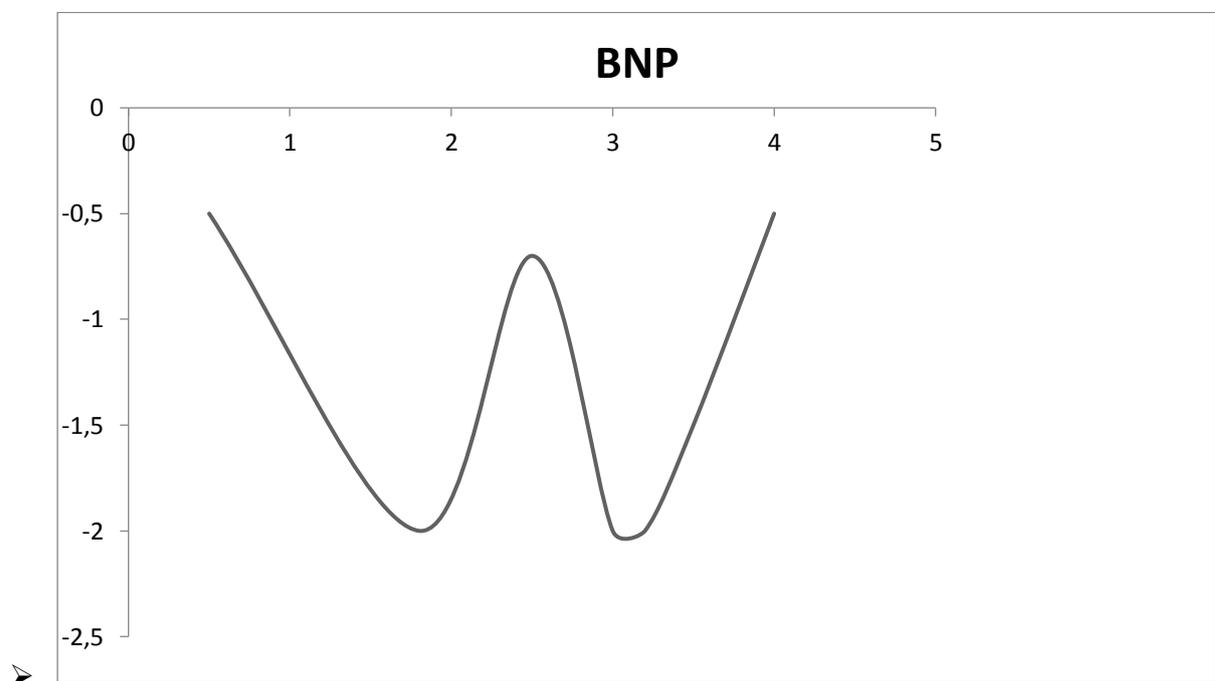
Une fois les contres-phases éliminées, l'existence de soldes créditeurs importants traduit soit un défaut de placement (ou défaut de blocage) soit un recours excessif à l'escompte ou à d'autres modes de financement à court terme : cette erreur revient donc à se priver de produits financiers ou à supporter des charges financières superflues. La valorisation de cette erreur est possible en utilisant soit le taux de blocage moyen de l'entreprise soit le coût moyen du financement à court terme.

Figure 8: L'erreur de sur-mobilisation



SOURCE : Rousselot P. Verdie . Jean François « La gestion de trésorerie » édition DUNOD Paris 1999 P53

Figure 9: L'erreur de sous-mobilisation



Source : Rousselot P. Verdie . Jean François « La gestion de trésorerie » édition DUNOD Paris 1999 P54

Cette erreur est la moins coûteuse pour le trésorier d'entreprise. On peut l'éviter par un recours supplémentaire à l'escompte ou à un autre crédit.

Aux agios de découvert constitué des intérêts débiteurs et la commission de plus fort découvert, vont se substituer les agios du financement utilisé (l'escompte par exemple).

L'entreprise ne supporte donc que le différentiel de cout entre les deux modes de financement (découvert contre crédit court terme), le coût du découvert étant supposé plus élevé, ce qui reste encore à démontrer. Donc cette erreur est plus importante que les deux autres car son existence est subordonnée à la condition suivante :

L'entreprise en situation de découvert doit avoir à sa disposition une ligne de financement, type escompte inutilisé. Cette condition n'est pas forcément toujours satisfaite.

Par ailleurs ces trois erreurs, dans la mesure où elles sont qualifiables, permettent de porter un jugement objectif sur le travail du trésorier de l'entreprise.

Section 04 : Gestion prévisionnelle de la trésorerie et la gestion permanente

La gestion prévisionnelle de la trésorerie fait partie d'une démarche globale par laquelle l'entreprise s'efforce simultanément de synchroniser au mieux décisions à long terme et à court terme.

La gestion permanente, comme le préconisent les principes comptables, les opérations sont enregistrées au jour le jour et la suivant la chronologie de leur réalisation.

4-1 La gestion prévisionnelle de la trésorerie :**4-1-1 Définition de la gestion prévisionnelle de la trésorerie :**

« La gestion prévisionnelle de la trésorerie est une discipline au même titre que les autres disciplines de la gestion au sein de l'entreprise ». Elle consiste à prévoir à faire des choix qui engagent l'entreprise pour plusieurs années, les prévisions de la trésorerie s'emboîtent en fonction d'un horizon glissant qui doit être à plusieurs niveaux¹⁷.

Les prévisions de trésorerie visent à évaluer l'évolution de son solde de manière la plus précise possible.

4-1-2 L'utilité de la gestion prévisionnelle de la trésorerie :

La prévision dans la gestion de la trésorerie, permet entre autres de :

- Réaliser un équilibre de trésorerie, en faisant appel aux techniques quantitatives de gestion, telles que l'informatique.
- Mettre les responsables de l'entreprise dans une situation de prévenir les évènements éventuels au lieu de les subir.
- Constater des écarts entre une situation réelle et celle préétablie pour ensuite, prendre les décisions correctives qui s'imposent.

4-1-3 Les outils de la gestion prévisionnelle de la trésorerie :

Le trésorier doit pouvoir à tout moment surveiller et prévoir l'évolution de la trésorerie de l'entreprise, pour bien remplir sa mission, il doit se servir des outils indispensables à l'obtention du résultat escompté. En principe, l'unité de temps requise pour établir des prévisions est l'année, le mois, voire la journée, on distingue ainsi, entre :

- Prévisions à long termes et moyen termes à travers le plan de financement.
- Prévision à court terme à travers le budget de la trésorerie et le plan de trésorerie.

¹⁷ KHARBACHE Lamia : Optimisation de la gestion de trésorerie dans une entreprise publique, Université de béjaia 20212, P19

- Prévisions à très court terme à travers la fiche de suivi de la trésorerie au jour le jour.
-

4-2 La gestion permanente de la trésorerie :

4-2-1 Définition de la gestion permanente de la trésorerie :

La gestion permanente de la trésorerie se traduit par un suivi au jour le jour (au quotidien) de la trésorerie impliquant non seulement une évaluation fine et éléments constitutifs de la trésorerie, mais également une surveillance permanente des factures de leurs variations¹⁸.

4-2-2 Utilité de la gestion permanente de la trésorerie :

L'importance d'une gestion quotidienne de la trésorerie se situe dans le fait qu'elle permet d'avoir chaque jour une idée des soldes de la trésorerie (excédents ou déficit) afin d'opérer des décisions adéquates pour les transactions.

4-2-3 : Les outils de la gestion permanente de la trésorerie

La gestion permanente de la trésorerie concerne essentiellement la gestion des mouvements de la banque et de la caisse. Ces mouvements peuvent selon leur nature en augmentation ou en diminution des comptes respectifs, et cela à travers les outils suivants :

- L'échelle d'intérêt trimestrielle :

L'échelle d'intérêt trimestriel est doucement bancaire, périodiquement adressé aux entreprises (en principe, tous les trimestres, en fait, il est nécessaire de le réclamer pur l'obtenir de certaines banques). La banque l'établie afin de regrouper toutes les informations nécessaires au calcul des agios.

« L'échelle d'intérêt constitue l'instrument de base pour la vérification du calcul des agios facturés par la banque à l'entreprise : c'est également un moyen de contrôle de la gestion de trésorerie ».

¹⁸ KHARBACHE Lamia : Optimisation de la gestion de trésorerie dans une entreprise publique, Université de béjaia 20212, P19

❖ Présentation du tableau d'échelle d'intérêt trimestrielle :

Tableau 9: Forme du tableau d'échelle d'intérêt trimestrielle

| Date de valeur | Débit | Crédit | Solde débit | Solde Crédit | Nombre de jours | Nombre | |
|----------------|-------|--------|-------------|--------------|-----------------|--------|--------|
| | | | | | | Débit | Crédit |
| 1/4 | - | - | - | - | - | - | - |
| 4/4 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10/4 | - | - | - | - | - | - | - |
| 26/4 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10/4 | - | - | - | - | - | - | - |
| 11/5 | - | - | - | - | - | - | - |
| 21/5 | - | - | - | - | - | - | - |
| 22/5 | - | - | - | - | - | - | - |
| 7/6 | - | - | - | - | - | - | - |
| 24/6 | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - | - | - |

Totale agios des trimestres= Intérêt + commission du plus fort découvert + commission de mouvement + TVA

Source : Le tableau est réalisé à partir de notre recherche bibliographique.

Remarque :

- Les intérêts débiteurs sont calculés à partir du nombre débiteurs.
 - Les nombres débiteurs sont obtenus en multipliant chaque solde débiteur (ou découvert) par le nombre de jours correspondant.
 - Les soldes créditeurs permettant de déterminer les nombres créditeurs. Toute fois ceci son utilité, les banques ne rémunèrent pas les soldes créditeurs.
 - La commission du plus fort découvert est calculée chaque mois à partir du plus fort découvert mensuel.
 - La commission de mouvement est calculée à partir du total des débits, et elle est soumise à la TVA.
- Les dates de valeur :

Les différents flux financiers ne sont pas pris en compte par les banques aux mêmes dates que celle où ils sont enregistrés dans la comptabilité des entreprises et cela pour plusieurs raison :

- ✓ L'entreprise et la banque n'ont pas connaissance du flux à la même date : par exemple ; si l'entreprise émet un chèque, elle peut enregistrer immédiatement, alors que sa banque ne débitera le compte de l'entreprise que lorsque le bénéficiaire du chèque l'aura porté à l'encaissement à sa propre banque et l'information transmise à la banque de l'entreprise.
- ✓ Les banques appliquent des jours de valeur aux différentes opérations : par exemple, entre la remise d'un chèque et sa prise en compte par la banque peut s'écouler de 1 à 5 jours.

❖ **Structure d'un tableau de date de valeur :**

Tableau 10: Forme de date de valeur

| Opérations | Date de valeur |
|--------------------------|--|
| • Retrait d'espèces | • Date d'opération -1 jour |
| • Virement émis | • Date d'opération -1 jour |
| • Effet domicile | • Veille de l'échéance |
| • Versement d'espèce | • Date d'opération + 1 jour |
| • Virement reçu | • Date d'opération + 1 jour |
| • Effet à l'escompte | • Date de remis + 1 jour |
| • Effet à l'encaissement | • Date d'échéance + 4 jours |
| • Cheque sur place | • Date de récupération + 2 jour ouvrés |
| • Chèque hors place | • Date d'opération + 5 jour ouvrés |

Source : Le tableau est réalisé par nos soins à partir des recherches bibliographiques.

Conclusion du chapitre

La gestion de trésorerie est très importante dans la gestion financière de l'entreprise et l'évaluation de la trésorerie passe par trois étapes.

Tout d'abord il est nécessaire d'évaluer et analyser la trésorerie, en effet durant cette étape on prend connaissance de sa trésorerie, et de sa situation

Viens ensuite la Gestion des excédents et des déficits de trésorerie durant cette étape le but est de gérer les différentes situations de la trésorerie qu'elle soit déficitaire ou bien excédentaire

Et enfin viens l'élaboration de prévision pour pouvoir anticiper les situations futures de sa trésorerie et agir plus vite et plus tôt.

**Chapitre III : Etude de cas
sur la gestion de la trésorerie
au seuil de l'entreprise MAC
SOUM**

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Section 1 : présentation de l'entreprise MAC-SOUM

Avant de procéder à l'analyse de la situation financière de l'entreprise il s'avère indispensable de la présenter, De ce fait à travers de cette section ci-dessus on va présenter la firme MAC-SOUM

1.1. Histoire de l'entreprise

La SONITEX a été créé par l'ordonnance présidentielle n°66-128 du 21/07/1967, elle fait partie des premières à mettre en application le system gestion socialiste, en 1977 pour ce fait, la société nationale de l'industrie a mis en place un réseau d'unités de production et de commercialisation.

La société a pris une dimension qu'elle ne peut plus être gérer par une seule direction, pour cela l'état a entamée des réformes au sein de l'entreprise en 1983, ces réformes ont donné naissance à plusieurs entreprises comme : (INDITEX, ECOTEX, ELATEX, SOITEX, DISTRITEX, COTITEX).

Au terme du 2^{eme} ré économique du 07/1986, la COTITEX a donné naissance à quatre unités qui sont : (COTITEX de BATNA, COTITEX de SEBDOU, COTITEX de DRAA BEN KHEDDA, COTITEX L'AGHOUAT).

Dans le cadre de l'interdépendance économique, l'Algérie a pris des décisions courageuses celles d'investir dans tous les secteurs pour éviter toute dépendance économique.

C'était dans ce contexte que l'unité SONIPEC d'Akbou a vu sa naissance ; elle est entrée en production en 1979. La SONIPEC autant que grande entreprise à l'époque alignait en son sein plusieurs entreprises telles : les tanneries, les unités de distribution et de commercialisation (DISTRICH) Les maroquinerie et les unités de production de chaussures

En 1983 l'état a décidé de centraliser la SONIPEC, chose qui est faite, ce qui a donné naissance à plusieurs entreprises à savoir :

- Enipec.
- Emac.
- Maroquinerie.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

- Districh.

Vu la nouvelle configuration mondiale en ce qui concerne la libération des marchés (économie de marché) l'Emac à son tour a subi un démentèlement en donnant naissance à plusieurs entreprises autonomes dont MAC-SOUM fut née en 1997.

Lors de l'assemblée générale extraordinaire de l'entreprise publique économique de manufacture de chaussure Soummam réunie le 24 juillet 2017, une traite de fusion et d'absorption fut signée avec l'EPE leather industry Spa (filiale du groupe GETEX) au capital social 984.560.000 DA aux termes duquel l'EPE Manufacture de chaussure de Soummam Spa fait apport à titre de fusion par voie d'absorption de l'intégralité de son patrimoine (actif et passif) au bénéfice de l'EPE Leather Industry Spa.

1.2. Identification de l'entreprise.

L'entreprise de manufacture de chaussures et de colle par abréviation MAC-SOUM ex E MAC (entreprise manufacture d'article chaussants) une unité du groupe LEATHER INDUSTRY affiliée au groupe GETEX est une société par action au capital de 984.560.000 DA.

1.2.1/ Statut juridique

L'entreprise MAC-SOUM est une personne morale dotée d'une autonomie, d'un capital social et elle dispose de toute attitude pour développer ses stratégies et ses obligations, le principal actionnaire de l'entreprise est le groupe « LEATHER INDUSTRY »

1.2.2/ positionnement géographique

L'entreprise MAC-SOUM est située sur la route nationale n 26 à environ 08km de ville d'Akbou et à 500m de la voie ferrée «< SNTF >> la superficie totale du complexe est de 106 134 m².

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

1.3/ Eléments quantitatifs

1.3.1/ Effectif de complexa

l'effectif est reparti comme suit :

- Cadre supérieure 10
- Cadre moyen..... 25
- Maitrise 24
- Exécution 215
- Total 274

1.3.2/ Production annuelle :

Sa capacité de production annuelle est de 105 600 pièces.

Capacité de production par atelier :

- Coupe : 600 paires/Jr.
- Piquage : 400 à 500 paires/Jr.
- Montage : 400 paires/Jr.

1.3.3/ Type de produit

- P01 : chaussures de sécurité injectée / soudée
- P02 : chaussures ville
- P03 : chaussures professionnelle Goodyear
- P04 : chaussures textiles
- P05 : colles, et emportes pièces

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

1.3.4/ Rythmes de travail

Le rythme de travail est calculé à partir de nombre des heures de chaque travailleur sur chaque atelier :

-Coupe : 7 heures et 30 minutes par jours

-Piquage : 7 heures et 30 minutes par jours.

-Montage : 7heures et 30 minutes par jour.

1.3.5 Matières premières

Les matières premières utilisées sont :

- Le cuir
- Filé
- La colle
- Le métal
- Les accessoires de chausseur

1.3.6/ Equipements installés

Les équipements installés sont d'origine et fabrique : Allemagne, France et Italie.

Section 2 : Processus de production

Dans cette partie, on va citer brièvement les différentes opérations qui permettent de réaliser le produit fini à travers les trois ateliers coupe, atelier pique et atelier de montage.

2.1/Les ateliers

2.1.1/ Atelier coupe

Il s'occupe de toutes les opérations liées au découpage. Une fois que les morceaux de cuirs sont coupés, ils seront acheminés vers l'atelier de pique après la vérification quantitative et qualitative.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

2.1.2/ Atelier broche :

Il occupe de tous les accessoires de la chaussure à part le cuir, tel que le textile, la fabrication de semelles, les bouts, les contreforts....

2.1.3 /Atelier pique :

Il est composé d'un grand nombre de machine à coudre qui servent essentiellement au piquage et l'assemblage des différentes pièces de cuir suivant le modèle et gamme conçue par le service méthode.

2.1.4/ Atelier de montage :

Le montage est la dernière étape du processus de production, après avoir effectué les différentes opérations de montage, qui consiste à réunir les deux parties de la chaussure (tige et semelle) pour obtenir enfin la définitive de la chaussure.

Les ateliers de coupe/broche, pique et montage assurent à chaque fin d'opération, la vérification qualitative et quantitative des pièces confectionnées.

2.1.5/ Atelier PU/TPU :

Cet atelier a pour mission d'injection de semelle en polyuréthane PU/TPU sur tige expédier de puis l'atelier du montage.

Dont cet atelier il existe un autre atelier :

- **Atelier colle :**

L'atelier colle est chargé de la fabrication des colles destinées à la réalisation de la chaussure de l'entreprise et la finale de produit et se vendent pour les autres unités.

2.2 : présentation des différents services de MAC.SOUM

2.2.1/ La direction d'unité

Elle est assurée par un directeur, qui veille à la gestion de l'entreprise, elle dispose d'un secrétariat chargée de la liaison entre la direction et ses différents services.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

2.2.2/ Service hygiène et sécurité

Elle s'occupe des conditions d'hygiène et de sécurité en matière de protection, aussi l'étude et de l'analyse des accidents de travail.

2.2.3/ Service approvisionnement

L'approvisionnement est l'ensemble des opérations par lesquelles sont mises à la disposition de divers services de l'entreprise en matière de fournitures suivant les besoins exprimés. Elle s'occupe des achats locaux (fourniture de bureau) et des importations (matières premières), et tous les besoins des services de l'entreprise en tenant compte de ses stocks pour entamer la procédure d'achat.

2.2.4/ Département commerciale:

Le département commerciale a pour mission :

- Participer à l'amélioration de la politique commerciale de l'entreprise définie par la direction générale ;
- Veiller à l'étude et connaissance du marché, et orienter la production vers la satisfaction des demandes des clients ;
- Veiller au respect des règles et les procédures commerciales ;
- Participer à l'élaboration des programmes de production avec la structure concernée ;
- La gestion des stocks des produits finis destinés à la vente.

2.2.5/Département de production et de maintenance

2.2.5.1/ Service production

Il assure la bonne synchronisation entre les différentes ateliers de production.

2.2.5.2 /Service maintenance:

Il établit des rapports d'activités mensuelles sur les quelles sont portées les heures et les différents travaux effectués, il se compose des services suivants :

- section eau et vapeur.
- section maintenance et annexe.
- section de fabrication.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

2.2.6 :Service technique

Il joue un rôle important au niveau de complexe, il est le régulateur de la production, il agit par l'intermédiaire d'un département, contrôle de qualité, d'un service de programmation et d'un service d'étude.

➤ Section recherche et développement

Recherche de nouveaux produits

Réorganisation

Suivis des projets d'investissement

➤ Section lancement et ordonnancement

- Lancement et ordonnancement des commandes
- Suivis des commandes lancées

2.2.7 : Département des ressources humaines

Le département des ressources humaines a pour mission

- Prévoir les ressources humaines nécessaires en fonction des besoins de l'entreprise
- Gérer l'administration des ressources humaines et leurs carrières
- Instaurer et créer un climat social favorable au sein de l'entreprise
- Assister le PDG dans l'application rigoureuse de la législation et de règlement interne de l'entreprise ;
- La mise en œuvre de ces tâches.
- **Service de gestion du personnel** : Ce service s'occupe de :
 - Etude prévisionnelle des besoins en ressources humaines
 - Elaboration des plans de formation ;
 - Exécution de la gestion des carrières

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

- O Recrutement
- O Affectation
- O Promotion
- **Section de la paie** : La section de la paie est chargée de
 - La mise à jour des livres de paie ;
 - Contrôler les documents justificatifs servant à l'établissement du salaire,
 - Sur chaque paie (pointage, absentéisme, avances remboursements, frais médicaux...).
 - Classement et conservation des documents et archives ;
 - Déclaration sociales et parafiscales, et la situation périodique de la gestion de paie.

2.2.8 : Département comptabilité et finance

La comptabilité est un organisme de vision de l'entreprise, elle détermine la situation patrimoniale active et passive de l'entreprise grâce à :

1. **Section comptabilité générale** : elle saisit les différentes dépenses (achats ventes personnels ...Ets) ainsi que les suivent de la comptabilité des tiers et de la fiscalité.
2. **Section comptabilité matière et analytique** : chargée de suivre les mouvements des stocks quotidiennement et établissement des inventaires comptables et physique ainsi que les calculs des coûts et du résultat.
3. **Section finance**: il s'occupe de tous les encaissements et les décaissements.

SECTION 2 : ETAT DE RAPPROCHEMENT BANCAIRE

La comptabilité d'une entreprise n'est pas toujours simple à tenir ! Oublis, erreurs, vols, doubles comptabilisations sont des choses qui arrivent et qu'il est important de connaître afin d'apporter les corrections nécessaires. L'état de rapprochement bancaire permet justement d'identifier ces anomalies afin de faciliter la gestion de votre activité. Grâce à cet outil de contrôle on peut vérifier la correspondance entre les opérations figurant sur le relevé bancaire

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

et celle de compte banque en comptabilité. Dans cette section on va présenter les différentes étapes pour amener à un rapprochement bancaire bien précis juste et sans faute

2-1 LES OPERATIONS BANCAIRE

Ses tableaux représentent quelques opérations de l'entreprise MAC-SOUM avec son environnement (fournisseurs, clients) au sein de la banque avec leurs comptabilisations comptables. On trouve des opérations d'encaissements et de paiements et la différence commission et taxes

Tableau 11: opération bancaire N°01

AVIS DE CREDIT

N° compte : 132

Le : 03 /04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|---------------------------|-----|-------------------|
| | Encaissement CHQ N° 23542 | | 5015000 ,00 |
| | | COM | 100,00 |
| | | TAX | 19,00 |
| | Total à débiter | | 5014881,00 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 12: opération bancaire N°02

AVIS DE DEBIT

N° COMPTE : 132

Le : 03/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|------------------------|-----|---------------|
| | COM ET TAX SUR EXTRAIT | COM | 100,00 |
| | | TVA | 19,00 |
| | Total à débiter | | 119,00 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Tableau 13: opération bancaire N°03

AVIS DE CREDIT

N° COMPTE : 132

Le : 03/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|---------------------------|-----|--------------------|
| | Encaissement CHQ N° 22586 | | 1200 000,00 |
| | | COM | 100,00 |
| | | TAX | 19,00 |
| | Total à débiter | | 1199 881,00 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 14: opération bancaire N°04

AVIS DE DEBIT

N° COMPTE : 132

Le : 03/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|------------------------|-----|------------------|
| | PAIEMENT CHQ N° 3521 | | 50 854,69 |
| | | COM | 50,00 |
| | | TAX | 9,50 |
| | Total à débiter | | 50 914,19 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Tableau 15: opération bancaire N°05

AVIS DE DEBIT

N° COMPTE : 132

Le 10/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|------------------------|-----|--------------------|
| | PAIEMENT CHQ N° 3522 | | 1200 200,00 |
| | | COM | 50,00 |
| | | TAX | 9,50 |
| | Total à débiter | | 1200 259,50 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 16: opération bancaire N°06

AVIS DE CREDIT

N° COMPTE : 132

Le : 10/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|---------------------------|-----|-------------------|
| | ENCAISSEMENT CHQ N° 22586 | | 500 000,00 |
| | | COM | 50,00 |
| | | TAX | 9,50 |
| | Total à débiter | | 499 940,50 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Tableau 17: opération bancaire N°07

AVIS DE DEBIT

N° COMPTE : 132

Le : 15/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|------------------------|-----|-------------------|
| | PAIEMENT CHQ N° 3523 | | 700 580,00 |
| | | COM | 50,00 |
| | | TAX | 9,50 |
| | Total à débiter | | 700 639,50 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 18: opération bancaire N°08

AVIS DE DEBIT

N° COMPTE : 132

Le : 20/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|------------------------|-----|-------------------|
| | PAIEMENT CHQ N 3523 | | 500 112, 00 |
| | | COM | 50,00 |
| | | TAX | 9,50 |
| | Total à débiter | | 500 171,50 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Tableau 19: opération bancaire N°09

AVIS DE CREDIT

N° COMPTE : 132

le : 20/04/2022

| Dossier | Motif | | |
|---------|-----------------------------|-----|--------------------|
| | ENCAISSEMENT CHQ N 22586 | | 112 400,00 |
| | | COM | 50,00 |
| | | TAX | 9,50 |
| | Total à débiter | | 112 340, 50 |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

2-1 Fiche d'imputation

Les fiches d'imputation est l'enregistrement comptable chez les entreprises, chaque opérations faites par cette dernière sera classé dans cette fiche d'imputation et aussi dans le logiciel de l'entreprise. Voici quelques exemples d'opérations comptables de l'entreprise MAC-SOUM :

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 20: Fiche d'imputation des opérations bancaires précédente

| Fiche d'imputation comptable | | | | | |
|-------------------------------------|--------|-----|---|--------------|--------------|
| PIECE COMPTABLE:....11..... | | | MOIS:....04/2022 | | |
| JOURNAL AUXILLIAIRE/..... | | | DES:..... | | |
| FOLIO N°:..... | | | | | |
| COMPTES | | | LIBELLE DES OPERATIONS | MOUVEMENTS | |
| DEBIT | CREDIT | T/L | | DEBIT | CREDIT |
| 512 | | | ENC CHQ N° 23542 | 5 014 881,00 | |
| 627 | | | COM | 100,00 | |
| 445 | | | TVA | 19,00 | |
| | 411 | | CLIENT | | 5 015 000,00 |
| | | | OPER N°1 DU 03/04/2022 CLIENT ALIEXPRESS | | |
| | | | COMMISSION | 100,00 | |
| 627 | | | TAXE | 19,00 | |
| 445 | | | BANQUE CPA | | 119,00 |
| | 512 | | OPER N°2 DU 03/04/2022 | | |
| | | | ENC CHQ N225586 | 1 199 881,00 | |
| 512 | | | COM | 100,00 | |
| 627 | | | TVA | 19,00 | |
| 445 | | | CLIENT JEAN POLL | | 1 200 000,00 |
| | 411 | | OPER N°3 DU 03/04/2022 | | |
| | | | PAIEMENT CHQ N°3521 | 50 854,69 | |
| 401 | | | COM | 50,00 | |
| 627 | | | TAX | 9,50 | |
| 445 | | | BANQUE CPA | | 50 914,19 |
| | 512 | | OPER N°4 DU 03/04/2022 | | |
| | | | PAIEMENT CHQ N°3522 | 1 200 200,00 | |
| 401 | | | COM | 50,00 | |
| 627 | | | TAXE | 9,50 | |
| 445 | | | BANQUE CPA | | 1 200 259,50 |
| | 512 | | OPER N°5 DU 10/04/2022 PAIEMENT MP CHEZ MR ZOUBIR | | |
| | | | BANQUE CPA | 499 940,50 | |
| 512 | | | COM | 50,00 | |
| 627 | | | TAXE | 9,50 | |
| 445 | | | CLIENT MOHAMED | | 500 000,00 |
| | 411 | | OPER N°6 DU 10/04/2022 DE MR MOHAMED | | |
| | | | PAIEMENT CHQ N°3523 | 700 580,00 | |
| 401 | | | COM | 50,00 | |
| 627 | | | TAX | 9,50 | |
| 445 | | | BANQUE CPA | | 700 639,50 |
| | 512 | | OPER N°7 DU 15/04/2022 PAIEMENT FACTURE DU FRS SOOL | | |
| | | | PAIEMENT CHQ N°3524 | 500 112,00 | |
| 401 | | | COM | 50,00 | |
| 627 | | | TAXE | 9,50 | |
| 445 | | | BANQUE CPA | | 500 171,50 |
| | 512 | | OPER N°8 DU 20/04/2022 POUR LE FRS DIAMANT | | |
| | | | ENC CHQ N°22586 | 112 340,50 | |
| 512 | | | COM | 50,00 | |
| 627 | | | TAXE | 9,50 | |
| 445 | | | CLIENT | | 112 400,00 |
| | 411 | | OPER N°9 DU 20/04/2022 PAR LE CLIENT SIDALI | | |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

2-3 Le grand livre

Le grand livre est le recueil de l'ensemble des comptes utilisés par l'entreprise qui tient sa comptabilité en partie double. Il sert à bien gérer les comptes de la firme et aussi assurer le suivi des comptes. Ci-dessous les différents comptes de l'entreprise MAC-SOUM pour la réalisation d'un rapprochement bancaire c'est-à-dire les comptes qu'elle a utilisés à un moment donné (DU 01/04/2022 AU 30/04/2022) avec la banque CPA D'AKBOU :

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 21: Le grand livre

| Date | Folio | Compte | References | Libelle | Débit | Crédit |
|------------|-------|--------|------------|---|--------------|--------------|
| | | | | Réouverture | - | 2 451 746,69 |
| 03/04/2022 | 4 | 401000 | 3521 | Paiement par cheque | 50 854,69 | |
| 10/04/2022 | 4 | 401000 | 3522 | Paiement par cheque | 1 200 200,00 | |
| 15/04/2022 | 4 | 401000 | 3523 | Paiement par cheque | 700 580,00 | |
| 20/04/2022 | 4 | 401000 | 3524 | Paiement par cheque | 500 112,00 | |
| | | | | Total mouvements du 01/04/22 au 31/04/22 | 2 451 746,69 | 2 451 746,69 |
| | | | | Cumul 31/12/22 | 2 451 746,69 | 2 451 764,69 |
| | | | | Solde 31/12/22 | - | - |
| | | | | Réouverture | 6 327 281,00 | - |
| 03/04/2022 | 4 | 411000 | 3525 | VIR RECU O/CPA | | 5 014 881,00 |
| 03/04/2022 | 4 | 411000 | 3526 | VIR RECU O/CPA | | 1 200 000,00 |
| 10/04/2022 | 4 | 411000 | 3527 | VIR RECU O/CPA | | 112 400,00 |
| | | | | Total mouvements du 01/04/22 au 31/04/22 | | 6 327 281,00 |
| | | | | Cumul 31/12/2022 | 6 327 281,00 | 6 327 281,00 |
| | | | | Solde 31/12/22 | | - |
| | | | | Réouverture | | 114,00 |
| 03/04/2022 | 4 | 445000 | 35251 | TVA DED N°1 | 19,00 | |
| 03/04/2022 | 4 | 445000 | 35252 | TVA DED N°2 | 19,00 | |
| 03/04/2022 | 4 | 445000 | 35253 | TVA DED N°3 | 19,00 | |
| 03/04/2022 | 4 | 445000 | 35254 | TVA DED N°4 | 9,50 | |
| 10/04/2022 | 4 | 445000 | 35355 | TVA DED N°5 | 9,50 | |
| 10/04/2022 | 4 | 445000 | 35356 | TVA DED N°6 | 9,50 | |
| 15/04/2022 | 4 | 445000 | 35357 | TVA DED N°7 | 9,50 | |
| 20/04/2022 | 4 | 445000 | 35358 | TVA DED N°8 | 9,50 | |
| 20/04/2022 | 4 | 445000 | 35359 | TVA DED N°9 | 9,50 | |
| | | | | Total mouvements du 01/04/22 au 31/04/22 | 114,00 | 114,00 |
| | | | | Cumul 31/12/22 | 114,00 | 114,00 |
| | | | | Solde 31/12/22 | | - |
| | | | | Réouverture | | |
| 03/04/2022 | 5 | | 35371 | ENC CHQ N°35371 | 5 014 881,00 | |
| 03/04/2022 | 5 | 512000 | 35372 | COM CHQ 35372 | | 119,00 |
| 03/04/2022 | 5 | 512000 | 35373 | ENC CHQ N°353721 | 1 199 881,00 | |
| 03/04/2022 | 5 | 512000 | 35374 | PEM CHQ N°353722 | | 50 914,19 |
| 10/04/2022 | 5 | 512000 | 35375 | PEM CHQ N°353723 | | 1 200 259,50 |
| 10/04/2022 | 5 | 512000 | 35376 | ENC CHQ N°353724 | 499 940,50 | |
| 15/04/2022 | 5 | 512000 | 35377 | PEM CHQ N°353725 | | 700 639,50 |
| 20/04/2022 | 5 | 512000 | 35378 | PEM CHQ N°353726 | | 500 171,50 |
| 20/04/2022 | 5 | 512000 | 35379 | ENC CHQ N°353727 | 112 340,00 | |
| | | | | Total mouvements du 01/04/22 au 31/04/22 | 6 827 042,50 | 2 452 103,69 |
| | | | | Cumul 31/12/22 | 6 827 042,50 | 2 452 103,69 |
| | | | | Solde 31/12/22 | | 4 374 938,81 |
| | | | | Réouverture | Débit | Crédit |
| 03/04/2022 | 6 | 627000 | 35371 | COM CHQ 3542 | 100,00 | |
| 03/04/2022 | 6 | 627000 | 35372 | OM CHQ 23572 | 100,00 | |
| 03/04/2022 | 6 | 35374 | 35373 | COM CHQ 22586 | 100,00 | |
| 03/04/2022 | 6 | 627000 | 35374 | COM CHQ 3521 | 50,00 | |
| 10/04/2022 | 6 | 627000 | 35375 | COM CHQ 35322 | 50,00 | |
| 15/04/2022 | 6 | 627000 | 35376 | COM CHQ 353723 | 50,00 | |
| 20/04/2022 | 6 | 627000 | 35377 | COM CHQ 353724 | 50,00 | |
| 20/04/2022 | 6 | 627000 | 35379 | COM CHQ 353725 | 50,00 | |
| | | | | Cumul 31/12/2022 | 550,00 | - |
| | | | | Solde 31/12/22 | | 550,00 |

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

2-3 La balance

La balance est une procédure qui n'est pas obligatoire qui permet de contrôler la comptabilité d'une entreprise et d'assurer l'exactitude du bilan et du compte de résultat, il s'agit d'un tableau comptable qui reprend tous les comptes de la société.

Il fait apparaitre les soldes créditeurs et les soldes débiteurs sur la période de l'exercice. La balance comptable reproduit l'état de l'exercice à partir du grand livre en regroupant tous les totaux sur les soldes créditeurs et débiteurs.

Tableau 22: La balance

| BALANCE | | | | | |
|----------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------|
| Compte | Libelle | Mouvement du 01/01/22 AU 31/12/22 | | Solde au 31/12/22 | |
| | | Débit | Crédit | Débit | Crédit |
| 512000 | Banque CPA 132 | 6 827 042,50 | 2 452 460,69 | 4 374 939,31 | |
| | Total général | 6 827 042,50 | 2 452 103,69 | 4 374 939,31 | - |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Ce tableau ci-dessus est la balance de l'entreprise MAC-SOUM au mois d'avril 2022. Ce dernier représente le solde de compte banque CPA (512).

2-4 Le relevé bancaire

Le relevé bancaire est un document présenté par la banque (CPA) à la fin de l'exercice du mois d'avril 2022. Il récapitule les différentes opérations bancaires de l'entreprise MAC-SOUM.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 23: Relevé bancaire

| CREDIT POPOULAIRE D'ALGERIE | | Entreprise Publique Economique, Société Par Actions Au Capital De 48 000 000 000 DA | |
|---|----------------------------------|---|--------------|
| | | Siège Sociales : 02 Boulevard Colonel Amirouche Alger 16 000 | |
| | | Tél: : (023) 50 32 62 à 63 - 50 32 65 - 50 32 67 - 50 32 79 - 50 35 78 - 50 36 25 (Fax: (023) 50 32 64 - 50 32 95 | |
| RELEVÉ D'OPERATION DU 01/04/2022 AU 30/04/2022 | | | |
| N° COMPTE : 001234567 | | LE : 30/.04./2022 | |
| Date | Libelle Opérations | Débit | Crédit |
| 03/04/2022 | ENCAISSEMENT CHQ N 23542 | | 5 015 000,00 |
| | COM | 100,00 | |
| | TAX | 19,00 | |
| 03/04/2022 | COM ET TAX SUR EXTRAIT DE COMPTE | 119,00 | |
| 03/04/2022 | ENCAISSEMENT CHQ N 22586 | | 1 200 000,00 |
| | FRAIS DE REMISE CHQ N 22586 | 119,00 | |
| 03/04/2022 | PAIEMENT CHQ 3521 | 50 854,69 | |
| | PERCEP COM SUR PAIEMENT CHQ 3521 | 59,50 | |
| 10/04/2022 | PAIEMENT CH Q N 3522 | 1 200 200,00 | |
| | PERCEP COM SUR PAIEMENT CHQ 3522 | 59,50 | |
| 10/04/2022 | ENCAISSEMENT CHQ 22586 | | 500 000,00 |
| | FRAIS DE REMISE CHQ N 2257 | 59,50 | |
| 15/04/2022 | PAIEMENT CHQ 3523 | 700 580,00 | |
| | PERCEP COM SUR PAIEMENT CHQ 3523 | 59,50 | |
| 20/04/2022 | PAIEMENT CHQ N 3524 | 500 112,00 | |
| | PERCEP COM SUR PAIEMENT CHQ 3524 | 59,50 | |
| 20/04/2022 | ENCAISSEMENT CHQ N 22586 | | 112 400,00 |
| | FRAIS DE REMISE CHQ N 22586 | 59,50 | |
| Total Général Des Mouvements | | 2 452 460,69 | 6 827 400,00 |
| Solde Au: .. / .. / 20.. | | | 4 374 939,31 |
| Nous Débitons Votre Compte N°: xxxxxxxxxx - xx De DZD | | XXX | |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

2-4 Rapprochement bancaire

Le rapprochement bancaire est un contrôle réalisé par les comptables dans le but d'amener les comptes bancaire à la plus proche réalité des relevés de comptes. C'est-à-dire vérifier la concordance des deux comptes. La technique de l'état de rapprochement va permettre de justifier la différence des soldes. Le tableau ci-dessus est le rapprochement bancaire de l'entreprise MAC-SOUM et la banque CPA D'AKBOU on trouve que le solde est à 0 c'est-à-dire que y po d'anomalie détecter :

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 24: Rapprochement bancaire

| <i>LEATHER INDUSTRY UNITE MAC-SOUM</i> | | | | | | | |
|---|------------------------|--------------|--------------|----------------|------------------------|--------------|--------------|
| RAPPROCHEMENT BANCAIRE | | | | | | | |
| <u><i>DU 01/04/2022 AU 30/04/2022 C P A</i></u> | | | | | | | |
| DANS NOS LIVRES | | | | CHEZ LA BANQUE | | | |
| DATE | LIBELLE | DEBIT | CREDIT | DATE | LIBELLE | DEBIT | CREDIT |
| | SOLDE AU 30/04/2022 | 4 374 939,31 | | | SOLDE AU 30/04/2022 | | 4 374 939,31 |
| | | | | | | | |
| | S / TOTAL | 4 374 939,31 | 0,00 | | S / TOTAL | | |
| | SOLDE DE RAPPROCHEMENT | | 4 374 939,31 | | SOLDE DE RAPPROCHEMENT | 4 374 939,31 | 4 374 939,31 |
| | TOTAL GENERAL | 4 374 939,31 | 4 374 939,31 | | TOTAL GENERAL | 4 374 939,31 | 4 374 939,31 |
| | | | 0,00 | | | | |

Source : Elaborer par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Section 03 : Analyse de la situation financière de l'entreprise MAC-SOUM

L'analyse de l'équilibre financier qui a pour but d'évaluer la structure de financement et cela à travers le calcul des différents indicateurs tels que : le fonds de roulement net globale (FRNG), besoin de fonds de roulement (BFR) et la trésorerie (TR), d'une part et le calcul des différents ratios d'autres part. Cette analyse permet de mieux cerner la notion de l'équilibre financier et de porter des jugements et des recommandations pour l'entreprise. Au long, de cette section on va procéder au calcul du bilan fonctionnel pour les deux années 2020 et 2021 et les indicateurs de l'équilibre financier.

3-1 présentations du bilan fonctionnel

Après avoir effectué des retraitements et des rectifications sur les bilans comptables des deux années 2020 et 2021 (voir annexes n°1 et n°2), on a pu dégager une présentation du bilan fonctionnel.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 25: présentation de l'actif d'un bilan fonctionnel

| BILAN FONCTIONNEL (ACTIF) | | |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| ACTIF(EMPLOIS) | EXERCICE | |
| Désignations | 2020 | 2021 |
| EMPLOIS STABLES: | | |
| | 255 | 148 |
| Immobilisation brut | 233,00 | 633,00 |
| | 1 156 729 | 1 095 345 |
| Immobilisation incorporelle | 570,00 | 807,00 |
| | 62 252 | 160 635 |
| Immobilisation corporelle | 331,00 | 685,00 |
| | 12 931 | 24 262 |
| Immobilisation en cours | 300,00 | 300,00 |
| Immobilisation financière | | |
| Total emplois stables | 434,00 | 425,00 |
| ACTIF CIRCULANT D'EXPLOITATION | | |
| | 185 895 | 191 920 |
| Stocks et en cours | 558,00 | 742,00 |
| | 471 234 | 678 330 |
| Impôts et assimilés | 355,00 | 945,00 |
| | 32 311 | 60 535 |
| Créances sur clients | 875,90 | 054,00 |

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

| | | | | |
|---|---------------|-----|---------------|-----------|
| | 689 | 441 | 930 | 786 |
| Total actif circulant d'exploitation | 788,90 | | 741,00 | |
| ACTIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION | | | | |
| Autres actifs circulants | | | | |
| | 43 | 675 | 23 | 311 |
| Autres débiteurs | 489,40 | | 007,40 | |
| ACTIF CIRCULANT HORS EXPLOITATION | 489,40 | | 007,40 | |
| Actif de trésorerie | | | | |
| | 128 | 428 | 21 | 024 |
| Disponibilité | 288,20 | | 114,24 | |
| Total actif de trésorerie | 288,20 | | 114,24 | |
| | 2 | 093 | 714 | 2 255 514 |
| Total actif | 000,50 | | 287,64 | |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Tableau 26: présentation de passif d'un bilan fonctionnel

BILAN FONCTIONNEL (PASSIF)

| PASSIF | EXERCICE | |
|---------------------|----------------|------------------|
| | 2020 | 2021 |
| Désignation | | |
| Ressources durables | | |
| Capitaux propres | 963 168 340,00 | 1 095 453 914,00 |

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Dettes financière | 682 018 347,00 | 517 548 127,00 |
| Amortissements et provisions | - 9 638 706,00 | - 5 721 336,00 |
| Total ressources durables | 1 635 547 981,00 | 1 607 280 705,00 |
| Dettes de stocks fournisseurs | 66 489 428,50 | 93 246 008,64 |
| Impôts | 289 729 080,00 | 449 067 068,00 |
| Total DCE | 356 218 508,50 | 542 313 076,64 |
| Passif circulant hors exploitation | | |
| Autres dettes | 101 947 511,00 | 105 920 506,00 |
| Total DCHE | 101 947 511,00 | 105 920 506,00 |
| Trésorerie passif | | |
| Total trésorerie passif | // | // |
| Total passif | 2 093 714 000,50 | 2 255 514 287,64 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

3-2 calculs des indicateurs de l'équilibre financiers

Pour analyser la situation financière de l'entreprise on va déterminer les indicateurs de l'équilibre financier à long terme (fonds de roulements), à court terme (besoin en fond de roulement), et à très court terme (trésorerie nette).

3-2-1 Le fond de roulement net global (FRNG)

Il représente l'excédent de ressources stables, d'origine interne et / ou externe, non nécessaires pour financier les emplois stable et qui peut ainsi servir à financier les besoins circulants de financement.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

- ✓ Le FRNG à partir du haut bilan

$$\text{FRNG} = \text{Ressources stables} - \text{Emplois stables}$$

Tableau 27: Le FRNG à partir du haut de bilan

| Désignation | 2020 | 2021 |
|------------------|------------|------------|
| Ressource stable | 1635547981 | 1607280705 |
| Emplois stable | 1232168434 | 1280392425 |
| FRNG | 403379547 | 326888280 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

- ✓ FRNG à partir du bas de bilan

$$\text{FRNG} = (\text{actif circulant d'exploitation} + \text{actif circulant hors exploitation} + \text{trésorerie active}) - (\text{dettes d'exploitation} + \text{dettes hors exploitation} + \text{trésorerie passif})$$

Tableau 28: Le FRNG à partir du bas de bilan

| Désignation | 2020 | 2021 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ACE+ ACHE+TA | 689441788,9+43675489,40+128428288 | 930786741+23311007,40+21024114,24 |
| PCE+PCHE+TP | 356218508,5+101947511 | 542313076,64+105920506 |
| FRNG | 403 379 547,00 | 326 888 280,00 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

▪ Commentaires

On constate que l'entreprise dégage un FRNG positif pour les deux années 2020 et 2021. Cela signifie que les emplois durables sont partiellement financé par des ressources stable, donc l'entreprise assure la couverture de ses investissements par ses capitaux permanents, l'équilibre financier est respecté à long terme.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

La variation du FRNG 2021

Variation du FRNG 2021= FRNG 2021- FRNG 2020

$$= (326\,888\,279,36) - (403\,379\,547) = -76\,491\,267,64$$

3-2-2 Le besoin de fond de roulement (BFR)

Le BFR à partir du bilan

$$\mathbf{BFR = (ACE+ ACHE) - (DE + DHE)}$$

Tableau 29: Le BFR à partir du bilan

| BFR 1 | | |
|--------------|----------------|----------------|
| Désignation | 2020 | 2021 |
| ACE+ACHE (1) | 733 117 278,30 | 954 097 748,40 |
| DE+DHE(2) | 458 166 019,50 | 648 233 582,64 |
| BFR=(1-2) | 274 951 258,80 | 305 864 165,76 |

Source : Elaboré par nous même à partir des documents de la SARL MAC SOUM

▪ Commentaires

D'après les résultats du tableau précédent, on constate que le BFR est positif pour les deux années 2020 et 2021 ce qui implique qu'une partie de l'actif circulant n'est pas financée par le passif circulant, de ce fait l'entreprise aura un besoin de financement de son cycle d'exploitation, malgré le FRNG obtenue est positif les ressources générées ne sont pas assez suffisantes.

✓ Calcul de BFR à partir de ces compositions (BFRE, BFRHE)

$$\mathbf{BFR = BFR\ d'exploitation\ (BFRE) + BFR\ hors\ exploitation\ (BFRHE)}$$

$$\mathbf{BFRE = actif\ circulant\ d'exploitation - dettes\ d'exploitation}$$

$$\mathbf{BFRHE = actif\ circulant\ hors\ exploitation - dettes\ hors\ exploitation}$$

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

Tableau 30: Le BFR à partir de ces décompositions (BFRE, BFRHE)

| BFR 2 | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| Désignation | 2020 | 2021 |
| BFRE=ACE-PCE | 333 223 280,40 | 388 473 664,36 |
| BFRHE=ACHE-PCHE | - 58 272 021,60 | - 82 609 498,60 |
| BFR=BFRE+BFRHE | 274 951 258,80 | 305 864 165,76 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

La variation du BFRE 2021 :

Variation du BFRE 2021= BFRE 2021- BFRE 2020

$$(519\ 002\ 069,6) - (333\ 223\ 280,4) = \mathbf{185\ 778\ 789,2}$$

La variation du BFRHE 2021 :

Variation du BFRHE2021= BFRHE 2021- BFRHE 2020

$$(-12\ 841\ 865) - (-582\ 720\ 021,1) = 569\ 878\ 156,1$$

2-2-3 La trésorerie nette (TN)

La trésorerie nette d'une entreprise est le solde de la situation globale de l'entreprise. Elle exprime l'excédent ou l'insuffisance de FRNG après financement du BFR. La trésorerie nette se calcule à partir de deux méthodes :

- ✓ La TN à partir du FRNG et BFR

$$\mathbf{TN = FRNG - BFR}$$

Tableau 31: La TN à partir du FRNG et BFR

| Désignation | Exercice 2020 | Exercice 2021 |
|--------------|----------------|----------------|
| FRNG | 403 379 547,00 | 326 888 280,00 |
| BFR | 274 951 258,80 | 305 864 165,76 |
| TN=FRNG- BFR | 128 428 288,20 | 21 024 114,24 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

✓ La trésorerie à partir du bilan fonctionnel

TN = trésorerie active – trésorerie passive

Tableau 32: La trésorerie à partir du bilan fonctionnel

| Désignation | 2020 | 2021 |
|-------------|-------------|-------------|
| TA | 128428288,2 | 21024114,24 |
| TP | 0 | 0 |
| TN=TA-TP | 128428288,2 | 21024114,24 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Commentaires :

Les résultats des déferents calculs montrent que la trésorerie nette est positive pour les deux exercices 2020 et 2021, car le FRNG est supérieure au BFR, cela indique que l'entreprise est en bonne êtas, aussi le FRNG couvre la totalité du BFR, et laisse aussi un excédent de trésorerie disponible .on remarque également que la TN de l'exercice 2020 est de (128 428 288 , 20 DA) , à diminue par apport à l'exercice 2021 qui est de (21 024 114, 24 DA) une différence de (107 404 173,96 DA) . Cela signifie que les décaissements au cours l'exercice 2021, sont supérieurs aux encaissements.

3-3 analyses de la situation financière par la méthode des ratios

L'analyse de l'équilibre financier lui seul ne suffit pas pour étudier la situation financière de l'entreprise. Pour cela, on procède à une analyse par les ratios pour mieux juger la santé financière de l'entreprise.

3-3-1 Les ratios de liquidités

Ce type de ratio vise à vérifier que les actifs a moins d'un an (ce qui peuvent être transformé rapidement en monnaie) dépassent les dettes a moins d'un an (les plus rapidement exigible) dans ce cas, le risque de faillite est fiable et faible à courte terme.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

✓ **Ration de liquidité générale :**

Ce ratio est un indicateur de la capacité de couverture des dettes à court terme par l'actif circulant.

✓ **Ratio de liquidité immédiate :**

Ce ratio représente peut d'intérêt et doit être interpréter avec prudence, car un ratio sensiblement inférieur à 1 peut traduire soit des difficultés de trésorerie, soit au contraire une gestion de trésorerie proche de zéro.

✓ **Ration de liquidité réduite :**

Ce ratio doit être proche à 1, il mesure le degré de couverture des dettes à court terme par les créances à moins d'un an, les disponibilités et VMP

Les tableaux suivants montrent le calcul de ces différents ratios respectivement.

Tableau 33: le calcul des ratios pour les deux exercices

| Désignation | Formule | Exo 2020 | Exo 2021 |
|------------------------------|--|--------------|--------------|
| Ratio de liquidité générale | Actif circulant réelle à moins d'un an | 861545566,67 | 975171863,7 |
| | / | / | / |
| | Dettes à court terme | 458166019,5 | 648233583,27 |
| Total | // | 1,88 | 1,5 |
| Ratio de liquidité immédiate | Disponibilités+ VMP | 128428288,20 | 21024114,24 |
| | / | / | / |
| | Passif réel à moins d'un an | 458166019,5 | 648233583,27 |
| Total | // | 0,28 | 0,032 |
| Ratio de liquidité réduite | (Actif circulant- Stock) | 645766299,5 | 783251121,5 |
| | / | / | / |
| | Passif réel à moins d'un an | 458166019,5 | 648233583,27 |

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

| | | | |
|--------------|----|-------------|-------------|
| Total | // | 1,47 | 1,20 |
|--------------|----|-------------|-------------|

Source : Elabores par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

❖ **Commentaire**

Ratio de liquidité générale : le ratio de liquidité générale est supérieur à 1 pour les deux exercices 2020 et 2021 donc l'entreprise est capable de payer ses dettes à court terme en utilisant ses actifs a court termes .

Ratio de liquidité immédiate : le ratio de liquidité immédiate est inférieure à 1 pour les deux exercices 2020 et 2021 ce qui implique que l'entreprise n'est pas capable de payer ses dettes à court termes à cause d'un manque de forte valeur de disponibilité pour faire face à ses dettes.

Ratio de liquidité réduite : le ratio de liquidité réduite est supérieur à 1 pour les deux années cela nous indique que l'entreprise est capable de payer ses dettes à court terme à partir de ses créances et disponibilités.

2-3-2 Ratio d'autonomie financière

C'est un indicateur de la capacité de l'entreprise de rembourser ses dettes par ses capitaux propres. Sa valeur doit être supérieure à 0,5.

Ratio d'autonomie financière = capitaux propre/ total des dettes

Tableau 34: Ratio d'autonomie financière

| Désignation | Formule | Exo 2020 | Exo 2021 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Ratio d'autonomie financière | Cap propre | 963168340 | 10954539,4 |
| | Total passif | 2093714000,5 | 2255514287,64 |
| Total | // | 0,46 | 0,48 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

- ❖ Commenter : Le ratio d'autonomie financière est inférieur à 0,5 pour les deux années cela due principalement à une faible valeur dans les capitaux propres, contrairement les dettes de l'entreprise sont très élevées au cours deux exercices, donc l'entreprise n'est autonome en 2020/2021.

2-3-3 Ratio de solvabilité générale

Ce ratio doit être supérieur à 1 pour que l'entreprise soit jugée capable de payer ses dettes cependant, l'entreprise solvable peut présenter des risques de liquidités, d'où l'intérêt de compléter l'étude par les ratios de liquidité.

Ration de solvabilité générale = total actif / total des dettes

Tableau 35: Ratio de solvabilité générale

| Désignation | Formule | Exo2020 | Exo 2021 |
|-------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| Ratio de solvabilité générale | Total actif | 2093714000,5 | 2255514287,64 |
| | / | / | / |
| | Total des dettes | 1130545659,49 | 160060373,74 |
| Total | // | 1,85 | 1,94 |

Source : Elaborés par nous même à partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Commenter : on remarque que le ratio de solvabilité générale est supérieur à 1 pour les deux exercices 2020(1 ,85), 2021 (1,94), cela indique que l'entreprise est solvable ainsi que ces résultat est due principalement à un total des actifs trop élevé par apport au total des dettes.

SECTION 04 : Analyse de la trésorerie de l'entreprise par les flux

Le tableau des flux de trésorerie permet d'analyser la trésorerie à partir des déférentes opérations, ainsi de mettre en évidence la rentabilité économique des divers domaines d'activité stratégique sélectionné par l'entreprise.

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

4-1 Le tableau de financement (TF)

Pour analyser si l'évolution du fond de roulement est suffisante pour couvrir la variation du besoin en fond de roulement, on va établir le tableau de financement pour les deux exercices 2020,2021

Tableau 36: présentation de la deuxième partie du TF pour les années 2020,2021

| | BESOIN | DEGAGEMENT | SOLDE |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Variation d'exploitation</u> | | | |
| Variation des actifs d'exploitation | | | |
| Créance sur clients | 207 146 590 | | |
| Stocks et en-cours | 6025184,00 | | |
| Impôts assimilés | 28223179,00 | | |
| Variation des dettes d'exploitation: | | | |
| Dettes fournisseurs | | 26756583,00 | |
| Impôt passif | | 159337988,00 | |
| Total de la variation d'exploitation | 241394953,00 | 186094571,00 | |
| Variation du BFRE (1) | | | -55300382,00 |
| <u>Variation hors exploitation</u> | | | |
| Autres débiteurs | | 20364482,00 | |
| Autres dettes | | 3972995,00 | |
| Total de la variation hors exploitation | | 24337477,00 | |
| Variation de BFRHE (2) | | | 24337477,00 |
| <u>Variation de la trésorerie:</u> | | | |
| Disponibilité | | 107404174,00 | |
| Trésorerie passif | | 0,00 | |
| Total de la variation de la trésorerie | | 107404174,00 | |
| Variation de trésorerie nette (3) | | | 107404174,00 |
| Variation du FRNG (1+2+3) | | | 76441269,00 |

Source : Elaborer par nous-mêmes partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

4-2 Le tableau des flux de trésorerie (TFT)

Les tableaux de flux de trésorerie retracent les mouvements regroupés selon trois grandes fonctions (activité, investissement et financement) à LMT. Il se décompose des encaissements et des décaissements de trésorerie de MAC-SOUM selon leur origine, afin de distinguer :

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

- Les flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles,
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'investissements,
- Les flux de trésorerie provenant des activités de financement

L'objectif serait de déterminer quelles sont les fonctions qui ont été « génératrice » et celles « consommatrices » de liquidité au cours de la période.

Tableau 37: les flux de trésorerie

| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE | | |
|--|--------------------|-----------------------|
| Rubrique | EXO 2020 | EXO 2021 |
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles | | |
| Encaissement recus des clients | 2 133 719 904,19 | 1 734 825 436,58 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | - 1 710 339 302,76 | - 1 477 791 591,66 |
| Intérêt et autres frais financiers payés | - | 219 309,47 |
| Impôts sur les résultats payés | - 3 394 433,00 | - 39 290 066,75 |
| Déclaration fiscale | - 212 066 344,00 | - 59 895 244,04 |
| Déclaration parafiscale | - 20 523 036,56 | - 41 653 231,29 |
| Provision | 11 942 140,61 | - 2 538 951,95 |
| Virement de fonds | 736 418,80 | |
| Encaissement internes des unités | | |
| Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires | | |
| Flux de trésorerie liés à des événements extraordinaires (à préciser) | | - 967 329,02 |
| Virement associé | - 112 917 556,97 | - 41 100 000,00 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles(A) | 87 157 790,31 | 71 369 712,40 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements | | |
| Décaissement sur acquisition d'immobilisation corporelle ou incorporelle | | |
| Encaissement sur cession d'immobilisation corporelle ou incorporelle | | |
| Décaissement sur acquisition d'immob financière | | |
| Encaissement sur cession d'immobilisation financière | | |
| Intérêts encaissés sur placement financière | | 1 000 000,00 |
| Dividendes et quotes-parts de résultats recus | | 1 000 000,00 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles(B) | | |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | |
| Encaissement suite à l'émission d'actions | | |
| Dividendes et autres distributions effectuées | | - 17 550 000,00 |
| Encaissement provenant d'emprunts | 80 000,00 | 96 715 335,30 |
| Remboursement d'emprunts ou d'autres dettes assimilées | - 180 893 405,14 | - 183 024 191,69 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement © | - 180 813 405,14 | - 103 858 856,39 |
| Incidences des variations des taux de change sur liquidité, et quasi-liquidité | - 13 748 559,10 | |
| Flux de trésorerie de la période (A+B+C) | - 107 404 174,00 | - 31 489 143,99 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 128 428 288,21 | 159 917 432,20 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture de l'exercice | 21 024 114,24 | 128 428 288,21 |
| Résultat | 233693304 | 274 500 044,00 |

Source : Elaborer par nous-même partir des documents de l'entreprise MAC-SOUM

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

✚ Les commentaires du tableau des flux de trésorerie (TFT)

✓ Pour l'année 2020

- Les flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles ont affectées positivement la trésorerie par l'enregistrement d'une augmentation d'une valeur de (71 369 712,40 DA), dû principalement aux encaissements reçus des clients d'une valeur de (1 734 825 436,58), malgré l'enregistrement négative des sommes versée aux fournisseurs et au personnel d'une valeur de (- 1 477 791 591,66).
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'investissement ont affectées positivement la trésorerie en faisant augmenter ses flux d'une valeur de (1 000 000,00 DA), suit à l'enregistrement des encaissements des intérêts sur placements financiers d'une valeur de (1 000 000, 00 DA).
- Les flux de trésorerie provenant des activités de financement ont effectués négativement la trésorerie en faisant diminuer ses flux d'une valeur de (- 103 858 856, 39 DA), suit à l'enregistrement des dividendes et autres distributions effectuées négatives d'une valeur de (- 17 550 000,00 DA), et l'enregistrement négative de remboursement d'emprunts ou d'autres dettes assimilées d'une valeur de (- 183 024 191, 69 DA).
- A la fin de l'année 2020, l'activité de l'entreprise à enregistrée une faible variation des flux de trésorerie d'une valeur de (- 31 489 143, 99 DA).

✓ Pour l'année 2021

- Les flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles ont affectées positivement la trésorerie par l'enregistrement d'une augmentation d'une valeur de (87 157 790, 31DA), dû principalement aux encaissements reçus des clients d'une valeur de (2 133 719 904, 19 DA), malgré l'enregistrement négative des sommes versées aux fournisseurs et au personnel d'une valeur de (- 1 710 339 302,76 DA).

Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM

- Les flux de trésorerie provenant des activités de financement ont effectuées négativement la trésorerie en faisant diminuer ses flux d'une valeur de (-108 813 405,14 DA), suite à l'enregistrement négative de remboursement d'emprunts ou d'autres dettes assimilées d'une valeur de (-180 893 405,14 DA).
- A la fin de l'année 2021, l'activité de l'entreprise à enregistrée une faible variation des flux de trésorerie d'une valeur de (- 107 404 173,97 DA).

Au terme de cette étude, le stage pratique réalisé au sein de l'entreprise MAC-SOUM, nous a permis d'étudier et de comprendre le fonctionnement de la trésorerie sur le terrain au sein d'une entreprise, d'après les différents calculs on peut, enfin se prononcer sur la santé financière de l'entreprise MAC-SOUM au cours des deux années étudiées. On constate que l'entreprise dégage une trésorerie positive d'une valeur de 128 428 288,21 DA pour l'année 2020, et d'une valeur de 21 024 114, 24 DA pour l'année 2021 qui lui permet d'attendre son équilibre financier en raison de son importance de son activité, avec un fond de roulement positif qui couvre ses besoins de financement. Et ainsi qu'elle arrive à dégager une liquidité suffisante qui lui permet d'exercer son activité librement.

Conclusion du chapitre

On conclue que la trésorerie est une étape très importante pour l'entreprise pour savoir son niveau et ses capacités mais aussi très fragile car une faute de calcul va changer le résultat obtenu.

Conclusion générale

Conclusion générale

Au terme de notre travail qui consistait à la gestion de la trésorerie dans une entreprise. On n'a constaté que ce domaine évoluer au cours de ces dernières années.

Nous avons constaté que la gestion de la trésorerie d'après les calculs d'indicateurs et les résultats obtenu par la firme MAC-SOUM facilite ses tâches et lui permet de connaître son degrés de force dans son environnement, aussi connaître son niveau du développement durable de ainsi les résultats satisfaisantes et ils peuvent garantir la solvabilité, la liquidité et l'équilibre financier de l'entreprise.

Aussi on a conclu que MAC-SOUM est une entreprise qui donne beaucoup d'intérêt la trésorerie, grâce à ça elle a une bonne gestion de la trésorerie.

La recherche qu'on a effectuée au sein de MAC-SOUM nous a permet d'avoir une idée sur notre thème. Notre durée de stage nous a permet de prendre connaissance sur notre domaine professionnel et transformer nos recherches théoriques a une expérience pratique.

Enfin, le domaine de gestion de la trésorerie contient certaines petites étapes pour obtenir un résultat, mais ce résultat lui donne de l'aide pour son développement et sa croissance. Donc on peut affirmer les hypothèses qu'on a mis au début de notre recherche pour répondre à la problématique initiale.

Liste bibliographique

Bibliographie

I. Ouvrage et livres :

1. GAUGAIN Marc et all, « gestion de la trésorerie », EDITION ECONOMICA, 2007.
2. DALLOZ, « LEXIQUE DE GESTION » ,5^{eme} EDITION, 2000.
3. Rousselot P. Verdie. Jean François « La gestion de trésorerie » Edition DUNOD Paris 1999.
4. Michel Sion, Gérer la trésorerie et la relation bancaire, 2eme Edition DUNOD, Paris2001.
5. La liasse fiscale algérienne 2021.
6. HONORE. L, gestion financière, édition Nathan, 2001.
7. Dung Nguyen, « Trésorerie Zéro, pourquoi, comment ? », le management, Juillet 1972

II. Sites internet :

1. www.PME-GESTION.fr
2. <http://fr.m.wikipedia.org>
3. www.cegid.com
4. <http://banque.ooreka.fr>
5. www.compta-facile.com
6. <http://livli.fr>
7. www.agicap.com

III. Mémoire et thèse :

1. BOUDADI Salima, BENSALAMA Ouarda « La gestion de la trésorerie dans une entreprise Cas SARL NOMADE » Bejaia, 2021 ;
2. MERZOUGUI Ghiles « Gestion de la trésorerie dans une entreprise Cas SARL ALMAG » Bejaia 2021.
3. KHARBACHE Lamia : Optimisation de la gestion de trésorerie dans une entreprise publique, Université de Bejaia 2012.
4. DJMAA N ; MOULAOUI .Z : La gestion de la trésorerie au sein d'une 'entreprise .cas de la BMT, rapport de stage en science de gestion, université de Bejaia 2013.

VI. Cours et documents

1. cour 2020 analyse financière 3anne FC.

Annexes

Table des matières

Remerciements

Dédicaces

Liste des abréviations

Liste des tableaux

Liste des figures

Sommaire

| | |
|---|----|
| Introduction générale | 1 |
| Chapitre I : Généralité sur la gestion de la trésorerie | 3 |
| SECTION 01 : Notions générales sur la trésorerie | 4 |
| 1-1 La trésorerie | 4 |
| 1-2 Le processus de gestion de la trésorerie | 4 |
| 1-2-1 La prévision | 5 |
| 1-2-2 l'arbitrage | 5 |
| 1-2-3 Le contrôle | 5 |
| 1-3 les missions de trésorerie et les qualités requises | 6 |
| 1-3.1 Les missions de trésorerie | 6 |
| 1-3.2 Les qualités requises | 6 |
| 1-4 Utilité de la gestion de la trésorerie | 7 |
| Section 02 : Les éléments constitutifs de la trésorerie de l'entreprise et les ressources de financement | 7 |
| 2-1 Les éléments constitutifs de la trésorerie | 7 |
| 2-1-1 La caisse | 8 |
| 2-1.1 La banque | 9 |
| Section 03 : Les problèmes de la trésorerie, les causes et conséquences | 10 |
| 3-1 Les différents problèmes de la trésorerie : | 10 |
| 3-1.1 Problèmes structurels de la trésorerie : | 10 |

| | |
|--|----|
| 3-1.2 Problèmes conjecturels de la trésorerie..... | 11 |
| 3-2 Les causes de la dégradation de la trésorerie :..... | 11 |
| 3-3- Les conséquences de la dégradation de la trésorerie :..... | 15 |
| Section 04 : Organisation de la gestion de la trésorerie | 16 |
| 4-1 L'organisation matérielle :..... | 16 |
| 4-2 L'organisation structurelle :..... | 16 |
| Conclusion du chapitre | 17 |
| Chapitre II : Technique de gestion de la trésorerie | 18 |
| Introduction..... | 19 |
| Section 01 : analyse de la trésorerie | 19 |
| 2-1 analyses de la trésorerie | 19 |
| 2-1-1 Etat de rapprochement bancaire | 19 |
| 2-1-1-1 définition..... | 19 |
| 2-1-1-2 Objectifs..... | 19 |
| 2-1-1-3 les étapes de réalisation du rapprochement bancaire | 20 |
| 2-1-2 l'analyse par le bilan..... | 21 |
| 2-1-2-1 présentation du bilan comptable | 21 |
| 2-1-2-2Retraitements du bilan comptable pour le transformer en bilan fonctionnel | 24 |
| 2-1-2-2-1 Représentation schématique du bilan fonctionnel, et le bilan fonctionnel de grande masse | 25 |
| 2-1-2-2-2. Objectif du bilan fonctionnel :..... | 26 |
| 2-1-2-2-3 Calcule de FR BFR et de la TR | 26 |
| 2-1-2-2-3-1 Fond de roulement (FR) :..... | 27 |
| 2-1-2-2-3-1-1. Définition :..... | 27 |
| 2-1-2-2-3-1-3. Appréciation du FRN :..... | 27 |
| 2-1-2-2-3-2 Le besoin en fonds de roulement (BFR) : | 28 |
| 2-1-2-2-3-2-1 Définition :..... | 28 |

| | |
|---|----|
| 2-1-2-3-2-2 Types des besoins en fonds de roulement :..... | 28 |
| 2-1-2-3-3 La trésorerie (TN) | 28 |
| 2-1-2-3-3-1 Définition :..... | 28 |
| 2-1-2-3-3-1 Méthodes de calcul..... | 28 |
| Section03 : Concept d'optimum et décision de placement et de financement | 29 |
| 3-1 Concept d'optimum : la notion de trésorerie zéro :..... | 29 |
| 3-2 Les trois erreurs à éviter en gestion de la trésorerie :..... | 29 |
| Section 04 : Gestion prévisionnelle de la trésorerie et la gestion permanente..... | 33 |
| 4-1 La gestion prévisionnelle de la trésorerie :..... | 33 |
| 4-1-1 Définition de la gestion prévisionnelle de la trésorerie :..... | 33 |
| 4-1-2 L'utilité de la gestion prévisionnelle de la trésorerie :..... | 33 |
| 4-1-3 Les outils de la gestion prévisionnelle de la trésorerie :..... | 33 |
| 4-2 La gestion permanente de la trésorerie :..... | 34 |
| 4-2-1 Définition de la gestion permanente de la trésorerie :..... | 34 |
| 4-2-2 Utilité de la gestion permanente de la trésorerie :..... | 34 |
| 4-2-3 : Les outils de la gestion permanente de la trésorerie..... | 34 |
| Conclusion du chapitre | 37 |
| Chapitre III : Etude de cas sur la gestion de la trésorerie au seuil de l'entreprise MAC SOUM | 38 |
| Section 1 : présentation de l'entreprise MAC-SOUM | 39 |
| 1.1. Histoire de l'entreprise | 39 |
| 1.2. Identification de l'entreprise..... | 40 |
| 1.2.1/ Statut juridique..... | 40 |
| 1.2.2/ positionnement géographique..... | 40 |
| 1.3/ Eléments quantitatifs..... | 41 |
| 1.3.1/ Effectif de complexa | 41 |
| 1.3.2/ Production annuelle :..... | 41 |

Table des matières

| | |
|---|----|
| 1.3.3/ Type de produit..... | 41 |
| 1.3.4/ Rythmes de travail | 42 |
| 1.3.5 Matières premières..... | 42 |
| 1.3.6/ Equipements installés..... | 42 |
| Section 2 : Processus de production | 42 |
| 2.1/ Les ateliers..... | 42 |
| 2.1.1/ Atelier coupe..... | 42 |
| 2.1.2/ Atelier broche : | 43 |
| 2.1.3 /Atelier pique : | 43 |
| 2.1.4/ Atelier de montage :..... | 43 |
| 2.1.5/ Atelier PU/TPU :..... | 43 |
| 2.2 : présentation des différents services de MAC.SOUM..... | 43 |
| 2.2.1/ La direction d'unité | 43 |
| 2.2.2/ Service hygiène et sécurité | 44 |
| 2.2.3/ Service approvisionnement | 44 |
| 2.2.4/ Département commerciale:..... | 44 |
| 2.2.5/Département de production et de maintenance..... | 44 |
| 2.2.5.1/ Service production..... | 44 |
| 2.2.5.2 /Service maintenance:..... | 44 |
| 2.2.6 :Service technique | 45 |
| 2.2.7 : Département des ressources humaines | 45 |
| 2.2.8 : Département comptabilité et finance | 46 |
| SECTION 2 : ETAT DE RAPPROCHEMENT BANCAIRE | 46 |
| 2-1 LES OPERATIONS BANCAIRE | 47 |
| 2-1 Fiche d'imputation | 52 |
| 2-3 Le grand livre | 54 |
| 2-3 La balance | 56 |

Table des matières

| | |
|---|----|
| 2-4 Le relevé bancaire | 56 |
| 2-4 Rapprochement bancaire | 57 |
| Section 03 : Analyse de la situation financière de l'entreprise MAC-SOUM..... | 58 |
| 3-1 présentations du bilan fonctionnel..... | 58 |
| 3-2 calculs des indicateurs de l'équilibre financiers | 61 |
| 3-2-1 Le fond de roulement net global (FRNG)..... | 61 |
| 2-2-3 La trésorerie nette (TN) | 64 |
| 3-3 analyses de la situation financière par la méthode des ratios | 65 |
| 3-3-1 Les ratios de liquidités..... | 65 |
| 2-3-2 Ratio d'autonomie financière..... | 67 |
| 2-3-3 Ratio de solvabilité générale..... | 68 |
| SECTION 04 : Analyse de la trésorerie de l'entreprise par les flux | 68 |
| 4-1 Le tableau de financement (TF) | 69 |
| 4-2 Le tableau des flux de trésorerie (TFT)..... | 69 |
| Conclusion du chapitre | 72 |
| Conclusion générale | 74 |
| Bibliographie..... | 76 |
| Annexes | 77 |
| Table des matières | 79 |

Résumé

Notre étude consiste à décrire et analyser les différents concepts liés à la trésorerie ainsi que les principales techniques de sa gestion à savoir la budgétisation annuelle et le suivi permanent des flux de trésorerie. Et même de définir quelques problèmes qu'elle peut rencontrer et par conséquent de décrire les solutions adéquates aux problèmes précités.

Afin de réaliser cette étude, on a suivi une méthodologie basée sur deux approches : une approche théorique, à travers laquelle on a défini les différents concepts liés à la trésorerie et les moyens de sa gestion. Et une approche pratique qui consiste en un stage pratique réalisé au sein de l'entreprise MAC-SOUM d'AKBOU spécialisé dans la production des chaussures. Au terme de cette études, on déduit que la gestion de la trésorerie représente une pierre angulaire pour l'entreprise et une fonction capitale qui impacte positivement l'activité et la rentabilité de l'entreprise.

Mots clés : la trésorerie, le budget de trésorerie, tableau des flux de trésorerie, la gestion provisionnelle de trésorerie, la gestion permanente de trésorerie, MAC-SOUM d'AKBOU.

Abstract

Our study consists in describing and analyzing the various concepts related to cash flow as well as the main techniques of this management, namely annual budgeting and permanent cash flow monitoring. And even define some problems that is may encounter and therefore describe the adequate solutions to the aforementioned problems. In order to carry out this study, we followed a methodology based on two approaches: a theoretical approach, through which we defined the various concepts related to cash flow and the means of its management. And a practical approach consisting of a practical internship carried out within the company MAC-SOUM of AKBOU specialized in the production of shoes. At the end of this study, it was deduced that cash management represents a cornerstone for the company and a capital function that positively and profitability of the company.

Keywords: the finance, the budget of finance, picture (board) of the cash flows, the projected management of finance, the permanent management