

République Algérienne Démocratique et Populaire
Ministère de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche Scientifique
Université A.MIRA de Bejaia



Faculté des science Economique, Commerciale et des science de Gestion

Département de sciences financière et comptabilité

Spécialité : Finance et Comptabilité

Option : Finance D'entreprise

Mémoire de fin de cycle

En vue l'obtention du diplôme de Master en Science Financière et Comptabilité

LA GESTION DE LA TRESORERIE DANS UNE

ENTREPRISE

CAS- NAFTAL DISTRICT CARBURANTS BEJAIA

Réalisé et présenté par

M elle: BENAKIR Souhila

Membres de jury

Président de jury: THABTI Radja

Le promoteur : MEKLAT Khoukha

PROMOTION : 2022/2023

REMERCIEMENTS

Dans le cadre de ce modeste travail, nous tenons à apporter nos sincères remerciements à notre directeur de rapport monsieur KHOUKHA MEKLAT pour son encadrement, ses conseils, ses orientations ainsi que, pour la précieuse aide dont il a fait preuve durant notre période de stage.

Nous tenons également à présenter nos vifs remerciements à :

Mr le directeur général de NAFTAL district carburants de Bejaia,

Mr Hafith et Mr Bouraoui Lamine , nos promoteurs au sein de l'unité pour leur parfaite intégrité , la qualité de leur encadrement exceptionnel , leurs présence tout au long du déroulement du stage qui ont été bénéfiques pour nous.

Nous tenons à remercier également l'ensemble du personnel de l'unité NAFTAL district carburants et un merci spécial pour Mme le chef service des ressources humaines.

Nous tenons ainsi à exprimer nos plus profonds remerciements à tout ceux qui nous ont soutenu de près ou de loin pour la réalisation de ce travail.

Dédicace

A la mémoire de mes parents, je dédie ce travail a ma petite famille

Mes frères Zinedine et Farid,

Mes chers sœurs Zina Nawel et Hanane et ma nièce Aura

A mes amies

A mon amie Locif

Ainsi que mes amis qui ont toujours cru en mes compétences, qui m'ont soutenu durant mon cursus et a tous ceux qui ont contribué de près ou de loin pour que ce travail soit réalisé,

Je saisi cette occasion pour exprimer mon gratitude de vous avoir a mes cotés, merci toujours me tien vers le haut et me pousse constamment a donner le millier de moi-même

Vous êtes ce que j'ai de plus cher, mon sodé inébranlable, Tout simplement je vous aime

A ma toute Suzy...

SOUHILA

Liste des abréviations

Liste des abréviations

Abbréviation	Signification
FRNG	Fonds de roulement net global
ACHE	Actif Courant Hors Exploitation
ACE	Actif Courant Exploitation
AG	Assemblée générale
BFR	Besoin en fonds de roulement
BFRE	Besoin en fonds de roulement
BFRHE	Besoin en fond de roulement d'exploitation
BEA	Banque extérieure d'Algérie
CR	Compte de résultat
CP	Capitaux propres
CB	Concours bancaire
CAF	Capacité d'autofinancement
CMCC	Crédit de mobilisation des créances commerciales
CCP	Compte courant postal
CDS 067	Centre de distribution N° 067
CVAE	Cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises
CFE	Cotisation financière des entreprises
DLMT	Dettes à long et moyen terme
DCT	Dettes à court terme
DA	Dinars Algériens
DHE	Décaissement Hors Exploitation
DE	Décaissement Exploitation
EE	Encaissement Exploitation
EHE	Encaissement Hors Exploitation
ES	Emploi Stable

ERDP	Entreprise nationale de raffinage et de distribution des produits pétroliers
ETEBAC	Echanges Télématique Entre les Banques et leurs Clients
FE	Flux Exploitation
FHE	Flux Hors Exploitation
F/R	Fournisseur
GPL	Gaz de pétrol liquéfié
IFRS	International Financial Reporting Standars
IS	Impôts sur société
PCHE	Passif Courant Hors Exploitation
PCE	Passif Courant Exploitation
KDA	Kilot dinars Algérien
RLG	Ratio de liquidité générale
RS	Ressource Durable
SICAV	Société d'investissement à capital variable
TN	Trésorerie nette
TR	Trésorerie
TR A	Trésorerie Actif
TR P	Trésorrie Passif
TFT	Tableau des flux de trésorerie
TTC	Touts taxes comprises
TVA	Taux sur la valeur ajoutée
TVS	Taxe sur les vihéculés des sociétés
VPM	Valeurs mobilière de placement
UND	Unité naftal distribution

Sommaire

Sommaire

Introduction Générale	01
Chapitre 1 : notion sur la gestion de trésorerie	04
Introduction	04
Section 1 : Définition, rôle et l'environnement de la gestion de trésorerie.....	04
Section 2 : les placements et les financements de la trésorerie et la gestion budgétaire	24
Section 3 : les risques de la gestion de trésorerie	30
Chapitre 2 : les prévisions de la trésorerie.....	32
Introduction	32
Section 1 : les prévision a long terme : le plan financement.....	32
Section 2 : les prenions a moyenne terme :le budget de trésorerie	35
Section 3 : les p prévisions a court terme : la trésorerie au jour a jour.....	40
Conclusion	46
Chapitre 3 : La gestion de trésorerie au niveau de la direction de NAFTAL Discret Carburant de Bejaia.....	47
Introduction	47
Section 1 : présentation de la direction de NAFTAL Discret Carburant de Bejaia	47
Section 2:Les prévisions de trésorerie annuelle: le plan financement de NAFTAL Discret Carburant Bejaia	53
Section 3: les prévisions de trésorerie mensuelle : le budget mensuelle de NAFTAL Discret Carburant Bejaia	73
Conclusion	101
Conclusion générale	102

Introduction Générale

Introduction Générale

INTRODUCTION GENERALE

L'entreprise est une activité qui consiste à faire des choix multiples, et à prendre les décisions dans le but d'atteindre les objectifs fixés préalablement, une entité qui est appelée à faire des choix multiples dans le but d'atteindre des objectifs fixés préalablement le principal de ces derniers est la réalisation d'un profit financier la plupart des décisions prises par l'entité sont des décisions opérationnelle qu'engagent l'entreprise sur le court terme et l'autre moyen et long terme nous parlant alors d'une décision qui affecte directement la gestion ressources financières de l'entreprise

La gestion de trésorerie à été mise en place afin de faire des prévisions des flux financiers et monétaire dans le but gère d'une meilleure manière les disponibilités de l'entreprise, la gestion de trésorerie est une fonction financière qui ont subi plus d'évolutions elle permet d'assurer la solvabilité de l'entreprise tout en optimisant l'ensemble des produits et les frais financiers, elle consiste d'une part à gérer les instruments de paiement et de financement, et d'autres part à informer les gestionnaires, des conséquences de leurs décisions sur la trésorerie. Cette dernière doit s'inquiéter sur son évolution en interne et sur l'évolution de son environnement externe dans le but de préserver sa pérennité face à une concurrence accrue, en ce sens, les dirigeants accordent une importance au management dans l'entreprise qui se résume à un ensemble de techniques et de moyens tels que la gestion de la trésorerie la gestion de la trésorerie est au cœur de l'activité financière, elle consiste à gérer les fonds à court terme, et à assurer la solvabilité de l'entreprise dans les meilleures conditions, tout en optimisant la rentabilité des fonds elle permet aussi de négocier les financements à court terme indispensables.

La trésorerie d'une entreprise peut être analysée comme l'ensemble de ses possibilités de paiement considéré par rapport à l'ensemble des engagements qu'elle contracté, c'est ce qu'exprime la notion de solvabilité qui est définie comme l'aptitude d'un agent économiques à faire face à ses dettes lorsque celle-ci viennent à échéance, la gestion optimale de la trésorerie consiste a prévoir, contrôle et maîtrise la dimension et la date des exigibilités et celle des disponibilités spontanées résultats de fonctionnement de l'entreprise, et a se procurer en temps voulu et au moindre coût les disponibilités complémentaires qui sont éventuellement nécessaires, la trésorerie d'une entreprise peut être analysée comme l'ensemble de ses possibilités de paiement considéré par rapport à l'ensemble des engagements qu'elle contracté, c'est ce qu'exprime la notion de solvabilité qui est définie comme l'aptitude d'un agent économiques faire face ses dettes lorsque celle-ci a échéance, ainsi, maîtriser et gérer la trésorerie constitue une nécessité incontournable pour la stabilité de l'entreprise, et comme

Introduction Générale

gérer c'est prévoir, une bonne organisation ne doit pas se limiter à une information quotidienne sur le niveau de sa trésorerie disponible, il faut également disposer d'éléments précis sur l'évolution probable de celle-ci dans le temps.

De ce fait, la gestion de trésorerie qui constitue une pierre angulaire devient de nos jours, une préoccupation majeure au sein de toute organisation, pour gérer les flux de liquidité et prévenir les risques financiers, la gestion de trésorerie se rapporte aux flux financiers à court terme, autrement dit concerne les postes bas de bilan en comptabilité financière

La gestion de la trésorerie est au cœur de l'activité financière, elle consiste à gérer les fonds à court terme, et à assurer la solvabilité de l'entreprise dans les meilleures conditions, tout en optimisant la rentabilité des fonds.

Dans l'intention de mieux cerner cet aspect de « gestion de trésorerie » et montrer l'importance de cette fonction dans la gestion financière de l'entreprise, nous avons pu effectuer un stage pratique et notre choix, s'est porté à cet égard sur l'entreprise Algérienne en l'occurrence NAFTAL.

NAFTAL est une entreprise algérienne, filiale à 100 % SONATRACH, elle est chargée de la distribution des produits pétroliers sur le marché Algérien.

Cette entreprise accorde une importance à sa gestion de trésorerie. Cependant, la mission principale du trésorier est d'éviter la rupture des encaisses par l'ajustement quotidien des flux financiers, tout en minimisant le coût et le volume des financements utilisés, et en optimisant le placement des excédents de trésorerie à très court terme, l'objectif de ce travail consiste à étudier la fonction de la gestion de trésorerie au sein de l'entreprise de NAFTAL, ainsi que l'importance de sa mise en place dans cette dernière. Plus précisément, nous essayons de mieux comprendre dans la manière dont la trésorerie est gérée, notamment dans sa relation avec d'autres services et fonctions de l'entreprise, Pour y parvenir, nous tenterons de répondre à un certain nombre de questions a savoir :

- **Comment optimise NAFTAL District Carburant Bejaia la gestion de sa trésorerie ?**

Pour répondre a cette question, il est important de souligner certain sous question qui sont :

- **Comment mettre en place des systèmes de prévision de la trésorerie chez l'entreprise NAFTAL District Carburant Bejaia ?**
- **Quels sont les documents financiers de prévisions de trésorerie élaborés par l'entreprise NAFTAL District Carburant Bejaia ?**

L'hypothèse générale notre recherche est que l'activité de NAFTAL est régulière et lui permet de réaliser des prévisions annuelles et mensuelles afin d'atteindre une trésorerie optimale ;

Introduction Générale

Afin de répondre à notre question de recherche, nous avons opté pour la méthodologie basée sur une recherche bibliographique sur des ouvrages et des articles, et une approche empirique par un stage pratique au sein de l'entreprise **NAFTAL District Carburant Bejaia**.

Notre travail est organisé comme suit :

- Dans le premier chapitre, nous présenterons les notions de bases sur la gestion de la trésorerie;
- Dans le second chapitre, nous développerons les différents niveaux de prévisions de trésorerie;
- Dans le troisième chapitre, nous essayerons de mettre en pratique la gestion de la trésorerie chez l'unité **NAFTAL CARBURANTS BEJAIA**.
- Enfin, nous terminerons par une conclusion générale.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Introduction

L'évolution de la trésorerie est en effet la résultante de tous les flux financiers de l'entreprise. Une des missions du trésorier consiste à garantir à tout moment le respect des échéances de l'entreprise. Il crée à cet effet un cadre de prévisions lui permettant d'anticiper toute dégradation de la trésorerie. Dans de nombreuses entreprises, il surveille également l'évolution des indicateurs de gestion des postes du cycle d'exploitation : les clients, les stocks et les fournisseurs. Son intervention auprès des responsables opérationnels en cas de dégradation de ces indicateurs permet de prévenir une dégradation de la trésorerie¹.

Section 1: définition et le rôle et l'environnement de trésorerie

1-1-1 définition de trésorerie

La trésorerie représente l'argent disponible à un instant T pour une entreprise. La gestion de trésorerie permet de gérer les liquidités dans une entreprise, qu'elles soient présentes en caisse ou en banque. Gérer sa trésorerie de manière optimale implique d'évaluer les fonds de roulement nécessaires au cycle d'exploitation, c'est-à-dire l'argent disponible pour couvrir les dépenses courantes.²

1-1-2 calcul de la trésorerie :

La trésorerie peut être calculée selon deux méthodes :

➤ La première méthode

La trésorerie résulte de solde entre le Fond Roulement Net Global et le Besoin en Fond de Roulement.

$\text{Trésorerie Nette (TN)} = \text{le fond de roulement net global (FRNG)} - \text{besoin fond de Roulement (BFR)}$
--

➤ La deuxième méthode :

La trésorerie résulte de la différence entre les valeurs disponibles et les dettes financières à court terme

$$\text{Trésorerie Nette (TN)} = \text{valeur Disponible (VD)} - \text{Concours bancaires (CB)}$$

1-3 Le rôle et L'objectifs de trésorerie :

La trésorerie joue un rôle important dans la durée de la vie de l'activité de l'entreprise. Elle peut influencer positivement ou négativement sur cette dernière. Selon son solde (positif ou négatif) qui est déterminé suite à l'analyse financière de

¹ Michel page, Le guide des nouveaux métiers, sur le site michaelpage.fr

² Jack Forget, gestion de trésorerie, Editions d'organisation 2005 P 11

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

la trésorerie. il est donc très important de s'avoir mené une bonne gestion de la Trésorerie pour permettre à l'entreprise de réaliser ses objectifs à s'avoir :

- s'assurer de la solvabilité de l'entreprise : la solvabilité est désignée en dernière est plus grand alors l'entreprise est désormais solvable. Le risque d'insolvabilité et celui Correspondant à la situation d'une entreprise dont l'évaluation de l'ensemble des éléments constituant le portefeuille d'actifs est inférieure aux dettes :
- atteindre l'objectif de liquidité : une entreprise est liquide lorsqu'elle peut assumer le passif exigible avec mobilisable. Le risque de liquidité est risque de ne pas faire face à ses engagements à leur échéance;
- Gérer les risques liés aux change et taux de change ;
- Gérer les risques financiers à court terme ;
- Améliorer le résultat financier

1-4 Les fonctions de Trésorerie

Avant, le trésorier était un simple caissier qui gère la caisse, de nos jours le trésorier est devenu un gestionnaire de risques qui participe à l'optimisation de la gestion financière de l'entreprise. Quelques soit la taille ou l'activité des entreprises dans

Les quelles elles exercent ses fonctions, le rôle de trésorier est essentiel. Les missions de trésorier peuvent être résumé en quelques lignes.

Selon G.Mare et Piere <<le trésorier est chargé de prévoir et de gérer les flux et les risques, d'organiser les relations avec les banques pour réduire les coûts, d'optimiser les financements et le placement, de garantir la liquidité et la solvabilité de son entreprise, en liaison avec d'autres services de société il doit aussi prendre en compte les nouvelles normes comptables qui se mettent en place et ont un impact sur certains éléments de la gestion de trésorerie, en particulier en matière de gestion des risques >>.

1-4-1- Assurer la liquidité de l'entreprise

Le terme de liquidité désigne la capacité de l'entreprise a faire face à ses échéance à court terme. C'est le son rôle traditionnel qui est reconnu dans l'entreprise.

Dans les pays anglo-saxons, cela correspond à la fonction << cash management >>.

Cette responsabilité ne fait pas du trésorier un simple cadre fonctionnel semblable aux autres cadres de l'entreprise. Le trésorier dans exercices de cette fonction comprend une mission supérieure à sa mission principale qui est de garantir la solvabilité de l'entreprise.

Dans le cadre de cette mission, l'entreprise doit assurer à chaque instant les ressources suffisantes pour remplir ses engagements financiers comme le paiement des salaires, le respect des

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

échéances fournisseur, et paiement des dettes fiscales, etc. Le trésorier doit constamment veiller au respect de deux contraintes essentielles ; la contrainte de liquidité et la contraintes de solvabilité.

La contrainte de liquidité, lorsqu'elle est satisfaite garanti à l'entreprise la possibilité d'honorer tous ses engagements immédiats mais lorsque contrainte n'est pas respectée, le trésorier doit obtenir des liquidités en mobilisant des crédits de trésorerie généralement auprès de ses banquiers. De plus, le trésorier doit s'assurer que les engagements actuels qui exerceront à terme une contrainte de liquidité, pourront être honorés lors de leur échéance contractuelle. La capacité qu'à l'entreprise de faire face à ses engagements en liquide son actif déterminé sa solvabilité.

La contrainte de solvabilité s'exerce donc, lors de la souscription de nouvel emprunt.² et lors d'achat de marchandises ou de matières prévoyant à une date ultérieure.

Cette mission passe inaperçue dans les entreprises qui ont une trésorerie excédentaire ou qui ne rencontrent pas de difficultés pour réunir les lignes de crédit nécessaire.

1-4-2- La gestion des risques financiers

La tâche principale du trésorier de l'entreprise consiste à gère l'ensemble des risques économiques. Ceux-ci ne peuvent d'ailleurs être totalement éliminés puisqu'il est dans les vocations de l'entreprise d'assumer une part de risques d'activités économiques.

Chaque décision prise par le trésorier comporte des risques financiers spécifiques qu'il faut maîtriser. Il s'agit parfois des risques de changes et parfois de taux. Le risque de change désigne l'incertitude quant au taux de change d'une monnaie par rapports a une autre a court et long terme est <<L'objectifs de la gestion de risques de change est d'éviter les pertes de changes....>>, le trésorier dhoti par conséquence suivre la position de change par devise afin de mettre en place les couvertures adaptées.

Selon S.Michel <<La gestion du risques du taux vise a fiée un taux d'emprunt ou de placement sur une période future, le trésorier mettra en œuvre des couvertures en fonction de l'évaluation prévue de taux. La couverture de taux seront mise en place à partir d'un budget annuel de trésorerie ou d'une prévision glissante à quelques mois>>

1-4-3- Réduire le coût des services bancaires

Selon S.Michel <<pour Réduire les coûts bancaires à la négociation. Certes, même

³ Selon S.Michel ,Trésorerie de l'entreprise ,Edition DUNDO,2012

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Si ce n'est pas toujours le trésorier qui négocie directement avec le banquier, il lui revient du moins de réaliser tout le travail préparatoire>>>5. Les frais bancaires représentent une charge indissociable du compte bancaire. Pour que trésorier réduits ces coûts, il doit panser à la négociation et il a tout intérêt à connaître ses droits pour pouvoir bénéficier d'une certaine marge de manœuvre avec son banquier, et les améliorer pour procurer un maximum d'économie pour l'entreprise. Parmi les coûts bancaires que le trésorier d'une entreprise peut réduire avec la négociation, les commissions, les agios, les frais de retrait, les frais de gestion, les frais de tenue de compte, les frais de prélèvement, ou encore les frais de services divers.

Les frais de tenue de compte

Les frais de tenue de compte autrement appelés frais de gestion du compte, couvrent les différentes formalités nécessaires à l'existence et au suivi de compte de l'entreprise en banque, à savoir le relève de compte 7 l'envoi du solde de compte, l'émission de chèquiers, les frais de virement. Ces montants sont calculés de façon trimestrielle et vraiment en fonction des établissements.

- **Les commissions de mouvement à diviser par deux**

Parmi les frais qui peuvent également coûter chère, les commissions de mouvement facturées de façon trimestrielle et calculées sur tous les mouvements débiteur enregistrer sur un compte, elle ont pour but de rémunérer la banque pour les services rendus. Et ce, que le compte soit en situation créditrice ou débitrice.

* L'autorisation de découvert

Les frais liés à l'autorisation de découvert, à savoir les agios, sont négociables. Dans le cas où le dirigeant ne rencontre pas où des incident de paiement, il demande à titre commercial une baisse, voire l'annulation de ces agios.

Les frais liés au découvert bancaire se répartissent en plusieurs catégories, appliquer seuls ou simultanément en fonction des établissements bancaires. Parmi les frais à surveiller de près, il ya notamment la commission d'intervention, sommes forfaitaire prélevée à chaque fois que le compte de l'entreprise se retrouve débiteur au-delà du découvert autorisé.

Il existe peu de marge de négociation sur le montant nominal de la commission qui est fixée dans les conditions générales de la banque. Mais le client peut solliciter la rétrocession de tout ou partie de ces commissions à titre commercial.

Il est également important de garder un œil sur les frais d'arrêté de compte trimestriel, lesquels listent l'ensemble des frais et agios régulier et exceptionnels prélevés par la banque

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

***Les conditions de crédit**

Lorsque l'entreprise contracté un emprunt, le conseiller va très probablement demande à l'entreprise des garanties, dans la mesure où elles protègent la banque en cas de défaillance. Ainsi, il est recommandé, au lieu d'apporter une caution solidaire sur la totalité de l'emprunt, de demande une caution simple sur le montant contractuellement, l'entreprise limitera le montant de ses engagements et de ses dettes y compris les frais en sus de retard de recouvrement.

Le dirigeant à tout intérêt à négocier une caution simple ou un nantissement, qui va lui donner la possibilité de répondre aux exigences de la banque tout en limitant les engagements sur son patrimoine personnel.

1-5 l'environnement de la trésorerie

La détermination de la trésorerie effectuée, le trésorier doit maîtriser la connaissance de l'environnement au sein duquel il va exercer son activité ³

Cet environnement est à la fois interne au externe de l'entreprise, le trésorier gènerales fonds de l'entreprise en étroite relation avec des partenaires particulier que son les banques établissement et marché financier. Il doit donc connaître les modes et les moyens du paiement proposés, les conditions, les connaître et les opportunités offertes par ces établissements.

Les opérations de trésorerie doivent également respectes certains normes comptables en évolution et être intégré dans un système d'information informatisé. Nous analysons successivement l'environnement financier, comptable et technologique de la trésorerie.

1-5-1 l'environnement financiers

Nous étudions le monde et les moyens de paiement les conditions bancaire et les financements et placements dont peut disposer une entreprise.

1-5-1-1 Le mode et le moyen de paiement

L'optimisation de la trésorerie est également dépendante de choix de modes et moyens de paiement utilisable par l'entreprise ou ses partenaires.ils sont nombreux et variés et le trésorier doit effectuer, lorsqu'il en a la possibilité. Une sélection rigoureuse de ceux qu'il peut ou doit utiliser.

⁴KABEYA P, Comptabilité générale des contenues des compte et vocabulaires comptables, éd. CRPA-IPN, Kinshasa, 2004, P.72

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Les deux termes < **modes** > et < **moyens** > de paiement sont employés indifféremment, par abus de langage. Le mode de paiement désigne supports des flux (chèque, versement ...), alors que les moyens de paiement sont des techniques de paiement mise en œuvre, tel que la remise de documents ou le crédit documentaire.

1-5-1-2 les conditions bancaires

Les relations banques – entreprises sont régies par un ensemble de conditions appliquées aux flux gérés par le trésorier. La notion de la condition bancaire recouvre trois types de règles relatives aux dates de valorisation des flux, aux taux d'intérêts, aux commissions et aux frais appliqués aux entreprises.

1-5-1-3 le financement et le placement

La trésorerie s'efforce de prévoir au mieux ses besoins de financement et ses opportunités de placement de leur montant et de période de validité s'il les connaît tardivement il ne peut pas optimiser les coûts ou la rémunération ainsi un difficile du dernier moment c'est à financer par un découvert plus coûteux qu'une autre forme de crédit et un solde excédentaire imprévu risque de rester sans rémunération pour l'entreprise mieux de trésorerie prévoit il peut rechercher les solutions adaptées à chaque situation en mettre en place des solutions de plus longue maturité dans le souci de Tunisie son compte de financement ou d'éviter des soldes oisifs à la banque par ailleurs le coût de financement ou la qualité d'un placement de se mesure pas ou tout officier financier calculer en tenant compte livret des coûts d'opportunités et des coups cachés

- les risques de liquidité

Les prévisions de flux n'étant pas toujours exactes le trésorier doit pouvoir récupérer rapidement les fonds placés aussi il effectuera plutôt ses placements sur les actifs financiers négociables en plus de l'existence d'un marché secondaire actifs, le trésorier doit vérifier que les coûts de transaction ne soient pas prohibitifs (une fourchette de prix acheteur/vendeur et des frais faibles)

- l'existence d'une politique de placement dans une entreprise pour éviter tout problème spéculatif hasardeux, le trésorier doit connaître sa marge de manœuvre dans le choix des actifs financiers.

1-5-2 trésorerie et nouvelles normes comptables

La comptabilité de trésorerie repose sur un fonctionnement très simple : il convient uniquement d'enregistrer en cours d'année les encaissements et les décaissements en suivant son relevé bancaire et

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

éventuellement son livre de caisse. Le volume d'écritures à traiter est ainsi réduit et permet de gagner du temps.

1-5-2-1 la norme FAS 133

La norme FAS 133 va pour titre, en anglais « Accounting for derivative instruments and hedging activities ».

Elle concerne donc uniquement les actifs dérivés et les opérations de couverture.

La notion d'actifs dérivés désigne un instrument ou contrat doté de trois caractéristiques un sous-jacent et un montant notionnel, un investissement initial nul ou faible, une grande liquidité, on retrouve ainsi certains paramètres des options et des contrats de gré à gré ou à terme.

L'un des fondements de cette normalisation est la valorisation de tous les instruments financiers concernés à leurs juste valeur (« faire value ») en considérant que: - il représente des actifs ou passifs pour l'entreprises avec des droits et des obligations pour celles-ci ;

- la valeur de marché est la meilleure façon de les valoriser dans les comtes de l'entreprise ;
- les pertes et gains (réels, latents et potentiels) doivent être comptabilisés à chaque clôture comptable (trimestrielle au États-Unis), mais des exceptions sont possibles si les dérivés sont utilisés en couverture de risques.
- La distinction entre couverture spéculation doit être démontée en fonction de plusieurs critères.
- Chaque risque et chaque couverture doivent être reliés eux a raison d'une couverture par risques, ce qui interdit la couverture d'un solde tel qu'une position de change entre export et impôt ;
- chaque risques couvert doit être identifié et d'écrit clairement ;
- la politique de couverture de la société doit être documentée précisément tout comme les objectifs fixés ;
- la durée de la couverture doit être cohérent avec celle de risques gérer.

1-5-2-2 la norme IAS 39

Les normes IAS a pour titre, en anglais « Financial instruments » : reconnaissance and « mesurément »; elle concerne donc tous les instruments financiers et non uniquement les actifs dérivés et les

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

opérations de couverture. Hors cette différence, la norme IAS 39 répand les mêmes idées que la norme FAS 133:

- tous les instruments financiers doivent avoir une traduction comptable ;
- ils doivent être valorisés à leur juste, à chaque ; font exception les prêts et emprunt non spéculatifs, les prêts et emprunt à long terme détenus jusqu'à leur échéance, les instruments dont la détermination d'une juste valeur impossible :
- dans leur comptabilisation en valeur de marché, les entreprises ont le choix entre comptabiliser en en pertes et profits le résultat global de la valorisation, ou ne comptabilisé en pertes et profits que la valorisation des opérations spéculation (<<trading >>);
- des opérations de couverture peuvent être affectées à des risques sans être comptabilisés dans le compte de résultat si la couverture est parfaitement définie, mesurable et affectée à un risque clairement identifié ; dans certains cas, il peut être possible de considérer une position globale et non une couverture opérations par opposition ;
- Les garanties données doivent être valorisées à leur juste valeur.

1-5-2-3 normes comptables et trésorerie

IAS 1 – Présentation des états financiers IAS 1,

Présentation des états financiers énonce les dispositions générales relatives aux états financiers, y compris des lignes directrices concernant leur structure et les dispositions minimales en matière de contenu, et présente les concepts généraux comme la continuité de l'exploitation, la comptabilité d'exercice et la différence entre courant et non courant. La norme stipule qu'un jeu complet d'états financiers doit comprendre un état de la situation financière, un état du résultat net et des autres éléments du résultat global, un état des variations des capitaux propres et un tableau des flux de trésorerie. En vigueur le

1er janvier 2011; une application anticipée est permise. Les modifications s'appliquent aux périodes ouvertes à compter du 1er janvier 2023; leur application anticipée est permise.

IAS 8 – Méthodes comptables,

Changements d'estimations comptables et erreurs IAS 8, Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs est appliquée à la sélection et à l'application de méthodes

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

comptables ainsi qu'à la comptabilisation des changements de méthodes comptables, des changements d'estimations comptables et des corrections d'erreurs d'une période antérieure.

La norme exige la conformité à toute IFRS s'appliquant spécifiquement à une transaction, un autre événement ou une condition et fournit des indications pour l'élaboration de méthodes comptables pour d'autres éléments qui donnent lieu à des informations pertinentes et fiables. Les changements de méthodes comptables et les corrections d'erreurs sont généralement comptabilisés de façon rétrospective tandis que les changements d'estimations comptables sont généralement comptabilisés de façon prospective. En vigueur à compter du 1er janvier 2011, et une application anticipée est permise. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023. L'application anticipée est permise

IAS 12 – Impôts sur le résultat

IAS 12, Impôts sur le résultat met en place une méthode globale axée sur le bilan pour comptabiliser les impôts sur le résultat selon laquelle sont comptabilisées les conséquences fiscales actuelles des transactions et autres événements et les conséquences fiscales futures du recouvrement ou du règlement futur de la valeur comptable des actifs et des passifs d'une entité. Les écarts entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs, et les pertes fiscales et les crédits d'impôt reportés en avant, sont comptabilisés, sauf dans quelques rares exceptions, à titre de passifs ou d'actifs d'impôt différé, ces derniers étant assujettis à un test des bénéfices probables. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017. Leur application anticipée est permise.

IAS 16 – Immobilisations corporelles

IAS 16, Immobilisations corporelles décrit le traitement comptable pour la plupart des types d'immobilisations corporelles. Les immobilisations corporelles sont initialement évaluées au coût, puis réévaluées soit au moyen du modèle du coût ou de celui de la réévaluation, et amorties de sorte que le montant amortissable est réparti systématiquement sur sa durée d'utilité.

S'applique aux états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011 et l'application anticipée est permise. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022.

L'application anticipée est permise.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

IAS 41 – Agriculture

IAS 41, Agriculture traite de la comptabilisation des activités agricoles, soit la transformation d'actifs biologiques (animaux et plantes vivants) en produits agricoles (produit récolté des actifs biologiques de l'entité). La norme exige habituellement que les actifs biologiques soient évalués à la juste valeur diminuée des coûts de la vente. S'applique aux états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011 et l'application anticipée est permise. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022. L'application anticipée est permise.

IFRS 1 – Première application des Normes internationales d'information financière

IFRS 1, Première application des Normes internationales d'information financière prescrit les procédures qu'une entité doit suivre lorsqu'elle applique les IFRS pour la première fois pour préparer ses états financiers à usage général. Elle prévoit des exemptions limitées à l'exigence générale de se conformer à chaque IFRS en vigueur à la fin de la première période pour laquelle l'entité présente de l'information financière selon les IFRS. S'applique aux états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011 et l'application anticipée est permise. Les modifications sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022. L'application anticipée est permise.⁴

IFRS 3 – Regroupement d'entreprises

IFRS 3, Regroupements d'entreprises, prescrit la comptabilisation lorsqu'un acquéreur obtient le contrôle d'une entreprise (p. ex. une acquisition ou une fusion). Ces regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition, qui exige généralement que les actifs acquis et les passifs repris soient évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition. S'applique aux états financiers intermédiaires et annuels des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2011. Son application anticipée est permise. Les modifications S'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022. Les entités qui le souhaitent peuvent adopter ces modifications de façon anticipée si elles adoptent aussi, en même temps, tous les renvois mis à jour (publiés dans la même mise à jour du Cadre conceptuel).

⁴ HATTAB f :La gestion de trésorerie dans ne entreprise, cas de l'etbh, mémoire de fin de cycle en sience de gestion

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

IFRS 16 – Contrats de location

IFRS 16 précise la manière de comptabiliser, d'évaluer, de présenter les contrats de location et de fournir des informations à leur sujet. La norme contient un modèle unique de comptabilisation par le preneur exigeant la comptabilisation des actifs et des passifs pour tous les contrats, sauf si la durée du contrat est de 12 mois ou moins ou que l'actif sous-jacent a une faible valeur. Toutefois, la comptabilisation par le bailleur reste largement inchangée par rapport à IAS 17 et la distinction entre les contrats de location-financement et les contrats de location simple demeure. En vigueur à partir du 1er janvier 2019. Une application anticipée est permise. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2020. Une application anticipée est permise.

IFRS 17 – Contrats d'assurance

IFRS 17 établit les principes pour la comptabilisation, l'évaluation et la présentation des contrats d'assurance entrant dans le champ d'application de la norme. L'objectif d'IFRS 17 est d'assurer que les entités présentent des informations pertinentes donnant une image fidèle de ces contrats. Ces informations serviront de base aux utilisateurs des états financiers pour évaluer l'incidence des contrats d'assurance sur la situation financière, la performance financière et les flux de trésorerie de l'entité. L'IASB a décidé provisoirement de reporter la date d'entrée en vigueur d'IFRS 17, Contrats d'assurance, aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022. (L'IASB a également reporté la date d'expiration fixe de l'exemption temporaire d'adoption d'IFRS 9 prévue dans IFRS 4. Par conséquent, les entités qui n'appliquent pas encore IFRS 9 devront le faire à l'égard des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023.

1-5-2-4 l'environnement et technologique de la trésorerie

Si la trésorerie de petites entreprises peut encore être gérée au moyen d'un tableau remplaçant papier et crayon, la plupart des sociétés ont recours à un logiciel spécialisée pour la gestion de leur flux et risques. Sur le marché français, trois sociétés diffusent les produits les plus performants ; il s'agit, par ordre alphabétique, de concept (devenue filiales de groupe anglo-saxon Sage) ,Diagram (filiale du groupe Reuters) et XRT (ex-société CERG). D'autres logiciels également proposé par des éditeurs comme Saari répandre au besoin de structure

Les principaux logiciels de gestion de trésorerie offrant un ensemble de fonctionnalités communes et des spécificités propose à chaque éditeur. Une comparaison de ces produits sortant du cadre de cet

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

ouvrage, nous ne ferons que référence à ce qu'une trésorerie attend d'un outil de gestion de trésorerie et d'aide à la décision, sans être prescripteur de tel ou tel produit.⁵

Un logiciel de gestion de trésorerie doit en premier lieu être paramètre avec une rigueur extrême pour permettre ensuite une gestion optimale de la trésorerie le paramétrage a pour objet de saisir toutes les informations relatives à la société ou au groupe, aux banques et compte bancaire, support des flux financiers, devisé et mode de cotation, taux d'intérêt de référence.

Le logiciel, après la saisie quotidien des flux prévisionnel et réel, offre à son utilisateur le choix entre différents option commune à tous les logiciels ;

- suivi quotidien de la position de trésorerie par banque, compte et devise;
- édition d'état de contrôle des flux, solde, taux de financement et placement ;
- proposition de solution d'optimisation de la trésorerie, globale et par compte, à partir des soldes et des conditions bancaires : virements d'équilibrage, escompte, crédits sports... ;
- mise en place de financement et placement: calcul des échéances, coût et rendement ;
- gestion des risques de taux et change : mesure du risques (calcul de VAR ou Value at Risk), enregistrement et suivi des positions de couverture, calcul du prix et des paramètres des contrats et options...

Le logiciel de gestion de trésorerie peut par ailleurs être interface avec d'autres logiciels de la société (comptabilité, gestion commerciale et suivi des encaissements...) Pour une meilleure gestion du système d'information globale de l'entreprise ; un extrait du site internet de la société Diagramme résume l'intérêt général d'un logiciel Pour la trésorerie.

1- 6 Typologie de la trésorerie

Les facilités de trésorerie sont accordées aux entreprises pour satisfaire leurs besoins temporaires en capitaux dus au décalage entre les dépenses et les recettes en vue de soutenir le déroulement normal de leur activité.

Ces facilités ont pour objet de financer les actifs circulants en contrepartie du fonds de roulement. Cette destination conditionne leur durée qui est généralement d'une année renouvelable.

⁵ [www.cairn.info,tresorerie](http://www.cairn.info/tresorerie)

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

La durée cependant peut être beaucoup plus courte ou encore plus longue selon la nature des besoins à financer.

Les entreprises saisonnières font souvent recours aux facilités de trésorerie.

Le montant qu'on leur accorde est prévu en relation avec les futures rentrées d'argent à l'aide de l'évaluation annuelle de la trésorerie.

Le montant d'autorisation peut être utilisé entièrement ou en partie par l'entreprise

On distingue plusieurs catégories de flux de trésorerie : les flux de trésorerie de l'activité, les flux de trésorerie de l'investissement, les flux de trésorerie de financement, la capacité d'autofinancement, le flux de trésorerie disponible et la variation du BFR.

1-6-1 la trésorerie en active

Lorsque vous croisez ce terme de trésorerie active, comprenez l'ensemble des possibilités de liquidités disponibles pour une société commerciale. On parle aussi de trésorerie de l'actif ou d'actif circulant d'une entreprise

Comment calculer le solde de la trésorerie ? Avec :

$$\text{FRNG} = \text{capitaux propres} + \text{endettement à long terme} - \text{immobilisations. BFR} = \text{stocks} + \text{créances} - \text{dettes (ou actif circulant} - \text{dettes circulantes)}$$

1-6-2 la trésorerie passive

La trésorerie passive regroupe l'ensemble des ressources d'une entreprise (dettes d'exploitation + capitaux propres). La trésorerie passive est égale aux soldes créditeurs de banque et aux concours bancaires. Elle correspond au passif de l'entreprise inscrit sur le bilan comptable.

1-6-3 la trésorerie immédiate

Le ratio de liquidité immédiate équivaut au rapport du disponible sur le passif à court terme (dettes à moins d'un an). Parce que l'actif circulant et le passif à court terme peuvent, en théorie, être convertis en liquidités rapidement, le ratio de liquidité générale fait office de mesure de solvabilité à court terme⁶.

1-6-4 la trésorerie générale

La Trésorerie Générale du Royaume constitue l'une des administrations les plus importantes du Ministère des Finances et de la Privatisation et à travers laquelle transite l'ensemble des flux financiers et comptables de l'Etat et des collectivités locales.

⁶ Op-cit Michel SION

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Elle est également au centre d'un maillage constitué d'administrations publiques, d'établissements publics, de collectivités locales et d'autres grandes institutions financières toutes concernées par la gestion des deniers publics. La TGR a initié, depuis 3 ans, un grand projet de modernisation dont la vision stratégique est sous-tendue par deux objectifs fondamentaux à savoir : - La contribution à l'amélioration substantielle de la gestion des finances publiques. - L'amélioration du service rendu aux clients et partenaires

1-7 les éléments constitutifs de la Trésorerie

Pour réaliser un plan de trésorerie de qualité et faire un suivi efficace, il faut synthétiser l'ensemble des flux financiers dans un tableau unique. Il faut bien évidemment partir du solde bancaire puis prévoir l'ensemble des entrées et des sorties de fonds.

Les principaux éléments constituant la trésorerie :

1-7-1 La Caisse

Elle représente un élément essentiel de la trésorerie, car elle contient toute les liquidités dont entreprises dispose et donc elle a accès sur l'immédiat et sans recours à un quelconque déplacement. La caisse est constituée, des dépenses (recettes) et des décaissements (dépenses) qu'effectue l'entreprise. ⁷

1-7-1-1 les recettes

Les recettes plus importantes dans l'entreprise sont :

Les recettes de l'activité principale de l'entreprise

Elles sont encaissées soit des caisses régionales soit par la trésorerie. Les règlements en caisse se font : en chèque ou encore à un compte courant faisant l'objet d'un règlement périodique. Le principe de l'unité de trésorerie nécessite le versement par la caisse à la trésorerie de leur fond disponible. Le versement s'effectue aux banques ou à la poste.

Ces fonds sont centralisés à des comptes géré par la trésorerie.

Les recettes dites << hors activité principale >>. Elles concernent des ventes de vieilles matière, des locations diverses, etc...

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Il existe un problème particulier à ses recettes : le débiteur a l'initiative du mode de règlement, aussi la reconnaissance des sommes encaissées est souvent difficile.

Ce problème est résolu par l'utilisation de compte << **avis de recettes** >> tenu au bureau des clients et à la trésorerie qui ont pour charge de reconnaître la nature des recettes.

Les produits financiers

Les produits financiers correspondent aux produits issus de l'endettement net et du placement de la trésorerie (en particulier les valeurs mobilières de placement) Parmi ces produits on cite << **les produits financiers hybrides** >>, ils sont à base d'options (bon, obligations convertibles) ou sans option (obligations remboursement en action, certificat d'investissement) et qu'on ne peut pas toujours classer immédiatement en capitaux propres ou en dette.⁷

Les subventions de l'état

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

1-7-1-2 Les dépenses

Elles peuvent être classées comme suit :

Les salariés et les pensions de retraite

Règles par virement postaux, virement bancaire ou par la caisse centrale.

L'alimentation des caisses

La trésorerie adresse à la banque, auprès de laquelle l'argent bénéficiaire est accrédité, une mise à disposition de fonds, elle demande à la banque de mettre à disposition de l'argent accréditif les fonds nécessaires.

Les règlements en relation directe avec l'activité principale

Il s'agit des débours (agent avancé) , des indemnités (somme allouée pour dédommagement d'un préjudice. Exemple : expropriation...),et des remboursements (billet non utilisés...).

8 LA BAQUE ECONOMIE .gouv .fr

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Les impôts et taxes

Les entreprises sont assujetties à plusieurs impôt dont:

- Impôts précomptes sur les salaires et la position.
- Impôts sur l'activité (exemple : transport...).
- Les patentes et les taxes diverses.

1-7-2 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.

Ces éléments sont :

1-7-2-1 le rapprochement bancaire

Le solde du compte banque a la date réelle de l'inventaire est comparée au solde du compte tenu Par la banque, au moyen du relevé de ce compte a la même date. Ce relevé permet à l'entreprise de pointer les sommes portées au débit et au crédit.

En général, le solde de ce compte ne concorde jamais avec le solde de compte tenu par la banque à la même date. Les différences qui ce dégager 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 << **état de rapprochement bancaire**>>.

1-7-2-2 les comptes bancaires

L'entreprise dispose en général de plusieurs comptes dans des banques différentes.

En effet, lors d'une demande d'emprunt, la banque prêteuse peut exiger une ouverture d'un compte et assurer un certain montant 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 différents comptes.

1-8 les modes financements de la trésorerie

Les modes de financement peuvent être envisagés selon deux approches. Selon l'approche traditionnelle, on distingue trois sources de financement :

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

1-les fonds propres, les dettes et les modes dits alternatifs.

2-La place prise par les marchés financiers dans le financement de l'économie a conduit à une approche qui fait plutôt la distinction, au sein du financement externe, entre financement direct, celui par lequel les entreprises s'approvisionnent directement sur les marchés financiers, et financement intermédiaire, auprès d'un intermédiaire financier tel qu'une banque.

1-8-1-1 la CAF

La capacité d'autofinancement ou CAF représente des ressources internes qui sont générées par l'exploitation courante d'une entreprise. Elle permet notamment d'assurer l'autofinancement d'une entreprise. La capacité d'autofinancement permet de savoir pour une entreprise si elle aura besoin ou non de s'aider de ressources extérieures (emprunts, apports en capital) pour assurer ses financements et fonctionner normalement. C'est un indicateur clé que vous devez nécessairement connaître et qui vous permettra d'évaluer la rentabilité de votre modèle économique.⁸

Le calcul de la CAF

$$\text{CAF} = \text{Résultat net de l'exercice} + \text{Charges non décaissables} - \text{Produits non encaissables} + \text{Valeur comptable des éléments d'actifs cédés} - \text{Produits de cession des éléments d'actifs cédés}$$

1-8-1-2 L'autofinancement

L'autofinancement pour une entreprise consiste à recourir à sa propre trésorerie pour financer un investissement. L'entreprise utilise les profits dégagés au cours des années précédentes, et qui n'ont pas été distribués aux associés (ou prélevés par l'entrepreneur).

Chaque année, l'entreprise peut calculer à partir de son résultat, sa capacité d'autofinancement (CAF). La CAF, comme elle est définie dans l'article « **CAF ou pas**

CAF ? », Est l'ensemble des ressources internes dégagées par l'activité de l'entreprise pour assurer son financement.⁹

1-8-2-3 Le crédit bancaire a court terme

Les crédits bancaires à court terme concernent essentiellement :

^{8 8} Beatrice et Francis Granguillot, Analyse financière, activité-rentabilité, structure financière, tableau de flux, 4^{ème} Edition Gualino, Paris, 2006, page 61 et 64

⁹ Op-cit, Michel SION, page 106 et 110.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

- Les crédits de trésorerie et les solutions permettant de mobiliser de créances clients.
- Les crédits de trésorerie
- Les crédits de trésorerie permettent d'obtenir des ressources de trésorerie pour que l'entreprise puisse financer ses besoins à court terme (charges d'exploitation par exemple).

Constituent ainsi des crédits de trésorerie :

Les découverts bancaires, correspondant à la possibilité pour une entreprise d'avoir un compte courant à la banque débiteur.

Généralement, l'entreprise bénéficie d'un découvert autorisé sur son compte, qui lui permet d'être en négatif jusqu'à un certain plafond et pendant une durée limitée.

Les avances de trésorerie ou facilités de caisse, qui permettent à l'entreprise de bénéficier d'une avance de trésorerie sur une durée assez courte.

1-9- Les placements

1-9-1- Les placements bancaires

Le taux de déplacement son lit libre et dépendant généralement de montant et de la durée du placement ainsi que la qualité signature de la banque ils sont légèrement inférieur ou tout constater sur le marché.

Le calcul des intérêts sur un compte à terme s'effectue sur la base d'une année de 360 jours et sur le nombre exact de jour de placement les intérêts sont versées à l'échéance et ne supporte pas de retenue à la source, ils sont quasi identique au dépôt à terre mais ils sont classés avec les valeurs mobilières hier de placement et leur intérêt supportant dans une retenue à la source comment ils ne sont pas négociables et qu'elle nécessite un traitement administratif plus lourd (le rémunération n'est pas net il vous récupérer un crédit d'impôt) ce type de déplacement à peu d'intérêt pour le trésorerie.¹⁰

- Les dépôts en euros devise sont des déplacements effectués ou auprès de la banque non résidente par rapport au pays de la monnaie placée par exemple un trésorerie peut effectuer un dépôt à terme auprès du filiale ou d'une banque située ou États-Unis.

¹⁰ Philippe ROUSSELOT/Jean-François VERDIE, la gestion de la trésorerie, édition DUNOD, Paris, 1999, page 138.

¹² . Op-cit, Michel SION, page 121.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

1-9-2- Les placements sur le marché

- Le taux de déplacement son lit libre et dépendant généralement de montant et de la durée du placement ainsi que la qualité signature de la banque ils sont légèrement inférieur ou tout constater sur le marché
- Le remboursement anticiper des tomates sur un compte à terme peut-être obtenir moyennement la perte d'une pénalité dépendante des conditions de tout à cette date
- Le calcul des intérêts sur un compte à terme s'effectuer sur la base d'une année de 360 jours et sur le nombre exact de jour de placement les intérêts sont versées à l'échéance et ne supporte pas de retenue à la source
- Ils sont quasi identiques au dépôt à terme mais ils sont classés avec les valeurs mobilières de placement et leur intérêt supportant dans une retenue à la source comment ils ne sont pas négociable et qu'elle nécessite un traitement administratif plus lourd (le rémunération n'est pas net il vous récupérer un crédit d'impôt) ce type de déplacement à peu d'intérêt pour la trésorerie.
- Les dépôts en euros devise sont des déplacements effectués ou auprès de la banque non résidente par rapport au pays de la monnaie placée par exemple une trésorerie peut effectuer un dépôt à terme auprès du filiale ou d'une banque située ou États-Unis

Les marchés offrent une plate très important d'instruments de placement des titre de la créance négociable depuis 1985 les valeurs mobilières comme les obligations et les OPCVM, 1 les actifs synthétiques sont obtenus par les combinaisons d'un actif physique et d'une position sur un contrat financière ¹¹

Ces outils peuvent être échangés sur le marché secondaire les bons du Trésor qui ont des échéances standard bénéficie d'un marché tout à fait liquide. Les taux de rendement de BTF et des BTAN ne sont pas des directement comme comparable puisque les BTF sans calculer sur une base annuelle 360 jours et les BTAN sur une base de 365 jours

La cotation des BTAN sur le marché secondaire s'effectue à la fois en prix et en rendement actuariel et cette des BTF s'exprimer en taux de rendement in fine sur la base annuelle de 360 jours

1-10- L'origine problème de trésorerie

Que peut tout entreprises, on trouve des problèmes soit structurels soit conjoncturel.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

D'autres problèmes peuvent également émaner de l'organisation de la gestion de la trésorerie dans une entreprise.

Ces problèmes structurels de trésorerie sont essentiellement des problèmes à moyen et long terme qui tiennent essentiellement à des difficultés telles qu'une insuffisance de fond de roulement (FR) qui peut amener des problèmes de trésorerie.

Si l'on voulait lister les causes principales de ces problèmes, on pourrait trouver les suivantes. Il existe une deuxième série :

1-10-1 problème structurels :

Ceux liés au besoin en Fonds de Roulement (BFR) à financer et donc au décalage induit par les fonctionnements de l'activité de l'entreprise.

-Des crédits accordés par les fournisseurs trop courts.

Ce BFR structurellement défavorable pour l'équilibre financier de l'entreprise implique de prendre des actions au niveau du bas du bilan afin de restaurer la trésorerie de l'entreprise.

1-10-2 problèmes conjoncturel

Des problèmes touchant le court terme, tel ceux qui résultent de fluctuations à court terme de l'activité de l'entreprise et donc des mouvements encaissements et décaissement.

- Les variations saisonnières de l'activité qui peuvent conduire à d'importants besoin de trésorerie à certaines périodes de l'année ;

1-10-3 problèmes conjoncturel

Il peut s'agir soit de choisir des modes de financement approprié comme les crédits de compagnie par exemple, soit de recourir à des techniques tel que l'affacturage. D'autres problèmes peuvent également émaner de l'organisation de la gestion de la trésorerie dans une dans une entreprise. Les problèmes organisationnels sont liées aux dispositions prises au sein d'une entreprise pour faciliter la gestion par les responsables financiers de l'entreprise.

1-11- Les principales causes des crises de trésorerie

Nous n'avons constaté que la variation de la trésorerie du résultat de tous les flux financiers traversant l'entreprise.

Ce besoin peu être atténué grâce au délai de paiement accordés par les fournisseurs ; ces derniers permettant de conserver temporairement de la trésorerie au sein de l'entreprise.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

1-11-1 Une diminution de la rentabilité

La première cause de la dégradation de trésorerie est une diminution de la rentabilité. Baisse de chiffre d'affaires, augmentation des pertes et des capitaux propres ont une conséquence sur le fonds de roulement qui diminue lui aussi.

1-11-2 Une augmentation soudaine et importante de l'activité

Lors d'un lancement de produit ou de la création d'une entreprise, cette dernière ne prévoit pas toujours une augmentation rapide et importante de son activité. Les ventes augmentent et le besoin de fonds de roulement suit cette croissance. Or, ce besoin n'est pas toujours ajusté et l'entreprise manque de ressources pour financer son activité.

1-11-3 Un niveau d'autofinancement trop élevé

Il arrive que l'entreprise finance ses investissements par ses fonds propres de manière trop importante. La part de sa rentabilité consacrée aux investissements est trop élevée, ce qui impacte sa trésorerie.

1-11-4 Des problèmes inattendus

C'est sans doute la difficulté la plus courante. Les clients qui tardent à payer, les stocks qui augmentent... et la trésorerie de l'entreprise qui diminue.

Les causes de diminution de la trésorerie d'une entreprise peuvent donc avoir différentes origines. Pour analyser au mieux la situation et ajuster la politique de fonctionnement de l'entreprise, l'idéal est de s'équiper d'un logiciel de gestion de trésorerie.

Section 2 : le budget de Trésorerie et la gestion budgétaire

Nous avons vu que le plan financement s'étale sur plusieurs années, mais le budget de trésorerie lui, il est plus court terme, ne s'étalant que sur une seule année mais en calculant ses éléments mois par mois.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

1. notion sur le budget et la gestion budgétaire

1.1 Notion sur le budget

Le budget de trésorerie est un tableau du prévisionnel financier qui a pour objectif de traduire les dépenses et les recettes prévues sous forme de flux monétaires prévisionnels. On y recense un ensemble d'encaissements et de décaissements sur l'horizon de prévisions financières choisi.¹²

1.2 Notion sur la gestion budgétaire

La gestion budgétaire repose sur trois concepts : la prévision, la budgétisation et le contrôle budgétaire.

Le second, à établir un rapport entre les objectifs espérés et les moyens mis à disposition pour les accomplir.

¹² Jean- Claud Juhel « Gestion optimal de la trésoreries des entreprises « Gestion et management ;Université Nice Sophia Antipolis 1978 p44

¹⁴ Op Hubert de La BRUSLERIE

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

Figure N°01 : La procédure d'établissement d'un budget

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

2 -Rôle et objectifs du budget et gestion budgétaire

2.1 Ma définitions de budget

On va choisir une seule définition

Il détermine le résultat de chaque mois en termes de flux financiers ce budget doit tenir en compte des délais de règlement, c'est-à-dire de la date d'échéance des factures.

Nous pouvons dire donc que le budget de trésorerie est une prévision des encaissements et décaissement attendus par une entreprise au cours de l'année suivante et que un outil de planification financière à court terme.

Est un ensemble des budgets des recettes et de dépenses, d'exploitation et hors exploitation, de la société il détermine le résultat de chaque mois en terme de flux financiers ce budget doit tenir compte des délais de règlement, c'est à dire de la date d'échéance des factures. Chaque entreprises doit disposer d'un budget de trésorerie précis chiffré et vérifié. 14 il permet de :

- Choisir le ou les modes de financement ou de placement les plus adéquats, dans le but de disposer des financements nécessaire aux meilleures conditions possibles, et d'optimiser le résultat financier de l'entreprise.
- l'ensemble des flux hors exploitation.

2-2 Le rôle du budget

Le budget sert à établir la liste des charges et des produits générés sur un exercice, et les bénéfices résultants.

Le plan de trésorerie, quant à lui, sert à prévoir/gérer les entrées et sorties d'argent

2-3 L'objectifs du budget

Gestion de la trésorerie doit tout d'abord, permettre à l'entreprise d'éviter la cessation des paiements. Elle doit assurer également, l'utilisation optimale des excédents de trésorerie et rechercher des moyens de financement à court terme au moindre coût.

2-4 Rôle de la gestion budgétaire

La gestion budgétaire utilise des données d'entrée sur vos ventes pour estimer les quantités à produire, les charges et les moyens nécessaires à celles-ci.

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

2-5 les objectifs de la gestion budgétaire

En fonction des objectifs de l'entreprise et des informations disponibles sur l'état de la situation, le gestionnaire prend des décisions.

Si l'information était parfaite, les décisions pourraient être optimales et les résultats correspondraient parfaitement aux objectifs

3- Les différents types de budget

- Budget des ventes.
- Budget des achats.
- Budget des autres charges.
- Budget des investissements.
- Budget de la TVA.
- Budget des décaissements.
- Budget des encaissements.
- Budget de trésorerie.

3-2 Le budget financier

Un budget financier est un document qui tente de mettre en évidence la situation économique d'une entreprise pendant une certaine période.

Un budget financier dans la budgétisation signifie prévoir les revenus et les dépenses de l'entreprise à long et à court terme.

4- Les procédures d'élaboration d'un budget

Le processus d'élaboration du budget principal des dépenses comprend plusieurs étapes :

4-1 Le processus de budgétisation

Le processus budgétaire est un outil qui, en contrôle de gestion, retranscrit les orientations stratégiques de l'entreprise en produisant une vision chiffrée de l'avenir.

4-1-1 Le budget commercial

Le budget commercial regroupe les états financiers des charges et recettes à prévoir pour la création ou le développement d'une activité de commerce.

4-1-2 Le budget de production

Le budget de production comprend les frais administratifs et de communication spécifiquement dédiés à la réalisation du projet. Il intègre également une quote-part des coûts fixes de la structure (autrement dit des charges permanentes présentes dans le budget de fonctionnement) Le budget de production a pour but la mise en œuvre de tous les moyens matériels, méthodes et procédés, existants

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

ou à créer, afin d'assurer le niveau de production nécessaire pour répondre, dans les délais impartis, aux objectifs fixés par le budget des ventes..

4-1-3 Le budget des approvisionnements

Le budget des approvisionnements a pour objectif d'assurer une gestion de stock de matière achetée, la meilleure possible afin d'éviter à la fois une rupture de stock et en même temps un sur-stockage Le budget des approvisionnements tient compte :

- des cadences de consommations fournies par le budget des ventes (marchandises) ou le budget de production (matières premières).
- du rythme des approvisionnements c'est à dire du nombre annuel de commandes Le budget des approvisionnements a pour but d'assurer pour les marchandises et les matières achetées une gestion optimale des stocks en évitant leur rupture ou leur gonflement excessif.

4-1-4 Le budget des investissements

Ce budget sert à financer toutes les dépenses qui ont vocation à modifier ou enrichir le patrimoine de la collectivité.

Par exemple, les collectivités achètent des biens et matériels durables le budget d'investissement d'une collectivité territoriale (commune, département ou région) est composé de recettes et de dépenses.¹³

4-1-5 Le budget de Trésorerie

Le budget de trésorerie est un tableau financier qui reprend, mensuellement, tous les encaissements et décaissements prévisionnels de l'entreprise sur une période définie, souvent de 12 mois.

5- Processus de la gestion budgétaire

5-1 Prévisions

La prévision est une fonction qui permet d'estimer la demande future des biens et services offerts par l'entreprise, cette fonction est établit soit mathématiquement (données historiques), soit intuitivement (connaissance du marché), soit en combinant les deux méthodes.

¹³ [www :petite-entreprise :net](http://www.petite-entreprise.net)

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

5-3 Budgétisation

Est un terme utilisé en comptabilité pour plusieurs sujets. Il peut en premier lieu correspondre au fait d'inscrire une somme précise au budget d'un projet (ou d'une tâche).

5-3 Contrôle budgétaires

Méthode d'élaboration de budgets prévisionnels dans l'entreprise ainsi que d'interprétation des écarts entre prévisions et réalisations.

Section 3 : Le risque de la gestion de trésorerie

La gestion des risques financiers a pour but de créer un cadre de références aux entreprises afin d'affronter efficacement le risque.

L'entreprise portuaire de Bejaia à atteins on équilibre financier pour l'exercice 2020 et 2021

3-1 La définition de risques de trésorerie

La notion de risques financiers varie néanmoins fortement en fonction de l'activité de votre entreprise concernée et de ses opérations financières.

Il est par ailleurs difficile d'en dresser une liste exhaustive, d'autant que la globalisation a considérablement augmenté le nombre de risques auxquels sont confrontés les entrepreneurs.

Il est néanmoins possible de déterminer certaines grandes catégories de risques financiers.¹⁴

3-2 Le calcul de risques de trésorerie

La trésorerie se calcule en faisant la différence entre tous vos encaissements et tous vos décaissements. Elle peut être positive quand vous avez de l'argent en banque ou négative si vous êtes à découvert.¹⁵

FRNG = capitaux propres + endettement à long terme - immobilisations.
--

BFR = stocks + créances - dettes (ou actif circulant - dettes circulantes)

3-3 Les types de risques de trésorerie

La trésorerie d'une entreprise peut faire face à 2 grands types de risques spécifiques

¹⁴www.I-expert-comptable.com

¹⁵AFTE (Association des trésorieriev d'entreprise),les cahieers techniques , www.afte.com

Chapitre 1 : Notion de Base sur la Gestion de Trésorerie

- Les risques de taux, quand la variation des taux d'intérêt peut impacter la valeur des placements ou des dettes de trésorerie.
- Les risques de change, quand la société a de la trésorerie dans plusieurs monnaies. La variation des taux de change peut avoir un impact sur la trésorerie du groupe.

3-4 le risque d'une mauvaise gestion de la trésorerie ?

Une mauvaise gestion de trésorerie peut arriver plus facilement qu'on le soupçonne et nuire à votre entreprise. Retards de paiement, mauvaises estimations, mauvais investissements... Les causes sont nombreuses et les conséquences peuvent être fatales.

Conclusion

Le trésorier doit effectuer une synthèse des conséquences monétaire de ces opérations, à court terme et à moyen terme.

Parallèlement, le trésorier joue un rôle important dans les choix stratégiques en matière de politique financiers et de gestion des risques.ces deux aspects de son rôle le situent en premier ligne de l'entreprise face à son environnement bancaire et monétaire.

Chapitre 2: Les Prévisions de la Trésorerie

Chapitre 2 : les prévisions de la trésorerie

Après avoir présenté qu'est ce que la trésorerie et définit la gestion de celle-ci, il sera question de déterminer les outils et techniques permettant de gérer la trésorerie.

La gestion prévisionnelle de la trésorerie fait partie d'une démarche globale par laquelle l'entreprise s'efforce simultanément de synchroniser au mieux ses décisions à long termes à court terme, autour d'un fil conducteur cohérent explicité par sa stratégie.

1-1 Définition de la gestion prévisionnelle de la trésorerie.

Elle consiste à prévoir à faire de choix qui engagent l'entreprise pour plusieurs années. Les prévisions de trésorerie visent à suivre l'évolution de son solde de la manière la plus précise possible.

Section 1: les méthodes techniques à long terme le plan financement.

L'analyse du circuit financiers réponde sur l'étude des flux caractérisent financièrement les processus de financement et d'investissement dans lesquels l'entreprise doit recenser les besoins et les ressources qui configurer le circuit de financement de l'entreprise.

1-1- La définition

Le plan financement est un tableau synthétique prévisionnel par les entreprises. Il est constitué d'une colonne emploi présentant l'ensemble des besoins de financement de la société (en investissements, fonds de roulements, remboursement de dettes, paiement de dividendes...) et d'une colonne ressources figurant les entrées d'argent permettant de les financiers (capital social, capacité d'autofinancement, subventions, emprunt...) ¹

Le plan de financement est un document capital pour les entreprises en cours de création deux raisons ;

- La plupart des banques exigent un plan de financement de la part des entreprises qui leur réclamer un emprunt ;
- Le plan financement est le seul moyen qu'à l'entreprise de vérifier à priori que sa politique d'investissement et de financement est cohérente; autrement exprimé, le plan permet de s'assurer qu'il n'existe au cours du temps aucun écart important entre les emplois et les ressources et que l'équilibre financier est ainsi garanti.

Il n'existe pas de durée idéale d'un plan car il s'agit essentiellement d'une question de fait. La durée du plan peut ainsi s'étaler sur 3, 4,5 ou 6 ans, voir plus selon les cas.

¹ LEROY.M « la gestion de la trésorerie », Edition d'organisation, France, 2001, p21

1-2 Caractéristiques du plan financement

Il est établi pour deux années et plus, avec rappel des postes correspondants de l'exercice précédent et il est accompagné d'un rapport ; ne prévoit pas de modèle obligatoire.

*Côté emplois:

- Le besoin de financement généré par l'activité (capacité d'autofinancement lorsqu'elle est négative);
- Le paiement de dividendes ;
- Les dépenses d'investissement (nouvelles immobilisations);
- L'augmentation du besoin en fonds de roulement (augmentation des stocks, des crédits aux clients et des autres actifs circulants des dettes d'exploitation);
- Les remboursements d'emprunt (et éventuellement, le rachat d'actions pour réduire le capital);

*Côté ressources :

- La capacité d'autofinancement (CAF);
- Les augmentations de capital en numéraire ;
- Les produits de cessions d'actifs immobiliers
- La réduction du besoin en fonds de roulement (réduction des stocks, des crédits aux clients et des autres actifs circulants nets des dettes d'exploitation);
- Les ressources externes : augmentation des comptes d'associés nouveaux emprunts auprès des banques, du marché financier (obligation).

1-3 Ajustement du plan financement

❖ La notion d'avant-projet

Le plan de financement dans répartition finale doit témoigner d'un équilibre jugé satisfaisant par la direction de l'entreprise, pour y parvenir il faut généralement élaborer un certain nombre d'avant-projet qui servent de base à la réflexion.²

Lorsque l'on dégage un excédent de ressources sur les besoins, aucun financement supplémentaire n'est à envisager car excédent de ressources entraîne une augmentation des disponibilités.

Le problème se pose au niveau d'un déficit qui signifie que l'entreprise a des besoins financiers, dès lors, le plan de financement sert à prendre des décisions adéquates de financement.

² Source :kochl J Le choix d'investissement, édition Dunod, paris 2003,p82

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

❖ L'équilibrage de plan lorsque les ressources sont limitées

Dans une telle situation, généralement toutes les ressources financières sont mobilisées et la capacité de financement est saturée. Dès lors, l'entreprise ne peut qu'envisager de renoncer à certain investissement si le plan regroupe plusieurs projets d'investissement. Il faut tenir compte de leur impact sur le calcul des flux prévisionnel d'exploitation. C'est donc à la fois la partie ressources et la partie emplois qu'il faut reconsidérer.

❖ L'équilibrage avec possibilité de compléter les ressources financières

A ce stade l'avant projet, si un déficit est constaté, l'entreprise sera dans une situation d'arbitrage entre les ressources complémentaires dont elle a besoin.

Généralement, les flux d'autofinancement prévisionnel sont déjà comptés en totalité et qu'il est difficile de procéder à une augmentation de capital, à ce niveau, l'entreprise sera capable de déterminer la part des besoins qui pourrait être financée par des emprunts et la part qui sera financée par le crédit bancaire.

1-4- La relation entre la trésorerie et le plan de financement

A partir des éléments constitutifs d'un plan de financement, il est a constater que ce dernier regroupe les opérations courantes, les opérations d'investissement, et les sources de financement, ainsi que la politique de distribution des dividendes, dès lors, on retrouve toutes flux financiers qui sont susceptibles d'affecter directement la trésorerie.

Ainsi, il existe un lien direct entre le solde général du plan de financement et le niveau de la trésorerie, à la fin chaque année, nous avons la relation suivant :

Trésorerie de fin de période= Trésorerie de début de période + Le solde du plan de financement

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

Le Tableau n°1 : La structure d'un plan financement

Les éléments	Année		
	N	N+1	N+2
Variation des ressources			
CAF			
Des investissements			
Ressources extérieurs			
-Capital			
-emprunt a long moyen terme			
-Subvention			
Total (1)			
Variation des emplois			
Dividendes			
Investissements nouveau			
Variation BFR			
Remboursements des emprunts			
Total (2)			
Total (3) excédent (insuffisance) de ressource			

Source :kochl J Le choix d'investissement, édition Dunod, paris 2003,p82

Le total des ressources prévisionnelles doit être supérieur au total des besoins prévisionnels pour que l'entreprise puisse disposer d'une marge de sécurité en cas d'erreur de prévisions ou de besoin de financement non prévus, le plan financement que l'entreprise choisira sera celui qui ajustera au mieux le plan d'investissement à la structure financière de l'entité et à la rentabilité à venir.

Section 2: La gestion annuelle par le budget de la trésorerie

2-1 Définition

Le budget de trésorerie est un tableau du prévisionnel financière qui à pour objectif de traduire les dépenses et les recettes prévues sous forme de flux monétaire prévisionnels. On y recenser un ensemble d'encaissement et de décaissement sur l'horizon prévision financière choisi.³

- ❖ C'est un état prévisions des flux financiers (rentrées et sorties de liquidités), il est le reflet des éléments fournis par les autres budgets de l'entreprise tels que le budget des investissements, le budget des ventes, le budget des achats...etc.

³ :kochl J Le choix d'investissement, édition Dunod, paris 2003,p82

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

*Le budget de trésorerie permet :

- D'établir la situation professionnelle de la trésorerie (banque, caisse, CCP);
- D'équilibrer tout au long de la période concernée les encaissements et les décaissements de liquidité ;
- De prévoir le besoin de financement externe à court terme;
- De déterminer le minimum de liquidité nécessaire à l'entreprise ;
- De porter un jugement sur la politique générale de l'entreprise

Le budget de trésorerie est élaboré généralement mois par mois pour une période de 12 mois

2-2 la construction de budget la trésorerie

Comment construire un budget de la trésorerie prévisionnel ?

Le budget de trésorerie est constitué de trois tableaux

- le tableau des encaissements prévisionnel de la période relatifs aux opérations réalisée
- le tableau du décaissement prévisionnel de la période relative aux opérations réalisées
- le tableau de la situation de trésorerie qui d'écrit le solde de trésorerie a la fin de chaque période.

- Recenser les encaissements

On retrouve dans cette première partie du budget de trésorerie l'ensemble des sommes qui l'entreprise est supposée encaisser sur la période prévisionnelle ; et notamment les créances clients (TTC).⁴

- les subventions à recevoir,
- le déblocage du ou des emprunts prévus
- les apports de numéraire en capital ou en compte courant d'associé,
- les éventuels dégrèvements et remboursement de crédit d'impôt (CVAE, TVA crédit d'impôt apprentissage, etc.).
- les produits de cessions des immobilisations

⁴ Beatrice et Grandguillot, analyse financière 6eme edition,paris,p 189

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

Tableau n° 2:le tableau des encaissements

Eléments	Janvier	Février
Recette d'exploitation -Vente d'encaissements -Règlements client		
Total recette d'exploitation		
Recette hors exploitation -Apport en capital -Emprunt a plus d'un ans -Autre recette (subvention, produit financiers ...)		
Total hors exploitation		
Total recette		

source Beatrice et Grandguillot, analyse financière 6eme edition,paris,p 189

Origines

- Budget vente
- Donnée des périodes précédentes
- Donnée du bilan
- Budget de financement des investissements
- Budget des investissements et budget de financement des investissements

Recenser les décaissements :

A l'inverse des encaissements, cette partie du budget de trésorerie comprend tous les montants que l'entreprise va décaisser sur la période prévisionnelle⁵ et notamment :

- les dettes fournisseurs (TTC)
- les incessamment budgétaire (immobilisations corporelles, incorporelles et financiers),
- les impôts et taxes (CVAE, CFE, TVA, IS, taxe d'apprentissage, formation continue, effort construction, etc.),
- les remboursements d'emprunt (échéances globales).
- les remboursements d'apports en comptes courants d'associés
- les dividendes

⁵ Beatrice et Grandguillot, analyse financière 6eme edition,paris,p 189

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

Tableau n° 3 : Le tableau des décaissements

Eléments	Janvier	Février
<u>Dépense d'exploitation</u>		
-Achat comptant		
-paiements fournisseurs		
-Salaires et charge social		
-TVA , IS		
-Autre dépenses (charge financière)		
Total dépenses d'exploitation		
<u>Dépenses hors exploitation</u>		
-Investissements		
-Remboursements		
-Dividendes		
Total dépenses hors exploitation		
Total recettes		

source Beatrice et Grandguillot, analyse financière 6eme edition, paris,p 189

Origine

- Budget approvisionnement
- Données des périodes précédents
- Budget de production ou de fonctionnement
- Budget de TVA ou CR
- Budget des charges
- Budget des investissements
- Données du bilan

Identifier les délais de règlement

Construire un budget trésorerie nécessite d'avoir connaissance des variables essentielles suivantes:

- le délai de paiement des fournisseurs (15 jours à compter de la date de facture, 30 jours fin de mois, etc.),
- le délai de règlement des clients,
- les dates de prélèvement des divers impôts et taxes auxquels l'entreprise est assujettie,
- les dates de paiement des salaires (fin de mois, le 5 du mois d'après, etc.),
- les dates limitées de paiement des charges sociales (fin de mois, fin de trimestre, fin d'année)...

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

calculer le solde prévisionnel de trésorerie par période

Pour déterminer le solde prévisionnel de trésorerie à un moment donné, il convient d'imputer chaque mouvement de trésorerie à la bonne période et d'effectuer le calcul suivant :

Solde final de trésorerie =

Solde de trésorerie de départ + encaissements prévus sur la période - décaissement prévus sur la période

Tableau n°4 : Le tableau de situation de trésorerie

Elément		Janvier	Février
Solde initial	1		
Recette total	2		
Dépanne total	3		
Solde de la période	4		
Solde a la fin de la période			

Source Beatrice et Grandguillot, Analyse financière 6eme édition , paris p 192

Origine -Solde du mois précédent (janvier pour l'ouverture du bilan)

-Tableau des encaissements

-Tableaux des décaissements

Le solde prévisionnel a la fin de chaque période devra être comparé au solde réel a fin d'évaluer les écarts, d'en chercher la cause et de prendre, les mesures les plus pertinentes.

2-3 Analyse du budget de trésorerie

L'équilibrage de la trésorerie consiste à résorber les soldes négatifs et à éliminer les soldes trop excédentaires

➤ Les soldes négatifs :

Un solde est négatif lorsque les recettes sont inférieures aux dépenses, cela signifie que l'entreprise a un besoin de financement à court terme et elle doit en premier temps d'augmenter le délai crédit fournisseur, et réduire les dépenses prévisionnelles. Elle doit aussi réduire le délai crédit clients et prendre des mesures incitatives pour règlement comptant de la part de ses clients, ainsi la recherche

Chapitre 2: Les Prévisions de la Trésorerie

des moyens de financement à court terme qui permettent de couvrir les besoins de trésorerie tel que les découverts bancaires.⁶

➤ Les soldes positifs :

C'est la situation inverse, c'est à dire que les recettes sont supérieures aux dépenses, cela est synonyme que l'entreprise n'a aucun problème de financement à court terme. Il faudra alors d'examiner les formes de placement a court terme les mieux adaptées afin de rentabiliser les capitaux (SICAV, Fond commun de placement...)

Section 3 : La gestion permanent au jour le jour (gestion journalière)

3-1 définitions :

C'est une démarche journalière et un suivi quotidien des flux monétaire de l'entreprise, qui sont repris dans une fiche de suivi pour chaque compte bancaire, et de préférence sur un horizon glissant de 30 jours, car le montant placés dans les dépôts à terme ou les bons de caisse ne donne lieu a rémunération unique que lorsqu'il son bloqués à un mois au minimum.⁷

Le gestionnaire de trésorerie réaliser une gestion au jour le jour pour but participer à l'optimisation du résultat financier et atteindre l'objectif de la trésorerie zéro ; qui est un principe de base de la gestion de trésorerie en date de valeur, présente par D. Nguyen en finance en 1972²¹ . Ce n'est que grâce à une gestion quotidienne que le trésorier peut maintenir en permanence ses soldes bancaires le plus proche possible de zéro. La gestion en date de valeur consiste a un enchaînement de tâches quotidiennes :

- appel des banques et rapidement des mouvements de la veille ;
- intégration de ces mouvements sur le fichier en valeur ;
- inscriptions des soldes et prise de décision : équilibrage, emprunt ou placement²¹.

La fiche de suivi en date de valeur constitué le document de travail quotidien du trésorier de l'entreprise, quelques remarques sont nécessaires pour bien comprendre la nature de ce document.

- La fiche de suivi en date de valeur est de nature extracomptable; elle permet de positionner en date de valeur et non plus en date comptable les opérations de recettes et de dépenses de l'entreprise. Dans ce principe, cette fiche n'est guère différente d'un plan de trésorerie. Seul l'horizon change et le découpage de cet horizon en période élémentaires.

⁶ Beatrice et Grandguillot, analyse financière 6eme edition, paris, p 189

⁷ DESBRIERES, P, POINCELOT, E «gestion de trésorerie» Edition EME Paris 1999 P64

Chapitre 2: Les Prévisions de la Trésorerie

- La fiche de suivi en valeur répond les flux d'encaissement et décaissement par nature d'opération : réception ou émission de chèque, virement, avis de prélèvement encaissements d'effet de commerce.
- Sur la fiche de suivi apparaît le solde avant décisions qui est la résultante des opérations du jour cumulée avec le solde de la veille ;
- Les décisions prises par le trésorier apparaissent sur la fiche : il s'agit soit de décision recettes (de financement car elles créditent le compte de l'entreprise).

Soit de décisions de dépenses (placement ou blocage car elle débiteur le compte de l'entreprise pour le ramener à zéro).

- Le solde après décisions doit normalement être égal à zéro (voir plus loin).²²

Chapitre 2: Les Prévisions de la Trésorerie

Le tableau n°5 : Le tableau de la gestion journalière

	Lundi	Mardi	Mercredi	Jeudi
Solde initial				
-Mouvement créditeur				
-Remise cheque sur placement				
-Remise cheque hors placement				
-Remise d'espèce				
-Effets a encaissements				
-Effets a l'escompte				
-Virement reçus				
-Autres				
Total de recette				
-Mouvement débiteurs				
-Cheque émis				
-Effet domicilies				
-Virement émis impayé				
-Autres				
Solde avant décision				
Décision				
-Escompte				
-Placement				
-Agios virement banque a banque recette change recette				
-Virement banque a banque dépense change dépense				

Source DESBRIERES,P,POINCELOT,E «gestion de trésorerie» Edition EME Paris1999 P64

D'après cette fiche de valeur, on constate que toute les opérations enregistrer s'effectuent entre la banque et l'entreprise, dont il faut comprendre les différents moyens le paiement et les conditions de banque.

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

3-1-1 les principes moyens de paiements

✓ **Le chèque** : il faut distinguer deux sortes de chèques à savoir

A- le chèque d'entreprise :

émis par le titulaire de compte (l'entreprise) appel " tireur " sur une banque appelée " tirée" au profit de " bénéficiaire" (le vendeur , l'exportateur) .Il peut, pour offrir plus de garantie, être certifié c'est à dire que la banque apposé sur le chèque un visa attestant qu'il existe une prévision suffisante sur le compte bancaire lors de son émission et qu'elle bloqué cette prévision jusqu'à l'expiration de délai légal de présentation.

B- le chèque de banque :

émis par une banque, à la demande de l'acheteur et qui représente donc un engagement direct de paiement de celle-ci.

Les effets de commerce : ils rencontrent sous deux formes

A- la lettre de change ou traité :

est un écrit par lequel le vendeur (tireur) donne ordre à l'acheteur (tiré) de payer à vue ou à une date déterminer une certaine somme a lui-même ou à un tiers (bénéficiaire).

B- le billet à ordre :

C'est un écrit mais il est émis par l'acheteur appelée " souscription " au profit du vendeur " bénéficiaire " ; Hormis cette différence essentiel, ce dernier présente les mêmes caractéristiques que la lettre de change.

le virement bancaire

Le virement bancaire est un ordre donné par un acheteur étranger à son banquier de débiter son compte d'une certaine somme pour créditer celui du vendeur.

le mode de paiement

C'est un technique paiement par lesquelles le vendeur exportateur appelé "donneur d'ordre" mandaté sa banque "banque remettante" pour exportateur, par l'intermédiaire de sa correspondante "banque présentatrice", le règlement ou l'acceptation de l'acheteur "tiré" au moment de la présentation des documents représentatifs de la marchandise (documents de transport et d'assurance, facture, certificat d'inscription, certificat d'origine, liste de colisage ...).

Chapitre 2: Les Prévisions de la Trésorerie

3-2-2 les conditions de la banque

L'entreprise est dans la nécessité de connaître les conditions de banque dans la mesure où elle permet à cette dernière de bien gérer ses relations-entreprise, puisque aussi les règles de comptabilité de l'entreprise ne sont plus les mêmes que celles de la banque.

A - date de banque

A-1 Date de compensation

C'est la date pour laquelle les banques soldent les différents moyens de paiement de leurs clients sur le grand livre, la date de compensation ne traduit pas un mouvement effectif de la trésorerie.

A-2 Date d'opération

Pour les banques, c'est la date de comptabilisation d'un mouvement par service d'expédition appelé le service production, c'est à partir de cette date que les banques calculent la date de valeur.

A-3 Date de valeur

C'est la date à laquelle une opération enregistrée dans un compte est prise en considération pour le calcul des éventuels, cette date permet au trésorier de calculer les intérêts à payer, et sert d'un outil de vérification des montants d'intérêt enregistrés.

A-4 Heure de caisse

C'est l'heure limitée de comptabilisation par les banques des opérations sur les comptes bancaires de leurs clients au-delà de cette date, toutes opérations sont rapportées à la date d'opération du lendemain, le trésorier doit bien entendu s'organiser pour la remise des chèques soit réalisée chaque jour avant cette heure. L'heure de caisses n'est pas uniforme, elle varie entre 10 et 16 heures et elle dépend de l'organisation propre de l'argent et se négocie par le client.

A-5 Jour de valeur

Au lieu d'entrer ou de sortir du compte au jour de l'opération de saisie, les sommes en considération (les décaissements) au débitées (les décaissements) sont réellement prises en considération mais par la banque avec un décalage dans le temps, ces jours constituent un mode de rémunération à part entière dans la mesure où la banque dispose des fonds de l'entreprise et les fait

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

fructifier en les prêtant à d'autres entreprises, la période pendant laquelle la banque dispose des fonds de l'entreprise est couramment appelée "float" bancaires ou (écart en valeur)

A-5-1 Les jours ouvrés

Ce sont les jours de fermeture de la banque, en Algérie, ce sont les deux jours de la semaine ma (vendredi et samedi) et y compris les jours fériés.⁸

A-5-2 Les jours ouvrables

Ce sont les jours d'ouverture de la banque, tous les jours de la semaine sauf les jours ouvrés

A-5-3 Les jours calendrier

Ce sont du nombre de sept jours de la semaine

3-2-3 Autre conditions

A- Les commissions

La banque prélève l'ensemble de commissions, que l'on classe en deux catégories : les commissions sur opérations et commissions de compte. Les deux principales commissions de compte dont la commission de mouvement et la commission de plus fort découvert.

A-1 Commissions sur opérations

Le catalogue des conditions bancaire doit intégrer l'ensemble des commissions relatives aux encaissements, décaissement, avis de sort...etc. le tableau ci dessous présente les opérations qui donnent lieu à des commissions sur les opérations

A-2 Commissions de compte

A-2-1 commissions de mouvement

Cette commission est habituellement d'un quart pour mille (ou 0.025%), elle est prélevée sur les mouvements débiteur de nature commerciale, en même temps que les agios sur découvert, à partir de l'échelle d'intérêt la commissions, assimilée à la rémunération d'un service, est débits de nature financière :

⁸ Philippe ROUSSELOT, J-F VERDIE « La gestion de trésorerie », ED 2 Drunod 2017, Paris p73

Chapitre 2: Les Prévisions de la Trésorerie

Agios, remboursement d'emprunt, blocage de placement, virement interbancaire au débit, achat de devise sur le relève de compte, un signé (*) ou (E) indiqué l'exonération.

A-2-2 La commission de plus fort découvert

C'est une commission de 0.05 % calculée sur le plus fort découvert de chaque mois, elle est également prélevée au même temps que les agios, à partir de l'échelle d'intérêt, la spécification de cette commission par rapport à la commission de mouvement c'est que cette dernière peut être négociée par l'entreprise. Même à la possibilité de la suppression pure et simple de celle-ci.

3-2-4 La modernisation de la gestion de trésorerie au jour le jour

La gestion de trésorerie fait aujourd'hui largement appel à l'information, tant à l'intérieur de l'entreprise que pour lui permettre de communiquer avec les banques.

- **le système interne d'information et de décision**

Les grandes entreprises utilisent aujourd'hui fréquemment des logiciels qui automatisent et simplifient considérablement la gestion de la trésorerie, en particulier lorsque le trésorier doit gérer plusieurs comptes bancaires. Ils permettent, entre autres, établissements des "Derniers" utilisée pour la gestion en date de valeur.

Les logiciels peuvent être dédiés au seul processus de gestion de la trésorerie (ils nécessitent dans ce cas une saisie autonome des informations) ou bien être couplé à la comptabilité.

- **Les outils de communication externes**

Les liaisons informations entre les entreprises et leur banques tendent à se développer rapidement leur fiabilité est assurée par la définition de normes (ou protocoles) de communication qui définissent les réseaux utilisés (réseau téléphonique commuté ou TRANSPAC) et les formats de fichiers échangés. L'ensemble de ces normes est rassemblé sous le terme d'ETEBAC (Echanges Télématique Entre les Banques et leur Clients)

- **Analyse des outils externe**

L'utilisation des outils moderne et de communication dédiés à la gestion de trésorerie permet aux entreprises, moyennant des investissements (logiciel de gestion de trésorerie et de communication, carte de communication), d'obtenir deux types d'avantages:

- des conditions beaucoup plus favorables de la part des banques (communication et jours de valeur);

Chapitre 2:Les Prévisions de la Trésorerie

- une réduction des charges financières liées à une mobilisation plus efficace des crédits (réduction du découvert très coûteux et des excédents non rémunérés).

Conclusion

A la clôture de deuxième chapitre, on constate que la gestion de trésorerie est essentiellement prévisionnelle. Il s'agit donc de prévoir les insuffisances et les facilités de trésorerie en rapport avec l'activité de l'entreprise, pour ensuite, permettre un suivi quotidien qui peut se faire à l'aide des fichiers pluriannuelles, périodiques et surtout quotidiennes, qui mettent en évidence les excédents les déficits momentanés de trésorerie, ce qui conduit à faire appel aux décisions de gestion optimales.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Introduction

Après avoir présenté la trésorerie sous un aspect théorique, nous passons au cas pratique qui sert à compléter et à enrichir nos connaissances en matière technique. Pour obtenir plus d'informations des responsables sur les nouvelles normes comptables, et des documents internes de NAFTAL DISTRICT CARBURANTS BEJAIA, nous présentons la manière dont la trésorerie est gérée au niveau de cette dernière.

Ce chapitre pratique contient deux sections, la première concerne la présentation du district carburant de Bejaia et la seconde section intitulée la démarche prévisionnelle et la démarche permanente de la gestion de trésorerie au niveau du district.

Section 1 : présentation de l'organisme d'accueil

1-1 Historique et missions de l'entité

1-1-1 Historique

Issue de SONATRACH, (société nationale pour la recherche, transport, production, transformation et la commercialisation des hydrocarbures), l'entreprise nationale de raffinage et de distribution de produits pétroliers (ERDP) à été créée par le décret N°80-101 du 06 avril 1980.

Entrée en activité le 01 janvier 1982, elle est chargée de l'industrie de raffinage et de la distribution de produits pétroliers, Le 04 mars 1985, les anciens districts (Carburants, lubrifiants, pneumatique et bitume) ont été regroupés sous le nom UND (Unité NAFTAL de Distribution).

En 1987, l'activité raffinage est séparée de la distribution, conformément au Décret n° 87- 189 du 25 Août 1987 modifiant le décret n°80-101 du 6 Avril 1980, modifié ,portant création de l'entreprise nationale de raffinage et de distribution de produits pétroliers , elle s'est créé une entreprise nationale dénommée :« entreprise nationale de commercialisation et de distribution de produits pétroliers », sous le sigle de « NAFTAL ».Elle est chargée dans le cadre du plan national de développement économique et social, de la commercialisation et de la distribution des produits pétroliers et dérivés.

Le 01 janvier 2000 l'activité GPL enfûtage est séparée de l'activité CLP, Par décision n°S 554 du 29 mars 2000, il a été procédé à l'organisation générale de la division CLP et l'identification des zones de distribution « CLP » (Carburants, Lubrifiants et Pneumatiques).

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Par décision n° S 606 du 10 Février 2001, il a été procédé à l'organisation et la classification des centres Bitumes de la Division Bitume.

Par décision n°S 705 du 17 Juin 2002, il a été procédé à la dénomination des zones de distribution CLP et GPL en District.

Par décision n°S 766 du 22 Décembre 2003, il a été procédé à la dissolution de la Branche CLPB.

Par décision n°S 770 du 03 Janvier 2004, il a été procédé à la dissolution des Districts CLP et création des Districts Commercialisation.

A partir du 01.12.2006 l'activité Carburants est séparée de l'activité commercialisation.

1-1-2 Missions de DISTRICT CARBURANT BEJAIA

A partir de 1998, elle change de statut et devient société par action filiale à 100% de SONATRACH avec un capital de 15650000000DA. Parmi ses missions principales :

- L'enfûtage GPL;
- La formulation des bitumes;
- La distribution, stockage et commercialisation des carburants, GPL, lubrifiants, bitumes, pneumatique, GPL /produits spéciaux;
- Le transport des produits pétroliers.

1-2 Présentation du service finance et comptabilité

Le département finance et comptabilité a pour mission de :

- Coordonner et suivre toutes les activités de comptabilité de trésorier, budget et patrimoine
- Consolider, analyser les états comptables et veiller à la sincérité des comptes du District
- Veiller à la concordance des écritures comptables avec les flux physiques et financiers

-Le service finance et comptabilité comprend trois services à savoir :

A- Service trésorerie : il est composé de deux sections, la Section recettes et la section dépenses .Sa mission est de :

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

- Suivre et contrôler les flux, recettes et dépenses de trésorerie.
- Traiter les dossiers de paiement d'investissement, fournisseurs et autres dépenses.
- Etablir les situations de rapprochement des comptes (recettes et dépenses)
- Contrôler et effectuer les comptabilisations des comptes et grands livres de trésorerie
- Etablir des rapports d'activités

B -Service comptabilité générale : il est composé de deux sections, la section SVCD et la section comptabilité. Sa mission est de :

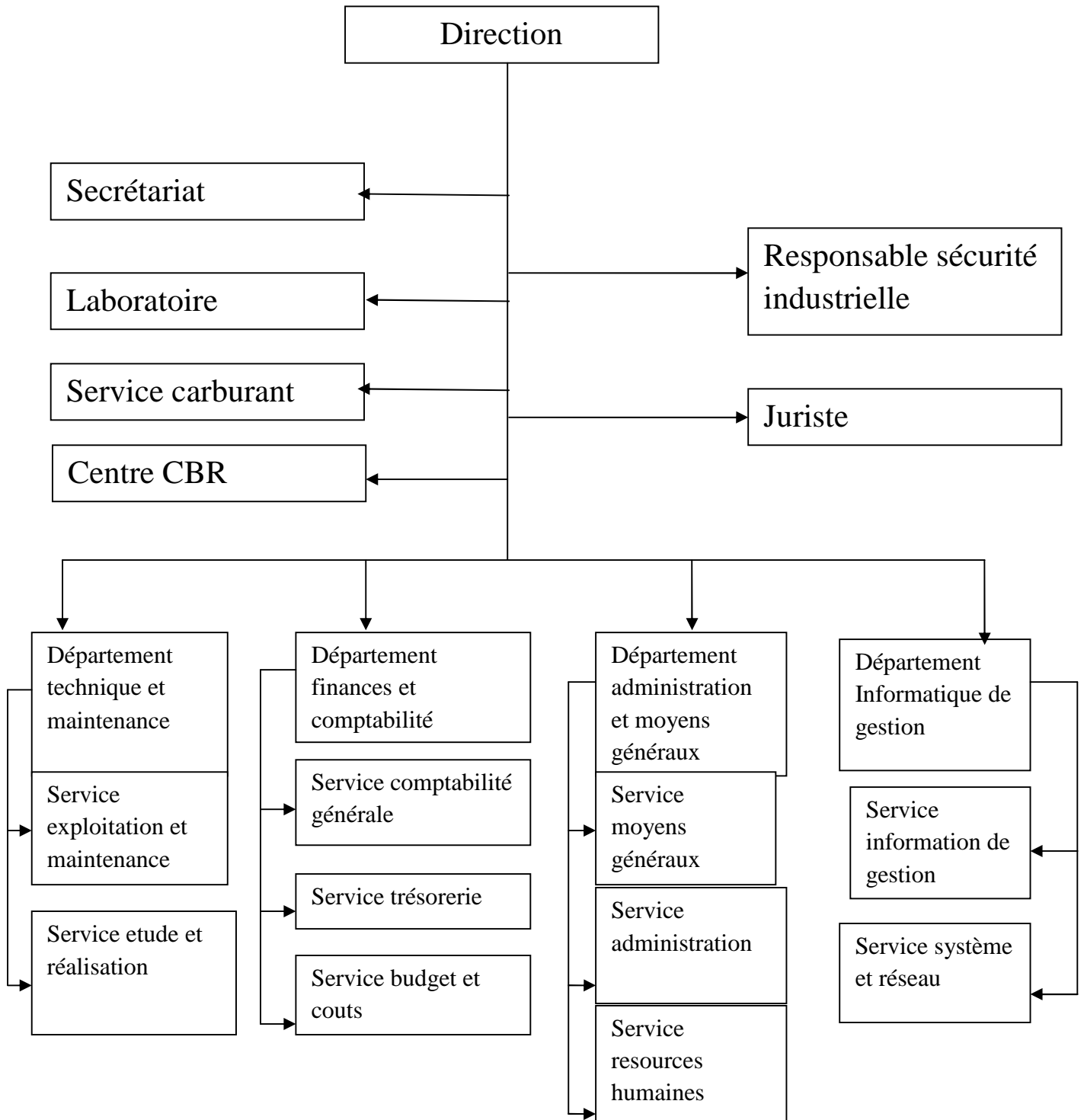
- Procéder aux écritures comptables conformément aux préconisations du plan comptable national.
- Elaborer les documents comptables (Bilans, balances et livres)
- Contrôler les arrêtés de comptes et préparer les inventaires et bilans
- Elaborer les analyses et synthèses comptables
- Procéder aux opérations des clôtures et des réouvertures des comptes

C-Service budgets et coûts : a pour missions de :

- Elaborer les budgets prévisionnels d'investissement et de fonctionnement du district;
- Consolider l'ensemble des charges nécessaires à la détermination du coût;
- Contrôler et traiter les situations financières du district;
- Procéder aux ajustements des budgets et crédits ;
- Assurer le suivi régulier de la comptabilité analytique

Figure N° 2 : Organigramme De NAFTAL Discret Carburant de Bejaia

Schéma Organisationnel du District Carburants de Bejaïa

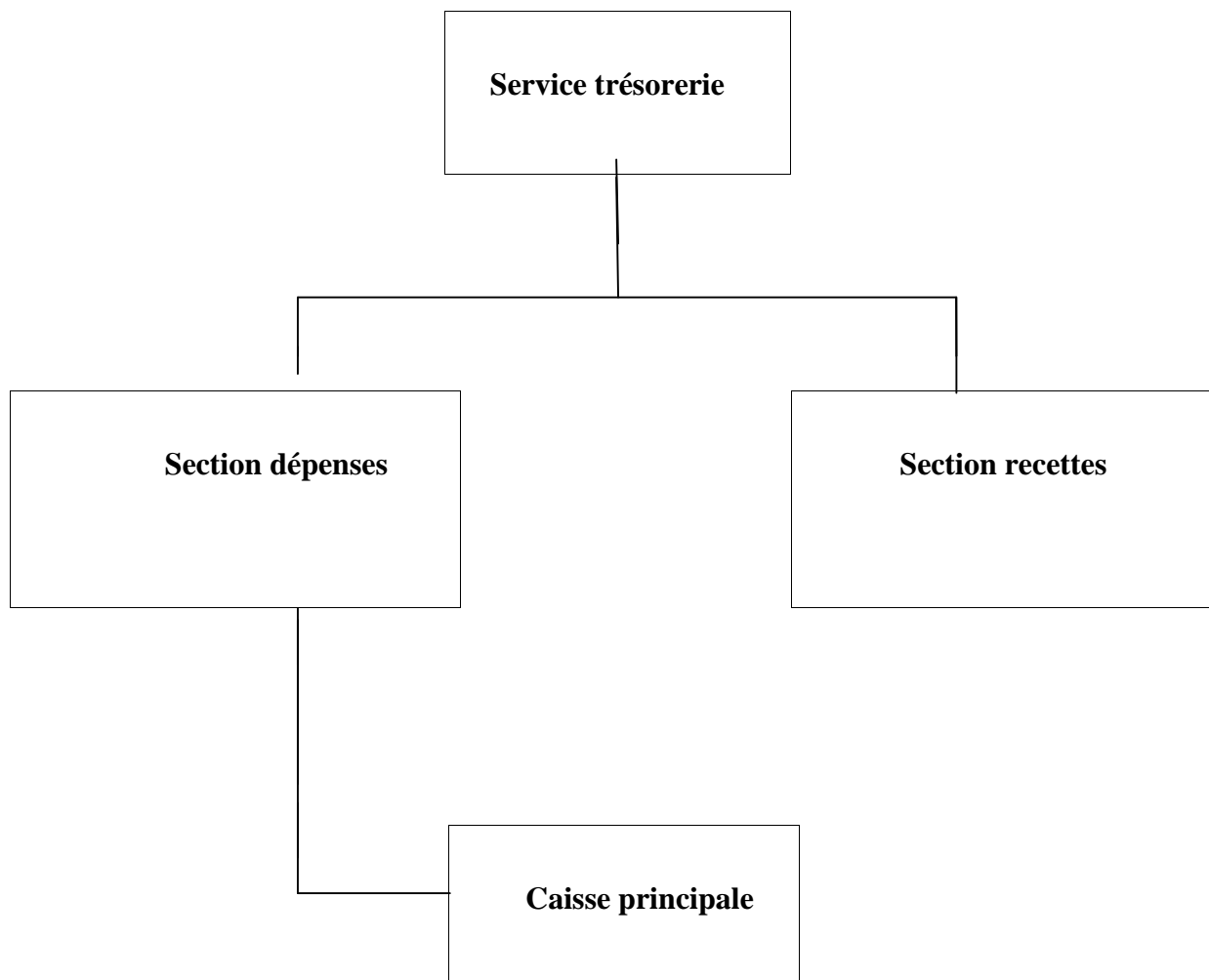


-Organigramme du district carburants de Bejaïa-

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

3- La structure de service de la trésorerie de NAFTAL

Figure N° 2: La structure de service de la trésorerie de NAFTAL



Source : nous-mêmes à partir données recueillies au niveau de NAFTAL

3-La section recette

La section recette du service trésorerie s'occupe principalement de traitement et du contrôle de la journée comptable et le suivi quotidien des recettes du District

3-1 La journée comptable

C'est l'ensemble des documents retraçant toute l'activité d'un centre de frais durant une journée (ventes, encaissement, avoirs)

Elle doit comporter principalement :

- La facturation de la journée

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

- Les moyennes de paiement (bordereau de remise de cheque)
- Les avoirs en produits
- Les récapitulatifs par client et par banque rassemblent les opérations de la journée

3-2 Les activistes de la section recettes

- Contrôler l'existence du moyen de paiement de facture établie (BFL) (cheque, versement, virement)
- Suivre l'encaissement dans les délais de ce dernier
- Traiter selon les instructions le cheque et son retour impayé (aviser le centre concerne convoquer le client, calculer les pénalités correspondantes) ;
- Veiller au rapprochement quotidien des journées comptables et de la relève de compte (ban que CCP)
- Respect des délais de traitement des données

4- La section Dépense

La section dépens fait partie du service trésorerie, sa fonction principale est l'exécution des règlements des fournisseurs ainsi que toutes les charges engagées par les différentes structures (exemple : charge consommation, salaires, impôt et investissement)

4-1 Les activistes de la section

Réceptionner les dossiers de paiements, qui comportent les éléments suivants :

- Bon de commande
- demande de payement
- une facture défective ;
- accusée de réception sil d'un service ou d'un d'entre en magasin s'il s'agit de stock ou de réception des immobilisations s'il s'agit d'un achat investissement
- la fiche d'imputation analyse
- la fiche d'enregistrement pour le dossier paie et d'impôt il suffit de présenter une demande de payement accompagnes de l'état mandatement au d'un avis a payer

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

4-2 Le circuit du dossier de paiement

La structure donnée engage une dépense pour le paiement d'une charge liée a l'activité ou au fonctionnement du service, un dossier de paiement compose des pièces déjà citées doit passer par les différents services pour régularisation et authentification, La procédure du dossier de paiement se résume comme suit :

- L'établissement du moyen de paiement (cheque o virement) après contrôle du dossier et l'existence de toutes les signatures ;
- La remise du chèque au bénéficiaire (structure contractante) ou dépôt de virement a la banque puis remise dune copie au bénéficiaire ;
- Le suivi de l'encaissement du cheque par établissement périodique de l'état de rapprochement bancaire ;
- L'enregistrement des pièces dans le brouillard de la banque par ordre chronologique puis classement des pièces dans des classeurs sociaux ;
- La comptabilisation de la charge au niveau du service comptabilité générale ;
- Etablissement des états de rapprochement bancaires après chaque clôture du mois

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Section 2 : l'analyse de la trésorerie chez l'unité district carburant Bejaia

Introduction

Afin de situer la place de la trésorerie dans l'équilibre financier, nous essaons d'analyser la trésorerie au sein de NAFTAL district carburants de Bejaia en utilisant comme documents d'appuie les deux documents de synthèses fournies par le service comptabilité et finance de cette dernière à savoir les bilans de fin d'année financiers et les tableaux des flux de trésorerie.

2-1- élaboration des bilans fonctionnels de l'unité NAFTAL district carburant de Bejaia pour les années exercice : 2019 2020 et 2021

Les bilans condensés sont élaborés sur la base des données du bilan financier à la fin de chaque exercice.

A-LES BILAN FONCTIONNEL 2019, 2020 et 2021

A-1 Le bilan 2019

Emploi Stable= immobilisation corporelle + immobilisation en cours + immobilisation Financiers

Emploi Stable = 535 140 814,21 + 4 274 000,00 + 12 523 000,00

Emploi Stable =1 622 576 159,94 DA

Emploi courants =Actif Courant exploitation + Actif Courant hors Exploitation +Trésorerie

Actif Courant exploitation= 356 401 811,74 DA

Actif courant hors exploitation = créances

Actif courant hors exploitation = client + Autre débiteur + Impôt Assimiles + Autre actif Courant

Actif courant hors exploitation = 207 575,00 +2 059 810,66 +20 115 543,20+3 325226 091,41

Actif courant hors exploitation =3 247 609 021,01 DA

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Trésorerie actif = 55 001407,91 DA

PASSIF= Ressource durable + passif courant exploitation+ passif courant hors exploitation
(PCHE trésorerie passif

Ressources durable =les capitaux propre +amortissement + DLMT

Ressources durable =1 427 360 487,61+1 077 117 243,26

Ressource durable =2 504 477 730,97 DA

PCHE= autre dette

PCHE= 52 680 220,83 DA

PCE= Fournisseur

PCE= 2 724 430 448,16 DA

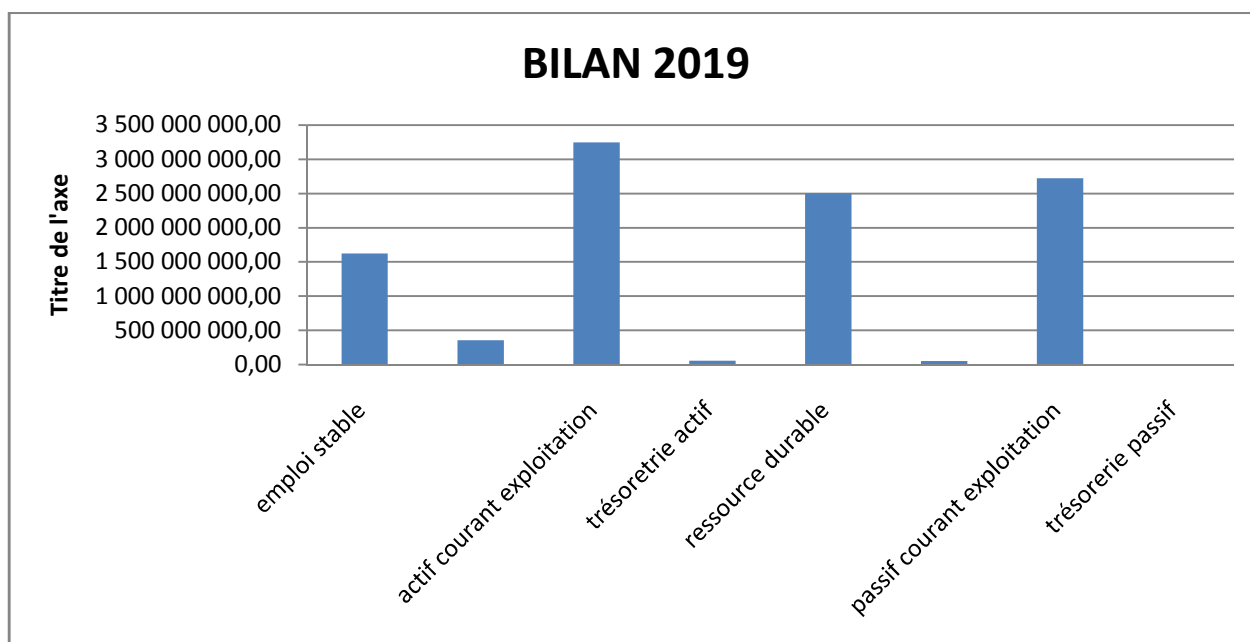
Tableau N° 06: Bilan condensé de l'année 2019

Emploi	Montants	%	ressources	Montants	%
Emploi stable	1 622 576 159,94	30,72%	Ressource durable	2 504 477 730,97	47,41%
Actif courant hors exploitation	356 401 811,74	6,75%	Passif courant hors exploitation	52 680 220,83	0,99%
Actif courant exploitation	3 247 609 020,27	61,48%	Passif courant exploitation	2 724 430 448,16	51,6%
Trésorerie actif	55 001 407,91	1,04%	Trésorerie passif	0	0%
TOTAL	5 281 588 399,86	100%	TOTAL	5 281 588 399,86	100%

Source : établi par nous sur la base des données du bilan financier de NAFTAL district carburants Bejaia

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Graphique n° 01 : Le Bilan Fonctionnel 2019



Source : établi par nous sur la base des données du bilan financier de NAFTAL district carburants Bejaia

A-1 -1 Interprétations des résultats

d'après le bilan si dessus, ce qu'on directement remarquer est que l'entreprise NAFAL District Carburant ne fait pas recours aux dettes a long terme et nul et les dettes moyenne terme ,on voit bien le poste et dette fournisseur ainsi que le poste autre dettes non courant son (52 680 440,83 DA) , donc l'entreprise ne finance son actif courant que par les capitaux propres ce sui amplifier les risques financiers

A-2 Bilan fonctionnelle de l'année 2020

Emploi Stable= immobilisation corporelle + immobilisation en cours + immobilisation Financiers

Emploi Stable = 1 851 700 603,31 DA

Emploi courants = Actif Courant exploitation + Actif Courant hors Exploitation + Trésorerie

Actif Courant exploitation = stock

Actif Courant exploitation = 2 533 266 537,73 DA

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Actif Courant hors Exploitation = créances

Actif Courant hors Exploitation = client + Autre débiteur + Impôt Assimiles + Autre actif Courant

Actif Courant hors Exploitation = 2 924 641 571,21 DA

Trésorerie = 26 487 323,53 DA

PASSIF= Ressource durable + Passif Courant Exploitation+ Passif Courant Hors exploitation (PCHE) +trésorerie passif

Ressource durable =les capitaux propre +amortissement + DLMT

Ressource durable =880 638 262,38+1 186 468 476,29 + 4 983 820,00

Ressource durable = 2 072 090 558,67 DA

PCHE= autre dette

PCHE= 39 210 725 ,88 DA

PCE= Fournisseurs + Impôt

PCE= 2 944 854 867,23 DA

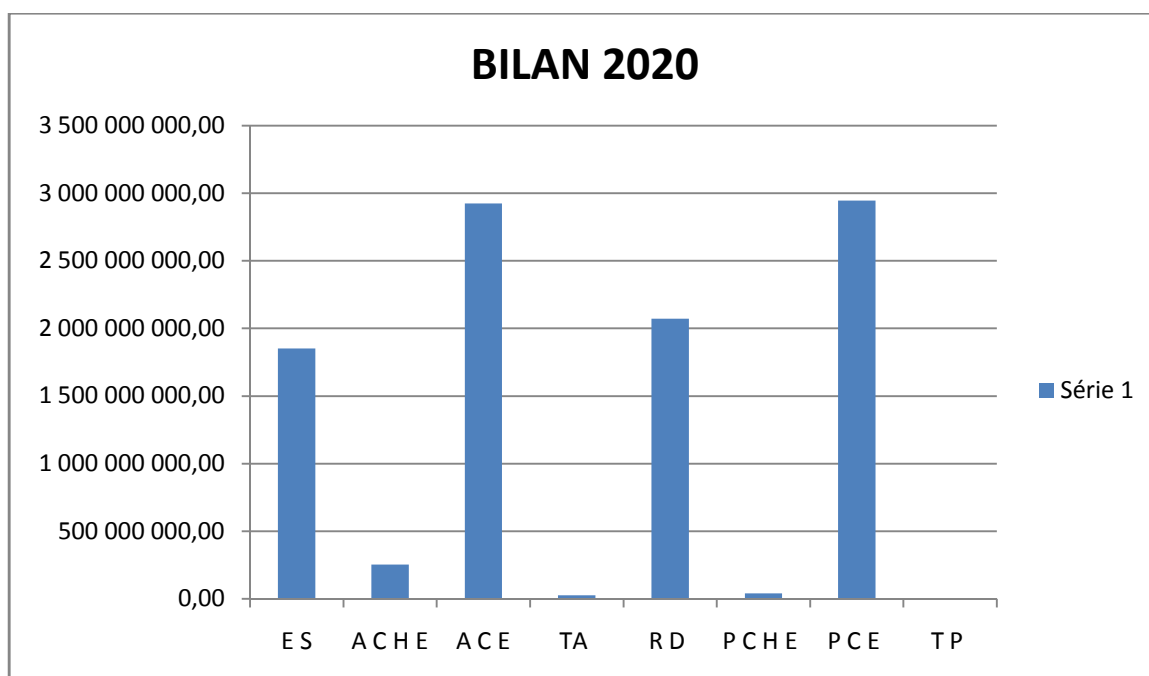
Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Tableau N° 07 : Bilan condensé de l'année 2020

Emploi	Montants	%	Ressources	Montants	%
Emploi stable	1 851 700 603,31	36,62%	Ressource durable	2 072 090 558,67	40,98%
Actif courant hors exploitation	253 326 653,73	5,01%	Passif courant hors exploitation	39 210 725 ,88	0,77
Actif courant exploitation	2 924 641 571,21	57,85%	Passif courant exploitation	2 944 854 867,23	58,25%
Trésorerie actif	26 487 323,53	0,52%	Trésorerie passif	0	0%
TOTAL	5 056 156 151,87	100%	TOTAL	5 056 156 151,78	100%

Source : établi par nous sur la base des données du bilan financier de NAFTAL district carburants

Graphique n° 02 : Le Bilan Fonctionnel 2020



Source : établi par nous sur la base des données du bilan financier de NAFTAL district carburants BEJAIA

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

A-2-1 Interprétations des résultats

Dans le cas de l'unité NAFTAL district carburants de Bejaia, le montant des capitaux propres est une information indisponible vu que la rubrique de ces derniers n'apparaît que dans le bilan consolidé au niveau de la direction centrale à Alger on remarque que les dettes long terme ne couvrent pas l'actif courant hors exploitation et les dettes à court terme est supérieur de l'actif courant d'exploitation et les capitaux propres couvrent les dettes

A-3 Bilan fonctionnelle de l'année 2021

Emploi Stable = immobilisation corporelle + immobilisation en cours + immobilisation Financiers

Emploi Stable = 1 959 037 993,12 + 4 272 000 + 9 590 000

Emploi Stable = 1 972 901 993,12 DA

Emploi courants = Actif Courant exploitation + Actif Courant hors Exploitation + Trésorerie

Actif Courant Hors Exploitation = Stocks

Actif Courant Exploitation = 414 143 194 DA

Actif Courant hors Exploitation = Créances

Actif Courant Hors Exploitation = Client + Autre Débiteur + Impôt Assimilés + Autre Actif Courant

Actif Courant hors Exploitation = 40 166,40 + 4 840 893,40 + 14 796 084,11 + 549 494 606,06

Actif courant hors exploitation = 569 171 749,99 DA

Trésorerie Actif

Trésorerie Actif = 12 406 383,92 DA

PASSIF = Ressource durable + passif courant exploitation + passif courant hors exploitation (PCHE) + trésorerie passif

Ressource durable = les capitaux propres + amortissement + DLMT

Ressource durable = 844 964 588,76 + 1 316 893 357,98

Ressource durable = 2 161 857 946,74 DA

PCHE = autre dette

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

PCHE= 64 413 466,47 DA

PCE= Fournisseurs

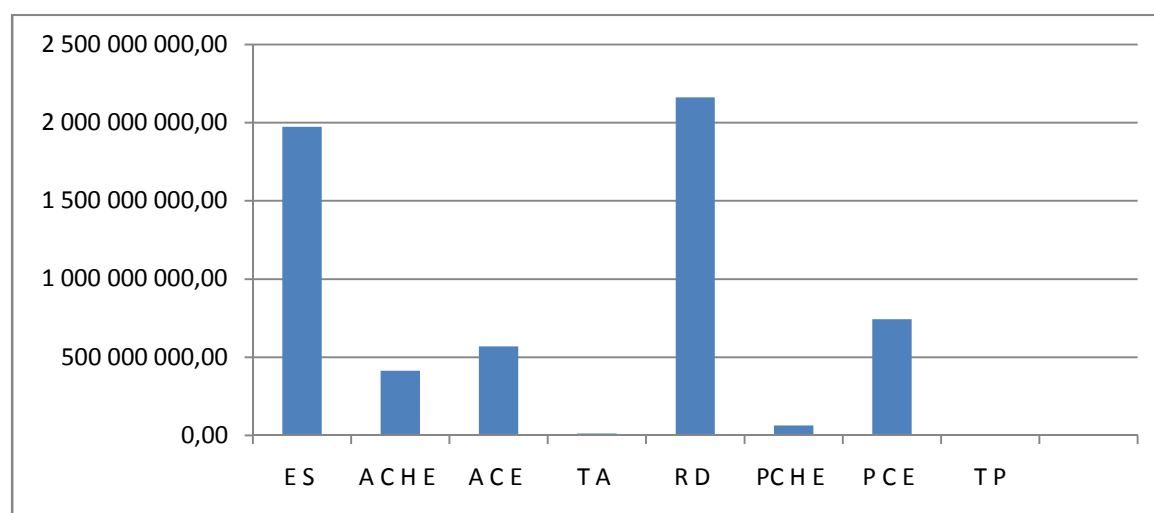
PCE= 742 351 908,80 DA

Tableau N° 08: Bilan condensé de l'année 2021

Emploi	Montants	%	ressources	Montants	%
Emploi stable	1 972 901 993,12	66,45%	Ressource durable	2 161 857 946,74	72,82%
Actif courant hors exploitation	414 143 194,98	13,95%	Passif courant hors exploitation	64 413 466,47	2,166%
Actif courant exploitation	569 171 749,99	18,67%	Passif courant exploitation	742 351 908,80	25,02%
Trésorerie actif	12 406 383,92	0,41%	Trésorerie passif	0	0%
TOTAL	2 968 623 322,01	100%	TOTAL	2 968 623 322,01	100%

Source : établi par nous sur la base des données du bilan financier de NAFTAL district carburants Bejaia

Graphique n° 03 : Le Bilan Fonctionnel 2021



Source : établi par nous sur la base des données du bilan financier de NAFTAL district carburants Bejaia.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

A-3-1 Interprétations des résultats

On remarque que le bilan en 2021 de l'unité NAFTAL district carburants de Bejaia, on remarque que le bilan de 2021 est inférieur par rapport aux autres bilans en (2019 et 2020) le montant des capitaux propres est une information indisponible est supérieure au passif stable on remarque que les dettes à long terme ne couvrent pas l'actif courant hors exploitation et les dettes à court terme est supérieur de l'actif courant exploitation et les capitaux propres couvrent ses dettes, et la trésorerie active est supérieure à la trésorerie passive est 0

2-2 Analyse de la trésorerie par l'équilibre financier

A- Calcul des indicateurs d'équilibre financier

A-1 Les indicateurs d'équilibre financier pour l'année 2019

A-1-1 Le fond de roulement

- Le fond de roulement (FR) $FR = \text{Ressource durable} - \text{Actif stable} \dots (1)$

Le fond de roulement (FR) = 2 504 477 730,97 - 1 622 576 159,94

Fond de roulement (FR) = 881 901 571,03 DA

A-1-2 Le besoin en fond de roulement (BFR)

$BFR = (ACHE + ACE) - (DCT - \text{Dettes financières}) \dots (3)$

$BFR = (356 401 811,74 + 3 247 609 020,27) - (1 349 750 487,61 - 0)$

BFR = 2 254 260 344,40 DA

A-1-3 La trésorerie nette

- La trésorerie nette par le haut du bilan

TR = fond de roulement - besoin en fond de roulement

TN = FR - BFR

TN = 881 901 571,03 - 2 254 260 350,14

TN = - 1 372 358 774,11 DA

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

A-2 Les indicateurs d'équilibre financier pour l'année 2020

A-2-1 Le fond de roulement (FR)

- Le fond de roulement (FR) $FR = \text{Capitaux Permanent} - \text{Emploi stable}$

Capitaux permanent = Capitaux propres + Dette à long et moyen terme

Dans le cas de l'unité NAFTAL district carburants de Bejaia, le montant des capitaux propres est une information indisponible vu que la rubrique de ces derniers n'apparaisse que dans le bilan consolidé au niveau de la direction centrale à Alger.

Le fond de roulement (FR) = 2 072 090 558,67 - 1 851 700 603,31

Fond de roulement (FR)=220 389 955,31 DA

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

Ñ Le besoin en fond de roulement (BFR)

$BFR = (ACHE+ACE) - (DCT - \text{Dettes financières}) \dots (3)$

$BFR = (253\,326\,653,73 + 2\,924\,641\,571,21) - (2\,984\,065\,593,11)$

BFR= 193 902 631,83 DA

A-2-3 La trésorerie nette

- La trésorerie nette par le haut du bilan

TR = fond de roulement - besoin en fond de roulement

- La trésorerie nette par le bas de bilan

TR = Actif trésorerie (TR) - Passif trésorerie

TR = 26 487 323,53 - 0

TR=26 487 323,53 DA

TN = FR - BFR

TN = 220 389 955,31 - 193 902 631,83

TN= 26 487 323,48 DA

A-3 Les indicateurs d'équilibre financier pour l'année 2021

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

- Le fond de roulement (FR) = Capitaux Permanent – Emploi Stable

Le fond de roulement (FR) = 2 161 857 946,74 - 1 972 901 993,12

FR=188 955 953,62 DA

A-3-1 Le besoin en fond de roulement (BFR)

Ñ Le besoin en fond de roulement (BFR)

BFR = (ACHE+ACE) - (DCT - Dettes financières)...(3)

BFR= (414 143 194,98+554 375 665,88)-(806 765 375,27+0)

BFR= 161 753 485,59 DA

Ñ La trésorerie nette

- La trésorerie nette par le haut du bilan

TR = fond de roulement - besoin en fond de roulement

- La trésorerie nette par le bas de bilan

TR= Actif trésorerie (TR) - Passif trésorerie

TR=12 406 383,92 – 0

TR=12 406 383,92 DA

TN= FR-BFR

TN =188 955 953,62-(161 753 485,59)

TN= 27 202 568,03 DA

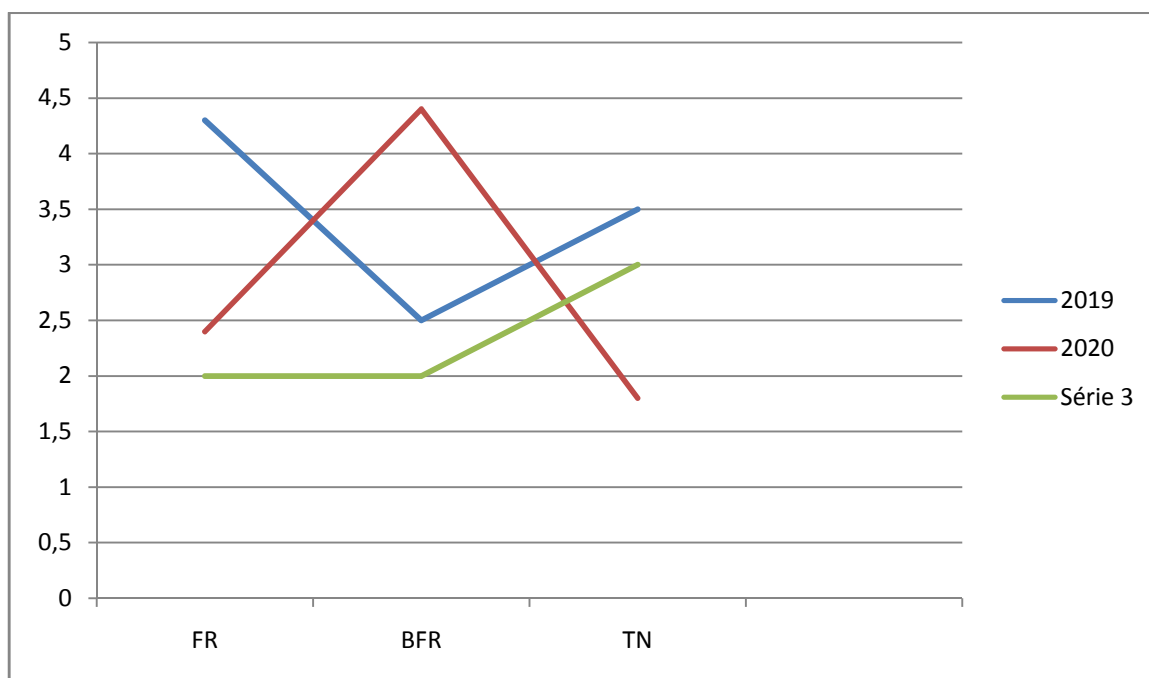
Tableau N° 04: Les indicateurs d'équilibre financier

	2019	2020	2021
Le fond de roulement (FR)	881 901 571,03	220 389 955,31	188 955 953,62
Le besoin en fond de roulement (BFR)	2 254 260 344,40DA	193 902 631,83	161 753 485,59
Trésorerie (TN)	- 1 372 358 774,11	26 487 323,48	27 202 568,03

Source : établit par moi s sur la base des donnes des indicateurs

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Graphique N°4 : Les indicateurs d'équilibre financier



Source : Graphique réalisé par nos soins à partir du tableau

B-Interprétations des résultats

Le besoin en fond de roulement est positif pour les années consécutives 2019,2020 et 2021 (881 901 571,03 DA), (220 389 955,31 DA) et (188 955 953,62DA) respectivement, cela signifie que les actifs d'exploitation sont supérieur aux passifs d'exploitation due au fait que la valeur des dettes à court terme est importante.

Contrairement aux valeurs réalisables (les délais de paiement des dettes fournisseurs sont inférieurs aux délais accordés par l'entreprise à ses clients, cela Chapitre3 Analyse de la gestion de trésorerie au sein de l'unité district carburant Bejaia 48 permet la continuité de l'activité d'exploitation sans avoir recours au financement du cycle d'exploitation. On constate en 2019 une baisse du (2 254 260 344,40DA) suite à l'augmentation des valeurs réalisables en 2019 et de (193 902 631,83 DA) et 161 753 485,59DA) (les délais de recouvrement des créances sont long),et une baisse des dettes à court terme de (délais de paiement fournisseur réduit).Un BFR positif est synonyme d'un surplus monétaire

La trésorerie est négative durant l'année 2019 (- 1 372 358 774,11DA) en remarque que le fond de roulement est inférieur au besoin en fond de roulement et 2020 est positif (26 487 323,48DA) et 2021(D27 202 568,03A) le fond de roulement est supérieur a besoin

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

fond cde roulement les deux années 2020 et 2021, nous remarquons que NAFTAL district carburants de Bejaia n'a pas de dettes financières, le surplus monétaire généré par le BFR a permis d'avoir une trésorerie active. La trésorerie a connu une baisse en à cause de la baisse du surplus monétaire générée par augmentation de BFR chaque année est positif

2-2 Analyse de la trésorerie par les ratios

Ce type de ratio vise à vérifier que les actifs à moins d'un an (ce qui peuvent être transformés rapidement en monnaie) dépassent les dettes à moins d'un an (les plus rapidement exigible) dans ce cas, le risque de faible à court terme

➤ Ratio 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 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

➤ Ratio de liquidité immédiate

Ce ratio pour d'intérêt et doit être interprété 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

C-Calcul des ratios de liquidité

C-1 Les ratios de liquidité de l'année 2019

C-1-1 Les ratios liquidité générale

Liquidité générale = AC / PCE

Liquidité générale = $3\ 659\ 012\ 239,92 / 2\ 777\ 110\ 668,9$

liquidité générale = 131,75 %

C-1-2 Le ratio de liquidité réduite

Le ratio de liquidité réduite = $ACE + ACHE / PCE$

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Le ratio de liquidité réduite = $3\ 604\ 010\ 832,75 / 2\ 777\ 110\ 668,99$

Le ratio réduite = 129,77%

C-1-3 Le ratio de liquidité Immédiate

Le ratio Immédiate = Trésorerie / DCT

Le ratio Immédiate = $55\ 001\ 407,91 / 2\ 777\ 110\ 668,99$

Le ratio Immédiate = 1,98%

C-2 Les ratios de liquidité de l'année 2020

C-1-1 Les ratios de liquidité générale

Liquidité générale = $3\ 204\ 455\ 548,47 / 2\ 984\ 065\ 593,11$

liquidité générale = 107,38 %

C-1-2 Le ratio de liquidité réduite

Le ratio réduite = $3\ 177\ 968\ 224,94 / 2\ 984\ 065\ 593,11$

Le ratio réduite = 106,49%

C-1-3 Le ratio de liquidité Immédiate

Le ratio Immédiate = $26\ 487\ 323,53 / 2\ 984\ 065\ 593,11$

Le ratio Immédiate = 0,89 %

C-3 Les ratios de liquidité de l'année 2021

C-3-1 Les ratios liquidité générale

Liquidité générale = $980\ 925\ 244,78 / 806\ 765\ 375,27$

liquidité générale = 121,58%

C-3-2 Le ratio de liquidité réduite

Le ratio réduite = $968\ 518\ 860,86 / 806\ 765\ 375,27$

Le ratio réduite = 120,05%

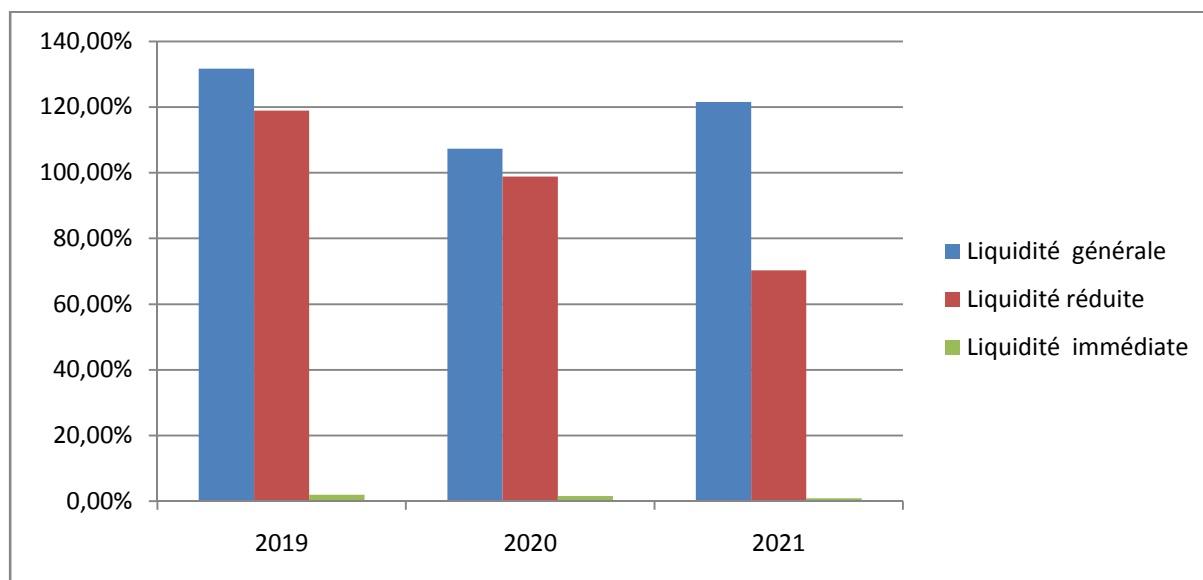
C-3-3 Le ratio de liquidité Immédiate

Le ratio Immédiate = $12\ 406\ 383,92 / 806\ 765\ 375,27$

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Le ratio Immédiate=1, 54%

Graphique n° 05 : L'évolution des ratios de liquidité



Source : Graphique réalisé par nos soins à partir du tableau n°06

C-4 Interprétations des résultats

La liquidité générale :

En 2019, le ratio a ré pand aux normes, vu qu'il supérieur a, ce qui permet de conclure que l'actif circulant est 3 659 012 239,92 DA pour couvrir la totalité des dettes à court terme. Cette situation est due aux créances en particulier, même chose pour l'année 2019, l'unité district carburants a pu rattraper ce manque de liquidité, ce qui se justifie par le respect des normes (supérieur a 1, on remarque que le ratio de liquidité générale a diminué légèrement en 2020 et même chose en 2021 par apport à 2019 de 24,38% ,et en 2020 ,elle a démineur de 10,17 % par rapport en 2019 ,Et encore en 2020 elle a augmenter de 14,2% elle est due à une diminution des valeurs trésorerie de (356 401 811,74DA) ainsi que la diminution des valeurs actif courant hors exploitation de (253 326 653,73DA) en 2019 par rapport en 2020 ,elle a augmenter de (414 143 194,98 DA) en 2021 malgré le remboursement de certaine des dettes à court terme.

✓ La liquidité réduite :

Pour les deux exercices 2019, le district carburant a obtenu des ratios (supérieur de 1) 118,92%, elle est dans la capacité de rembourser ses dettes à court terme. (le recours a ses actif courant exploitation constitue pas une solution dans ce cas)., est en 2020 et 2021 est(

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

inferieur a 1)est 98,90 % et 70,25% respectivement donc en 2020 presque elle peut remboursé les dettes a court terme mais en 2021 elle ne peut pas remboursé les dettes a court terme

✓ La liquidité immédiate :

Pour les deux exercices 2019,2021, est de 1,98% ET 1,54% successivement l'unité district carburants dispose pas de liquidité immédiate suffisante pour financer ses dettes à court terme, en 2020 est de 0,89% ne dispose pas de liquidité immédiate assez suffisante pour financer ses dettes à court terme que ses valeurs de trésorerie sont faibles par apport aux DCT

C-6-L'évolution de la trésorerie

C-6-1Calcul de la variation de la trésorerie en 2020 (VT)

$$VT = TR\ 2020 - TR\ 2019$$

$$VT = 26\ 487\ 323,53 - 55\ 001\ 407,91$$

$$VT = - 28\ 513\ 916,39\ DA$$

Calcul de la variation de la trésorerie en 2021 (VT)

$$VT = TR\ 2021 - TR\ 2020$$

$$VT = 12\ 406\ 383,89 - 26\ 487\ 323,53$$

$$VT = - 14\ 080\ 939,64$$

Calcule la variation en %

La Variation en 2020

$$\text{Variation \%} = - 28\ 513\ 916,39 / 55\ 001\ 407,91$$

$$\text{Variation \%} = -51,84 \%$$

Calcule La variation en 2021 en %

$$\text{Variation \%} = - 14\ 080\ 939,64 / 26\ 487\ 323,53$$

$$\text{Variation \%} = -53,16 \%$$

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Variation entre 2019 et 2021 :

Variation % = $(12\,406\,383,89 - 55\,001\,407,91) / 55\,001\,407,91$

Variation % = - 77,44 %

Interprétation :

L'évolution de la trésorerie entre 2019 à 2021 est diminuée et on remarque que la variation entre les trois années est négative entre 2020, 2019 (-28 513 323,39DA) et 2021,2022 (-14 080 939,64 DA) est négative parce que la trésorerie elle-même a diminué toutes les années.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Section 2 : Le tableau de flux de trésorerie de l'entreprise NAFTAL district carburants Bejaia

Le tableau de flux de trésorerie sert à retracer l'ensemble des encaissements et des décaissements annuels d'une entreprise.

2-1 le tableau de flux de trésorerie

Le tableau de flux de trésorerie résume tous les encaissements et décaissements prévisionnels de l'entreprise pour une échelle de 5 ans. Le cas du district carburants de Bejaia, l'élaboration de ce plan est approprié au sommet de la structure de l'entreprise NAFTAL district carburants n'a pas une autonomie de gestion, car elle est considérée comme une unité de commercialisation. Dans ce cas, on parle de la centralisation de gestion qui signifie que l'unité de Bejaia est considérée comme une source d'information et de prévision à court terme qui se limite uniquement à son cycle d'exploitation

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Tableau n° 12 : Le TFF de l'année 2020

	LIBELLE	MONTANT EX	MONTANT EX-1
A1	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	- 23 465 496,88	45 768 471,30
000000	Virements de Fonds (UNITE) (Solde Nul)	0	0
100001	Encaissement reçus des clients	-544 459 749,12	-574 666 687,92
100002	Sommes versées aux fournisseurs	-276 086,95	-391 913,20
100003	Intérêts et autres frais financiers payés		
100004	Impôt sur les résultat payer		
100005	Appel de fond émis		
100006	Appel de Fonds Reçu	1 386 732 180,18	1 503 476 734,43
100007	Sommes versées aux personnels	-814 870 789,95	-877 610 200,à&
100008	Remontés de fonds Emis		
100009	Remontes de fond Reçus		
100010	Etat, collectivités publiques, organismes internat	-50 591 051,29	- 5 039 462,00
100011	Autre encaissement pour compte		
100012	Autre décaissement pour compte		
100013	Valeurs à l'Encaissement		
100014	Mouvement financier Inter-Structure		
A2	Flux de trésorerie avant élément extraordinaire		
TOTAL A	Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	-23 465 496,88	45 768 471,30
B1	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-5 048 587,50	-1 166 680,34
300000	Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-932 377,50	- 339 520,34
300001	Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-4 116 210,00	-827 160,00
300002	Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		
300003	Décaissement sur acquisition d'immobilisation financière		
300004	Encaissement sur cession d'immobilisation financière		
300005	Intérêt encaisses sur placement financière		
300006	Dividendes et quote-part de résultat reçus		
TOTAL B	Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)	-5 048 587,50	-1 166 680,34
C1	Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		
400001	Encaissement suite à l'émission d'action		
400002	Dividendes et autre distribution effectues		
400004	Encaissement provenant d'emprunt		
400005	Remboursement d'emprunt ou d'autre dettes assimilés		
TOTAL C	Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		
500001	Incidence de la variation des taux de change sur liquidité et quasi-liquidité (D)		
T=A+B+C	Variation de trésorerie de la période (A+B+C+D)	-28 514 084,38	44 601 790,96
E	Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	55 001 407,38	10 399 616,95
F	Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	26 487 323,53	55 001 407,91
V=F-E	Variation de trésorerie de la période	-28 514 084,38	44,601 790,96
R=V-T	Rapprochement avec le résultat comptable		

Source : document fournis par NAFTAL district carburants Bejaia

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Tableau n° 13 : Le TFF de l'année 2021 Unité KDA

Code	LIBELLE	MONTANT EX	MONTANT EX-1
A1	Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	-8 461 452,42	- 23 465 496,88
000000	Virements de Fonds (UNITE) (Solde Nul)	0	
100001	Encaissement reçus des clients	- 566 991 402,07	-544 459 749,12
100002	Sommes versées aux fournisseurs	-329 388,23	-276 086,95
100003	Intérêts et autres frais financiers payés		
100004	Impôt sur les résultats payés		
100005	Appel de fond émis		
100006	Appel de Fonds Reçu	1 438 029 257,75	1 386 732 180,18
100007	Sommes versées aux personnels	-868 229 173,87	-814 870 789,95
100008	Remontés de fonds Emis		
100009	Remontes de fond Reçus		
100010	Etat, collectivités publiques, organismes internat	-10 940 746,00	-50 591 051,29
100011	Autre encaissement pour compte		
100012	Autre décaissement pour compte		
100013	Valeurs à l'Encaissement		
100014	Mouvement financier Inter-Structure		
A2	Flux de trésorerie avant élément extraordinaire		
200001	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
TOTAL A	Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	-8 461 452,42	-23 465 496,88
B1	Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-5 619 487,19	-5 048 587,50
300000	Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-697 072,58	-932 377,50
300001	Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-4922 414,61	-4 116 210,00
300002	Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		
300003	Décaissement sur acquisition d'immobilisation financière		
300004	Encaissement sur cession d'immobilisation financière		
300005	Intérêt encaisses sur placement financière		
300006	Dividendes et quote-part de résultat reçus		
TOTAL B	Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)	-5 619 487,19	-5 048 587,50
C1	Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)		
400001	Encaissement suite a l'émission d'action		
400002	Dividendes et autre distribution effectues		
400004	Encaissement provenant d'emprunt		
400005	Remboursement d'emprunt ou d'autre dettes assimilés		
TOTAL C	Flux de trésorerie net provenant des activités de financement		
500001	Incidence de la variation des taux de change sur liquidité et quasi-liquidité (D)		
T=A+B+C	Variation de trésorerie de la période (A+B+C+D)	- 14 080 939,61	-28 514 084,338
E	Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	26 487 323,92	55 001 407,38
F	Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	12 406 383,92	26 487 323,53
V=F-E	Variation de trésorerie de la période	-14 080 939,61	-28 514 084,38
R=V-T	Rapprochement avec le résultat comptable		

Source : document fournis par NAFTAL district carburants Bejaia

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

2-3 Analyse des tableaux de flux de trésorerie

2-3-1 Les flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles

On a la trésorerie opérationnelle est négative en 2020 (-23 465 496,88 DA) qui explique les encaissements est inférieur a décaissements, et les encaissements sont nettement supérieurs aux décaissements quant aux activités opérationnelles résultantes d'une variation de trésorerie nette de (23 465 496,88DA et 45 768 471,30 DA) respectivement en 2019 et 2020 et les encaissement reçu des clients est nul, ceci s'explique par les sommes versées aux fournisseurs et au personnel qui sont inférieurs aux encaissements reçus des clients et ce pour l'exercice des deux années consécutives 2019 et 2020 ce qui permettrait de couvrir la totalité de ses charges. C'est la même chose au l'année 2021 où la trésorerie opérationnelle est négative (- 8 461 452,42A) et ceci grâce aux encaissements qui sont inférieurs aux décaissements.

2-3-2 Les flux provenant des activités d'investissements

Le FNT est négatif pour les trois exercices qui passe de (- 1 166 680,34 DA) en 2019 a (- 5 048 587,50 DA) en 2020 à (-5 619 487,19 DA) en 2021, cela signifie que l'entreprise a investi de façon insuffisante dans ses actifs d'où les encaissements réalisés sur cessions d'immobilisations sont inférieur aux décaissements subits lors de l'acquisition de ces dernières.

2-3-3 Les flux provenant des activités de financement

Les encaissements et les décaissements et les dévident de l'entreprise sont égaux à zéro, ce qui affiche un flux de trésorerie nul (0) pour les trois années consécutives (2019,2020 et 2021) ceci est dû au fait que l'entreprise n'a pas contracté d'emprunts durant ces trois exercices.

2-3-4 Flux de trésorerie de la période globale

L'entité à dégager une variation de la trésorerie positifs en 2019 est une bonne santé, et les deux exercices (2020 2021) est négatifs , ce qui reflète un signe d'une mauvaise santé financière car les entrées de fonds sont inférieurs aux sorties de fonds. En 2019 la trésorerie dégagée est de (44 601 790,96 DA) et cela est due aux flux de trésorerie net provenant des activités de financement qui dépassent largement les flux de trésorerie des activités opérationnelles et d'investissements. En 2020 la variation de la trésorerie est de (- 28 514 084,38DA), donc elle a connu une démission. Cette variation négative est due à la trésorerie

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

n'est générée par les activités opérationnelles qui étaient nettement supérieurs à celle des investissements où les décaissements étaient importants et cela se justifie par leur diminution et d'où la trésorerie marquée négative durant l'exercice 2021 (- 14 080 939,61 DA)

Section 3 : la démarche prévisionnelle de la gestion de la trésorerie au niveau du district carburant Bejaia

3-1 Le budget de trésorerie

Le budget de trésorerie est constitué des trois sous-budgets à savoir budget des ventes (encaissements d'exploitation et hors exploitation), budget des achats (décaissements d'exploitation et hors exploitation) et le budget des flux financiers. Dans le cas de l'unité district carburants Bejaia, le service budget et coût prévoit l'ensemble des encaissements et décaissements que la branche souhaite réaliser pendant l'exercice de l'année

Nous allons présenter le plan de trésorerie de la branche district carburants Bejaia pour l'année 2019, 2020 et 2021 dont l'unité monétaire

3-1- 1 les prévisions des encaissements et des décaissements de Budget de trésorerie

3-2- élaboration du budget de trésorerie de l'unité NAFTAL district carburant de Bejaia pour les années d'études 2019 2020 et 2021

Les budgets de trésorerie condensés sont élaborés sur la base des données :

A- LE BUDGET DE TRESORERIE 2019 et 2020 et 2021 :

Tableau N°10 : Budget de trésorerie condensé de l'année 2019

Tableau N°11 : Budget de trésorerie condensé de l'année 2020

Tableau N°11 : Budget de trésorerie condensé de l'année 2021

Calcul du Solde de Trésorerie Finale

solde de trésorerie finale ou de fin de période = Solde de trésorerie initiale ou de début de période + encaissements de la période – décaissements de la période

A-1CALCULE FLUX D'EXPLOITATION

Flux D'exploitation = Encaissement D'exploitation – Décaissement D'exploitation

Encaissement D'exploitation TTC= recette client groupe +recette client nationaux

Encaissement D'exploitation TTC=900 000+0

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Encaissement d'exploitation TTC=900 000 DA

A-2-CALCUL DE DECAISSEMENT E-H

Décaissement d'exploitation=dépense d'exploitation F/R +dépense d'exploitation service + frais personnel+Impôt +TAP+autre impôt+divers

Décaissement d'exploitation=150 000+6 600+160+80+230

Décaissement d'exploitation=157 070 DA

A-2-CALCULE FLUX D'EXPLOITATION

Flux D'exploitation = Encaissement D'exploitation – Décaissement D'exploitation

Flux D'exploitation= 900 000-157 070

Flux D'exploitation= 742 930 DA

B-CALCUL DES FLUX HORS EXPLOITATION

Flux Hors Exploitation = encaissement hors exploitation – décaissement hors exploitation

Encaissement hors exploitation=recette H-E dévident+recette H-E cession immobilisation +divers H-E

Encaissement Hors Exploitation =0 DA

B-1 CALCL DES DECAISSEMENT HORS EXPLOITATION

Décaissement Hors Exploitation= F/R investissement+Investissement fourni+impôt +TVA+IBS +divers

Décaissement Hors Exploitation=0 DA

B-2 CALCLE FLUX HORS EXPLOITATION

Flux Hors Exploitation = encaissement hors exploitation – décaissement hors exploitation

Flux Hors Exploitation=0 DA

C-CALCUL DES SOLDES FLUX FINANCIERS

Solde Flux financiers=encaissement Financiers – Décaissement Financiers

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

C-1 CALCULE ENCAISSEMENT FINANCIERS

Encaissement financiers = Encaissement produit financier + appel de fond

Encaissement financiers = 300 000 DA

C-2 CALCULE DECAISSEMENT FINANCIERS

Décaissement financiers = remboursement crédit + remboursement emprunt =+ autre frais financier + remontées de fond

Décaissement financier = 0 + 750 + 833 333

Décaissement financier = 804 083 DA

C-3- CALCUL DES FLUX FINANCIERS

Flux financier = Encaissement financier – décaissement financier

Flux financier = 30 000 - _

D-3 CALCULE SOLDE DES FLUX FINANCIERS

Solde des flux financier = flux exploitation + flux hors exploitation + flux financiers

Solde des flux financier = 742 930 + 0 + (- 804 083)

Solde des flux financier = - 61 153 DA

E – CALCULE DES SOLDES BANCAIRES

Solde Bancaire = Solde Initial + Solde Des Flux

Solde Bancaire = 886 393 + (-61 153)

Solde Bancaire = 825 240 DA

Ce dernier représente de solde initial du mois qui vient.

Ces calculs font tout Les moins de 2019 et les moins de 2020 et les moins de 2021

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Le budget mensuelle2019

Tableau N° 14 : budget de trésorerie de l'année 2019 U/M = 103 (KDA)

	JANVIER	FEVERIE	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUILLET	OAUT	SEPTEMBRE	OCTOBER	NOUVMRE	DECEMBRE	CUMUL
SOLDE (BANCAIR +CCP)	886 393	8 252 440	764 087	702 934	646 061	680 882	563 786	626 232	688 678	632 238	575 798	518 358	8 408 278
ENCAISSEMENTS D'EXPLOITATION	900 000	900 000	900 000	900 000	1 000 000	1 000 000	1 200 000	1 200 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	12 000 000
Recette clients groupe SH	900 000	900 000	900 000	900 000	1 000 000	1 000 000	1 200 000	1 200 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	12 000 000
Recette clients nationaux	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DECAISSEMENTS D'EXPLOITATION	-157 070	-157 070	-157 070	-157 070	-167 096	-167 096	-187 554	-187 554	-167 190	-167 190	-167 190	-167 190	-2 006 160
Dépenses d'exploitation (fournisseurs)	150 000	150 000	150 000	150 000	160 000	160 000	180 000	180 000	160 000	160 000	160 000	160 000	1 920 000
Dépenses d'exploitaton services (fournisseurs)	6 600	6 600	6 600	6 600	6 600	6 600	6 900	6 900	6 700	6 700	6 600	6 600	80 000
frais du personnel	160	160	160	160	166	166	274	274	160	160	160	160	2 160
impôt et taxe	310	310	310	330	330	330	380	380	330	330	330	330	4 000
TAP	80	80	80	80	80	80	100	100	80	80	80	80	1 000
Autre impôt et taxe	230	230	230	250	250	250	280	280	250	250	250	250	3 000
Divers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUX D'EXPLOITATION	742 930	742 930	742 930	742 910	832 904	832 904	1 012 446	1 012 446	832 810	832 810	832 810	832 810	9 993 840

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

ENCAISSEMENTS HORS D'EXPLOITATION	0	0	0	0	1 000	0	0	0	0	0	0	3 000	4 000
Recette H-E dividendes	0	0	0	0	1 000	0	0	0	0	0	0	3 000	4 000
Recette H-E cession immobilisation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Divers H-E													
DECAISSEMENTS HORS D'EXPLOITATION	0	0	0	700	0	0	0	0	0	0	1 100	0	1 800
Fournisseurs investissement													
INVES FOURNI SERVICE													
impôt et taxe													
TAP													
Divers dépense H-E													
FLUX HORS D'EXPLOITATION	0	0	0	-700	1 000	0	0	0	0	0	-1 100	-3 000	2 200
ENCAISSEMENTS FINANCIERS	30 000	30 000	30 000	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	30 000	30 000	30 000	30 000	385 000
Encaissements produits financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Appel fonds	30 000	30 000	30 000	35 000	35 000	35 000	350 000	35 000	30 000	30 000	30 000	30 000	385 000
DECAISSEMENTS FINANCIERS	834 083	834 083	834 083	834 083	980 000	980 000	980 000	920 000	920 000	920 000	920 000	920 000	11 030 415
Remboursement crédit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remboursement Des emprunte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autre frais financiers	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	750	9 000
Remontées de fond	833 333	833 333	833 333	833 333	833 333	979 250	979 250	979 250	919 250	919 250	919 250	919 250	11 021 415
DECAISSEMENT FINANCIER	-804 083	-804 083	-804 083	-799083	-799083	-950 000	-950 000	-950 000	-889 250	-889 250	-889 250	-889 250	-10 417 415
solde des flux financiers	-69 783	-61 153	-61 153	-56 873	34 821	-117 096	62 446	62 446	-54 440	-54 440	-57 440	-53 340	-421 375
SOLDE FINAL	825 240	764 087	702 934	646 061	680 882	563 786	626 232	688 678	632 238	575 798	518 358	465 018	7 986 312

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Le budget mensuelle2020

Tableau N° 15 : budget de trésorerie de l'année 2019 U/M = 103 (KDA)

	JANVIER	FEVERIE	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUILLET	OAUT	SEPTEMBRE	OCTOBER	NOUVEMRE	DECEMBRE	CUMUL
SOLDE (BANCAIRE +CCP)	825 240	764 087	702 934	646 061	680 882	563 786	626232	688 678	632 238	575 798	518 358	465 018	7 986 312
ENCAISSEMENTS D'EXPLOITATION	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 100 000	1 100 000	1 300 000	1 300 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	13 200 000
Recette clients groupe SH	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 100 000	1 100 000	1 300 000	1 300 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	13 200 000
Recette clients nationaux	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DECAISSEMENTS D'EXPLOITATION	-176 730	-176 730	-176 730	-176 776	-156 796	-156 796	-167 356	-152 610	-187 470	-187 470	-147 614	-147 614	-2 022 662
Dépenses d'exploitation (fournisseurs)	170 000	170 000	170 000	170 000	150 000	150 000	160 000	160 000	180 000	180 000	140 000	140 000	1 940 000
Dépenses d'exploitaton services (fournisseurs)	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 500	6 500	6 600	6 600	6 700	6 700	75 600
frais du personnel	140	140	140	166	166	166	166	200	200	200	254	254	2192
impôt et taxe	300	300	300	310	310	310	350	350	320	320	320	320	3810
TAP	70	70	70	70	90	90	90	90	110	110	100	100	1060
Autre impôt et taxe	220	220	220	230	230	230	250	250	240	240	240	240	
Divers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUX D'EXPLOITATION	823 270	823 270	823 270	823 224	943 204	943 204	1 132 644	1 147 390	912 530	912 530	952 386	952 386	11 177 338
ENCAISSEMENTS HORS													

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

D'EXPLOITATION													
Recette H-E dividendes	0	0	0	0	1 100	0	0	0	0	0	0	3 300	4 400
Recette H-E cession immobilisation													
Divers H-E	0	0	0	0	1 100	0	0	0	0	0	0	3 300	4 400
DECAISSEMENTS HORS D'EXPLOITATION	0	0	0	600	0	0	0	0	0	0	1 200	0	1 800
Fournisseurs investissement													
INVES FOURNI SERVICE													
impôt et taxe													
TVA													
Divers dépense H-E													
FLUX HORS D'EXPLOITATION	0	0	0	-600	1 100	0	0	0	0	0	-1 200	3 300	2 600
ENCAISSEMENTS FINANCIERS	2 800	2 800	2 800	3 200	3 200	3 200	3 200	3 200	2 900	2 900	2 900	2 900	36 000
Encaissements produits financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Appel fonds	2 800	2 800	2 800	3 200	3 200	3 200	3 200	3 200	2 900	2 900	2 900	2 900	36 000
DECAISSEMENTS FINANCIERS	834 700	834 700	834 700	834 700	834 700	955 050	955 050	955 050	955 050	955 050	955 050	955 050	10 858 850
Remboursement crédit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remboursement de emprunte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autre frais financiers	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	8 400
Remontées de fond	834 000	834 000	834 000	834 000	834 000	954 350	954 350	954 350	954 350	954 350	954 350	954 350	10 850 450
DA1CAISSEMENT FINANCIER	-831 900	-831 900	-831 900	-831 500	-831 500	-951 850	-951 850	-951 850	-952 150	-952 150	-952 150	-952 150	-10 822 850
solde des flux financiers	-8 630	-8 630	-8 630	-8 276	111 704	-8 646	180 794	195 540	-39 620	-39 620	236	236	354 488
Solde final	816 610	755 457	694 304	637 785	792 586	555 140	807 026	884 218	592 618	536 178	518 594	465 254	8 340 800

Source : établi par nous sur la base des données du bilan financier de NAFTAL district carburants Bejaia

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Le budget mensuelle2021

Tableau N° 16 : budget de trésorerie de l'année 2019 U/M = 103 (KDA)

	JANVIER	FEVERIE	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUILLET	OAUT	SEPTEMBRE	OCTOBER	NOUVEBRE	DECEMBRE	CUMUL
solde (Bancaire + CCP	816 610	755 457	694 304	637 785	792 586	555 140	807 026	884 218	592 618	536 178	518 594	465 254	8 340 800
ENCAISSEMENTS D'EXPLOITATION	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 400 000	1 300 000	1 300 000	1 500 000	1 500 000	15 000 000
Recette clients groupe SH	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 400 000	1 300 000	1 300 000	1 500 000	1 500 000	15 000 000
Recette clients nationaux	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DECAISSEMENTS D'EXPLOITATION	-141 160	-141 160	-139 260	-136 210	-151 230	-151 230	-171 250	-171 240	-191 240	-191 320	-181 320	-184 320	-1 950 940
Dépenses d'exploitation (fournisseurs)	140 000	140 000	135 000	135 000	150 000	150 000	170 000	170 000	190 000	190 000	180 000	180 000	1 930 000
Dépenses d'exploitaton services (fournisseurs)	590	590	590	630	630	630	650	650	650	690	690	690	7 680
frais du personnel	140	140	140	180	180	180	170	170	170	160	160	160	1 950
Impôt et taxe	340	340	3440	310	310	310	320	320	320	350	350	3350	10 060
TAP	90	90	90	90	110	110	110	100	100	120	120	120	1 250
Autre impôt et taxe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Divers													
FLUX D'EXPLOITATION	958 840	958 840	960 740	963 790	1 048 770	1 048 770	1 028 750	1 228 760	1 108 760	1 108 680	1 318 680	1 315 680	13 049 060

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

ENCAISSEMENTS HORS D'EXPLOITATION	0	0	1 100	1 100	0	0	0	700	0	0	0	0	2 900
Recette H-E dividendes	0	0	1 100	1 100	0	0	0	0	0	0	0	0	2 200
Recette H-E cession immobilisation	0	0	0	0	0	0	0	700	0	0	0	0	700
Divers H-E	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DECAISSEMENTS HORS D'EXPLOITATION	0	0	0	0	800	0	0	0	0	600	0	0	1400
Fournisseurs investissement													
INVES FOURNI SERVICE													
impôt et taxe													
TAP													
Divers dépense H-E													
FLUX HORS D'EXPLOITATION	0	0	1100	1100	-800	0	0	700	0	-600	0	0	1500
ENCAISSEMENTS FINANCIERS	35 000	35 000	35 000	39 000	39 000	39 000	39 000	40 000	40 000	45 000	45 000	45 000	431 000
Encaissements produits financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Appel fonds	35 000	35 000	35 000	39 000	39 000	39 000	39 000	40 000	40 000	45 000	45 000	45 000	431 000
													0
DECAISSEMENTS FINANCIERS	980 890	980 890	980 990	971 790	971 670	971 670	970 780	970 810	970 810	912 830	912 830	912 830	
Remboursement crédit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remboursement de emprunte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autre frais financiers	800	800	900	900	780	780	780	810	810	830	830	830	9 020
													0
Remontées de fond	980 090	980 090	980 090	970 890	970 890	970 890	970 000	970 000	970 000	912 000	912 000	912 000	10 586 940
Décaissement financier							-931 780	-930 810	-930 810	-867 830	-867 830	-867 830	431 000
Solde des flux financiers	958 840	958 840	960 740	963 790	1 048 770	1 048 770	96 970	297 950	177 950	240 850	450 850	447 850	13 480 060
solde final	1 775 450	1 714 297	1 595 044	1 601 575	1 841 356	1 603 910	903 996	1 182 160	770 568	777 028	969 444	913 104	21 820 860

Le budget mensuelle2019

Tableau N° 14 : budget de trésorerie de l'année 2019 U/M = 103 (KDA)

Éléments mois	Janvier	Février	Mars	avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Cumul
Solde initial	886 393	825 240	764 087	702 934	646 661	680 882	563 786	626 232	688 678	632B 238	575 798	518 358	8 408 278
Encaissement exploitation	900 00	900 000	900 000	900 000	1000 000	1 000 000	1 200 000	1 200 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	12 000 000
Décaissement d'exploitation	157 070	157 070	157 070	157 090	167 090	167 096	187 554	187 554	167 190	167 190	167 190	167 190	2 006 160
Solde flux d'exploitation	742 930	742 930	742 930	742 910	832 904	832 904	1 012 446	1 012 446	832 810	832 810	832 810	832 810	9 993 840
Encaissement hors exploitation	0	0	0	0	1 000	0	0	0	0	0	0	3 000	4 000
Décaissement hors exploitation	0	0	0	700	0	0	0	0	0	0	1 100	0	1 800
Solde flux H-E	0	0	0	-700	1 000	0	0	0	0	0	-1 100	3 000	2 200
Encaissement financiers	30 000	30 000	30 000	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	30 000	30 000	30 000	30 000	385 000
Décaissement financier	834 083	834 083	834 083	834 083	834 083	980 000	980 000	920 000	920 000	920 000	920 000	920 000	11 030 415
Solde flux financier	-804 083	-804 083	-804 083	- 779 083	-799 083	-950 000	-950 000	-950 000	-889 250	-889 250	-889 250	-889 250	-10 417 415
Solde des flux	-61 153	-61 153	-61 153	-56 873	34 821	-117 096	62 446	62 446	-56 440	-56 440	-57 440	-53 340	-421 375
Solde bancaire	825 240	764 087	702 934	646 061	680 882	563 786	626 232	688 678	632 238	575 798	518 358	465 018	7 986 312

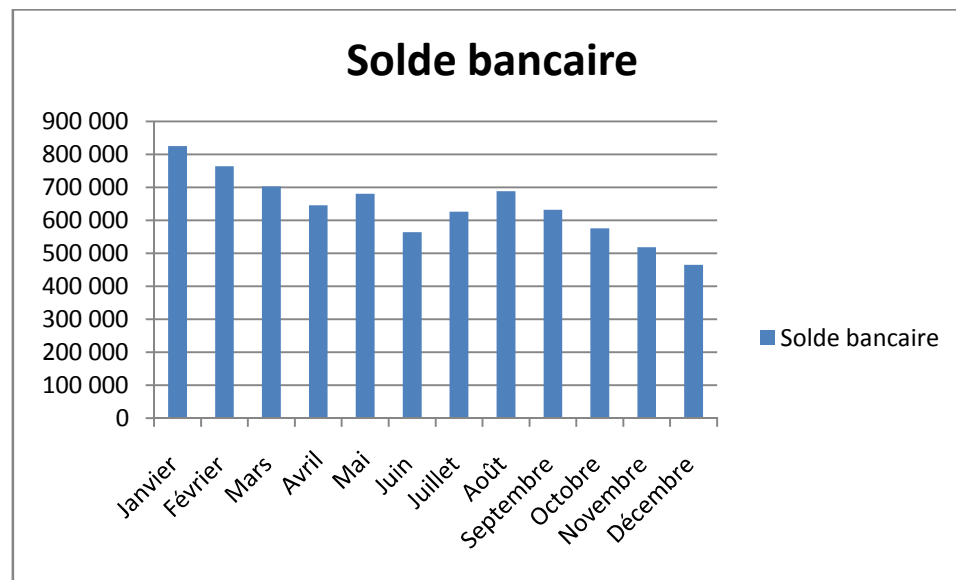
Source : établit par moi sur la base des données le budget de résoreries condensées précédents

Le budget mensuelle2019

Elément mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Cumul
Solde bancaire	825 240	764 087	702 934	646 061	680 882	563 786	626 232	688 678	632 238	575 798	518 358	465 018	7 986 312

Source : établi par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensée précédents

LE RAPHIQUE DE BUDGET DE TRESORERIE 2019



Source : établi par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensée précédent

Le budget mensuelle2020

Tableau N° 15 : budget de trésorerie de l'année 2020 U/M = 103 (KDA)

Eléments mois	Janvier	Février	Mars	avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Cumul
Solde initial	825 240	764 087	702 934	646 061	680 882	563 786	626 232	688 678	632 238	575 798	518 358	465 018	7 986 312
Encaissement exploitation	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 100 000	1 100 000	1 300 000	1 300 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	13 200 000
Décaissement d'exploitation	-176 730	-176 730	-176 730	-176 776	-156 796	-156 796	-167 356	-152 610	-187 470	- 187 470	-147 614	-147 614	-2 022 662
Solde flux d'exploitation	823 270	823 270	823 270	823 224	943 204	943 204	1 132 644	1 147 390	912 530	912 530	952 386	952 386	11 177 338
Encaissement hors exploitation	0	0	0	0	1 100	0	0	0	0	0	0	3 300	4 100
Décaissement hors exploitation	0	0	0	600	0	0	0	0	0	0	1 200	0	1 800
Solde flux H-E	0	0	0	-600	1 100	0	0	0	0	0	-1 200	3 300	2 600
Encaissement financiers	2 800	2 800	2 800	3 200	3 200	3 200	3 200	3 200	2 900	2 900	2 900	2 900	36 000
Décaissement financier	834 700	834 700	834 700	834 700	834 700	954 350	954 350	954 350	954 350	954 350	954 350	954 350	10 850 450
Solde flux financier	-8 630	-8 630	-8 630	-8 276	111 704	-8 646	180 794	195 540	-39 620	-39 620	236	236	354 488
Solde des flux													
Solde final	816 610	755 457	694 304	637 785	792 586	555 140	807 026	884 218	592 618	536 178	518 594	465 254	8 340 800

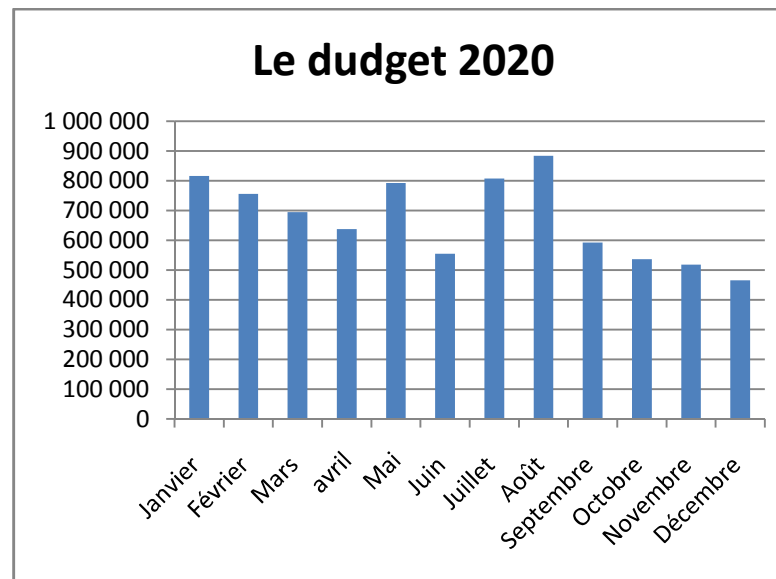
Source : établit par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensée précédent

Le budget mensuelle2020

Eléments mois	Janvier	Février	Mars	avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Cumul
Solde final	816 610	755 457	694 304	637 785	792 586	555 140	807 026	884 218	592 618	536 178	518 594	465 254	8 340 800

Source : établit par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensée précédent

LE RAPHIQUE DE BUDGET DE TRESORERIE 2020



Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Source : établi par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensée précédén

Le budget mensuelle2021

Tableau N° 16: budget de trésorerie de l'année 2022 U/M = 103 (KDA)

Eléments mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Cumul
solde (Bancaire + CCP)	816 610	755 457	694 304	637 785	792 586	555 140	807 026	884 218	592 618	536 178	518 594	465 254	8 340 800
ENCAISSEMENTS D'EXPLOITATION	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 400 000	1 300 000	1 300 000	1 500 000	1 500 000	15 000 000
DECAISSEMENTS D'EXPLOITATION	-141 160	-141 160	-139 260	-136 210	-151 230	-151 230	-171 250	-171 240	-191 240	-191 320	-181 320	-184 320	-1 950 940
FLUX D'EXPLOITATION	958 840	958 840	960 740	963 790	1 048 770	1 048 770	1 028 750	1 228 760	1 108 760	1 108 680	1 318 680	1 315 680	13 049 060
ENCAISSEMENTS HORS D'EXPLOITATION	0	0	1 100	1 100	0	0	0	700	0	0	0	0	2 900
DECAISSEMENTS HORS D'EXPLOITATION	0	0	0	0	800	0	0	0	0	600	0	0	1400
FLUX HORS D'EXPLOITATION	0	0	1100	1100	-800	0	0	700	0	-600	0	0	1500
ENCAISSEMENTS FINANCIERS	35 000	35 000	35 000	39 000	39 000	39 000	39 000	40 000	40 000	45 000	45 000	45 000	431 000
DECAISSEMENTS FINANCIERS	980 890	980 890	980 990	971 790	971 670	971 670	970 780	970 810	970 810	912 830	912 830	912 830	
Solde des flux financiers	958 840	958 840	960 740	963 790	1 048 770	1 048 770	96 970	297 950	177 950	240 850	450 850	447 850	13 480 060
Solde des flux													
solde final	1 775 450	1 714 297	1 595 044	1 601 575	1 841 356	1 603 910	903 996	1 182 160	770 568	777 028	969 444	913 104	21 820 860

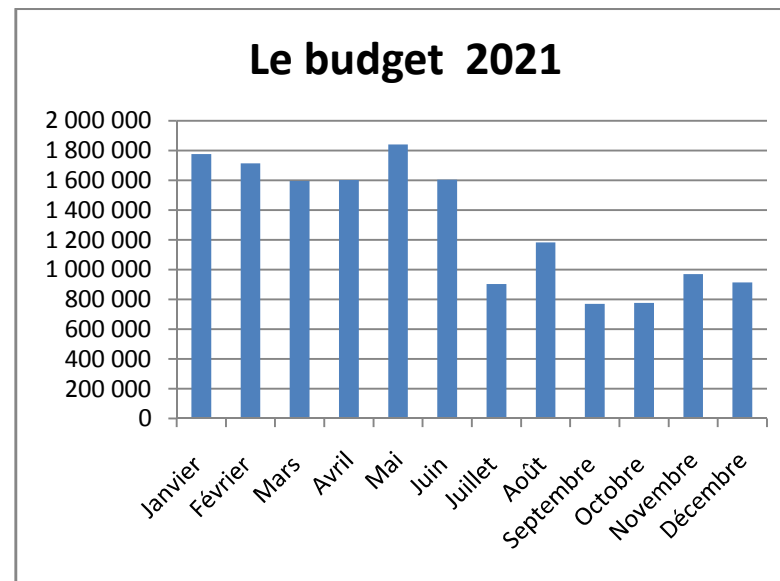
Source : établi par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensés précédents

Le budget mensuelle2021

MOIS	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Cumul
solde final	1 775 450	1 714 297	1 595 044	1 601 575	1 841 356	1 603 910	903 996	1 182 160	770 568	777 028	969 444	913 104	21 820 860

Source : établi par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensée précédent

LE RAPHIQUE DE BUDGET DE TRESORERIE 2021



Source : établi par moi sur la base des données le budget de trésorerie condensée précédent

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

3-2-1 Présentation du budget trésorerie pour l'année 2019 ,2020 et 2021 de l'entité NAFTAL District Carburants Bejaia

3-2-2LES TABLEAUX DE BUDGETS

3-2-2Interprétation des résultats 2019, 2020 et 2021

3-2-2-1 Interprétation des encaissements de 2019

Les recettes clients constituent les chiffres d'affaire prévisionnels de l'entreprise, qui sont toutefois réalisés en fonction des contrats de vente (les recettes clients constituent des encaissements d'exploitation), le service budget et coût prévoit que les recettes clients augmentent durant tous les mois de l'année et surtout à partir du mois de juin avec une forte croissance des ventes en mois d'octobre. Il faut noter que la rubrique RECETTE CLIENT GROUPE /SH constitue une des recettes (encaissements d'exploitation) pour la branche district carburants; elle représente des recettes de la Direction centrale d'Alger à l'unité de Bejaia en cas suffisant dans le budget affecté à cette dernière.

On remarque que les recettes sont en augmentation continue pendant l'exercice 2019 surtout en mois juillet et Août (100 000KDA) cela est due à une demande de recettes pour la couverture de nouveaux encaissements d'exploitation. A partir du budget, on constate que les flux d'exploitations sont positifs durant toute l'année

➤ **Interprétation des décaissements de 2019**

A partir du budget des décaissements de l'année 2019, on constate une des dépenses d'exploitation ou mois de (janvier février mars avril)et augmenter de 150 000K DA ou les mois de (mai juin septembre octobre novembre décembre) et augmenter de (160 000 KDA et les mois de (juillet et août) a augmenté ou 180 000 KDA les (fournisseurs nationaux + les dépenses d'exploitation service+ frais du personnel) pendant tout l'exercice et une augmentation les impôts et taxe au les premiers mois de l'année et les 4 dernier mois de fin de l'année a 160 DA)et augmenter au les 4 mois de l'année (mai juin juillet août). et les impôts et taxe sont est de 310 KDA ou les trois premiers ont les premiers mois de l'année et de 330KDA en les autre mois de l'année et le TAP est stable toute l'année 80 KDA sauf les mois (juillet et août) a 100 KDA.

On remarque que les décaissement hors exploitation est nul toute l'année sauf le mois (avril et novembre).en constaté un stabilité les autre frais financiers 750 KDA et les décaissement financières augmentent a partir le mois de (janvier, Février Mars) a 804 083 KDA est

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

diminuée en (avril, mai) de 799 083 KDA et le mois de (juin, juillet et août) augmente de 950 000 KDA est de mois de (Septembre octobre novembre et décembre) diminuer de 889 250 KDA.

La rubrique REMONTEES DES FONDS concerne l'excédant de la trésorerie réalisé par l'unité district carburants de Bejaia, la direction centrale prélève chaque fin de semaine cet excédant en vue de l'exploiter dans d'autres unités qui ont de l'unité district carburant Bejaia 58 On prend le mois de janvier comme exemple pour expliquer le calcul du solde (bancaire + CCP) de la branche.

$$\text{Solde fin du mois(M)} = \text{solde initial (M-1)} + \text{encaissements du mois(M)} - \text{décaissements du mois(M)}$$

3-2-2-2 Interprétation du budget de trésorerie 2020

➤ Interprétation des encaissements d'exploitation 2020

Ils sont constitués en principe par les recettes clients (ventes), On remarque que ces dernières sont constantes durant le premier trimestre de l'année d'une valeur de 900 000 KDA, à partir du mois de Mai jusqu'à Août, on marque une légère augmentation des ventes de 100 000KDA pour les deux mois qui suivent, puis de 200 000 KDA pour juillet et Août. Pour le dernier trimestre de l'exercice 2016 les encaissements de trésorerie seront constants pour 1000 000 KDA.

➤ Les encaissements hors exploitation

D'après le plan de trésorerie 2020 , on remarque que la district carburants prévoit l'encaissement d'un flux hors exploitation de 1000 KDA suite à une cession d'actifs durant le mois de mai et un autre flux de 3000 KDA pour le mois de décembre.

➤ Les encaissements financiers

Concernant les flux financiers à encaisser durant l'année 2016, l'unité district carburants prévoit une recette de trésorerie de 30 000 KDA durant la plus plupart des mois suite à des appels de fonds, sauf qu'aux mois de mai, juin et juillet la valeur des appels de fonds est de 35000 KDA.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

➤ **Les décaissements d'exploitation**

Les dépenses d'exploitation prévues sont stables durant tout l'exercice d'une valeur de 157 070 KDA, une légère augmentation de 30 464 KDA suite à une consommation supplémentaire de matières en mois de juillet et août.

➤ **Les décaissements hors exploitation**

L'unité district carburants prévoit une acquisition de matériel en mois d'avril pour 700 KDA, et une autre en mois de novembre pour 1 100 KDA

➤ **Les décaissements financiers**

Les deux éléments constitutifs des décaissements financiers pour l'unité district carburants sont les commissions bancaires et les remontées de fonds.

La commission bancaire est constante pendant tout l'exercice pour une valeur de 750 KDA, les remontées de fonds est constante durant les cinq premiers mois d'une valeur de 833 333 KDA, puis elles marquent une augmentation de 145 917 KDA à partir de mois de juin, juillet et Août, et baissent une autres fois de 60 000 KDA pour le reste de l'exercice. A la fin de chaque exercice, le responsable du service budget et coût rédige son rapport dont il compare les réalisations et les prévisions et calcule ensuite les différents écarts pour mieux expliquer les différents mouvements qui ont affectés la trésorerie, et de présenter ses recommandations nécessaires pour optimiser et approcher la réalité. C'est le rôle de la gestion budgétaire.

3-2-2-3 Interprétation du budget de trésorerie 2021

➤ **Interprétation des encaissements d'exploitation 2021**

Vous partez généralement des reçus des clients (ventes) on notes qu'il est constant durant le premier trimestre de l'année, d'une valeur de(1 100 000 KDA), de Mai a Août ,et on constate une légère augmentation des ventes , d'une valeur de(1 200 000 KDA) pour les trois consécutifs ,puis (1 400 000 KDA) pour les mois de Juillet et Août et les deux mois sur les deux mois de septembre et octobre, d'une valeur de (1 300 000 KDA) pour les deux restants de l'exercice 2021, les encaissement seront fixe a ((1 500 000 KDA)

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

➤ **Les encaissements hors exploitation**

D'après le plan de trésorerie 2021, on remarque que la district carburants prévoit l'encaissement d'un flux hors exploitation de 1100 KDA suite à une cession d'actifs durant les deux mois (mars et avril) D'après le plan de trésorerie 2021, on remarque que la district carburants prévoit l'encaissement d'un flux hors exploitation de 1100 KDA suite à une cession d'actifs durant les deux mois (mars et avril)et l'autre de mois août est de (700 KDA) et les deux flux sont négatifs de (-800KDA -600 KDA) pour le mois de mai et octobre.et l'autre de mois août est de (700 KDA) et les deux flux sont négatif de (-800KDA -600K DA) pour le mois de mai et octobre.

➤ **Les encaissements financiers :**

On remarque que les flux financiers à encaisser durant l'année 2021, l'unité district carburants prévoit une recette de trésorerie de (35 000K DA) durant les trois mois premier des mois et (39 000 KDA) les quatre mois suivantes et (40000 KDA) les deux mois suivant et augmenter d'une valeur des appels de fonds les deux mois dernier de l'année et de (45000 KDA)

➤ **Les décaissements d'exploitation**

Les dépenses d'exploitation prévues sont stables durant tout l'exercice d'une valeur de (141160DA), en deux mois première de l'année une légère de diminution de(1900 DA) les quatre mois suivant et une augmentation les deux mois et une diminution de (10 000DA) les mois dernier suite à une consommation supplémentaire de matières en mois de septembre et octobre

➤ **Les décaissements hors exploitation**

En remarque que l'unité district carburants prévoit une acquisition de matériel le mois Mai pour 800K DA, et une autre en mois d'Octobre pour 600 KDA.

➤ **Les décaissements financiers**

Les deux éléments constitutifs des décaissements financiers pour l'unité district carburants sont les commissions bancaires et les remontées de fonds. La commission bancaire est constante pendant tout l'exercice pour une valeur de 750 KDA, les remontées de fonds est constante durant les cinq premiers mois d'une valeur de 833 333 KDA, puis elles marquent une augmentation de 145 917 KDA à partir de mois de

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

juin, juillet et Août, et baissent une autres fois de 60 000 KDA pour le reste de l'exercice. A la fin de chaque exercice, le responsable du service budget et coût rédige son rapport dont il compare les réalisations et les prévisions et calcule ensuite les différents écarts pour mieux expliquer les différents mouvements qui ont affectés la trésorerie, et de présenter ses recommandations nécessaires pour optimiser et approcher la réalité. C'est le rôle de la gestion budgétaire.

3-3 La démarche journalière au jour le jour (permanente)

En principe, la gestion permanente de la trésorerie consiste à maitriser les mouvements des comptes de l'unité district carburants Bejaia au jour le jour.

Dans le cas de cette dernière, le contrôle de la trésorerie est une tâche partagée entre les deux services à savoir celui des dépenses et des recettes

3-3-1 Le contrôle de trésorerie (service dépenses) :

Il est géré par deux responsables ; les documents de base utilisés sont le brouillard banque et le brouillard ccp ainsi que la journée comptable (bordereau de trésorerie journalier et mensuel) qui contient toutes les sorties de fonds ayant affecté les comptes bancaires de l'unité.

Une fois le cumul des décaissements atteint le plafond imposé, le responsable de trésorerie rédige un courrier approuvé par lui même et par le directeur de l'unité pour s'adresser à la direction générale dans le but d'avoir l'autorisation à des dépenses supplémentaires.

Pour mieux comprendre le suivi permanent des dépenses de l'unité NAFTAL district carburants Bejaia, nous allons illustrer l'ensemble des décaissements et des encaissements enregistrés dans le brouillard banque ayant affectés le compte bancaires de l'unité (BEA) pendant e mois de janvier 2020.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

3-3 LES FICHES DE SUIVI de l'unité NAFTAL district carburant de Bejaia pour les années d'études 2020 et 2021

3 -3-1 Les Fiches de Suivi De 2020

3-3-1-1 La Fiche de fournisseur 2020

Tableau n° 17 : La fiche de suivi mensuelle des virements de fonds fournisseurs (achats et services) du mois de janvier 20220 (compte BEA 5120100)

N/P/C	Ecriture	Débit	Crédit
1	F/SDE LOG/FONCT DIRECTEUR	0	4165,95
1	SDE/CV ADEKAR DASC	0	4497,86
1	F/ACTEL CMS DASC	0	9978,52
1	FSDE CT LOTA DASC	0	50347,21
1	FARES SAADOUNI	0	352385,77
1	FARES SAADOUNI	0	23448,47
1	FARES SAADOUNI	0	84572,58
1	YAHYA OUI M'HAND	0	565327,35
1	F/DIVERSES TPM	0	511628,68
1	SARL HAYNANE	0	29128,34
1	HAMZAOUI AMOKRANE	0	1228972,5
1	HARFOUCHE REDHA	0	1032336,9
1	SARL DTLPP DEBBOUZ	0	1120640,85
1	SARL FRERE REBAHI	0	1056916,35
1	SNC TRANS TRANQUIL	0	1168889,84
1	BEHAMZA AHMED	0	682762,5
1	F/DIVERSES TPM	0	10251451,35
1	EURL ALL TRANSFERT	0	1541389,84
1	BENHAMZA AHMED	0	507292,86
1	TOUMI CHAMS EDDINE	0	296268,96
1	F/DIVERSES TPM	0	5367765,44
1	BENHAMZA AHMED	0	41949,46
1	F/DIVERSES TPM	0	6969700,45
1	RBT DRA N°08/2019 MARINE	0	24727,5
1	HOTEL LE SARASIN	0	253752
1	HOTEL EL-KALAA	0	21813,01
1	HOTEL BENI HAMAD	0	9500
1	ARAB LAID FAST FOOD	0	13200
1	RESTAURANT BELAHCENE	0	13700
1	F/TAXE TELEGRAMME SIEGE CBRS	0	3329,02
1	F/DIVERSES TPM	0	565826,65
1	F/SDE FRAIS DE COUP/RETA 1067	0	39056,4
1	EURL TMC TRANSPORT	0	98317,8
1	F/DIVERSES TPM	0	737383,5
1	F/ADE 1067	0	68848,75
1	F/SDE CMS DASC	0	885,8

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

1	F/ADE CMC DASC	0	555,9
1	ARAB LAIS FAST FOOD	0	27200
1	SNC TINSAR KHALIFA ET CIE	0	25585
1	CHABA AKLI	0	188050,46
1	CHABA AKLI	0	305582
1	TAZARART FEROUJJA	0	592637,85
1	TAZARART FEROUJJA	0	44803,64
1	ETS DJOUDI IDRIS	0	98317,8
1	F/DIVERSES TPM	0	1695071,7
1	F/DIVERSES TPM	0	1096098,88
1	BENHAMZA AHMED	0	1197110,25
1	HAMZAOUIAMOKRANE	0	1037799
1	SARL DTLPP DEBOUZ	0	1286324,55
1	SNC TRANS TRANQUIL	0	1095151,05
1	EST DJOUDA IDRIS	0	565327,35
1	F/DIVERSES TPM	0	16729046,78
1	EURL ALL TRANSEFERT	0	1677968,69
1	BENHAMZA AHMED	0	468270,33
1	TOUMI CHAMS EDDINE	0	429247,8
1	F/DIVERSES TPM	0	5566491,23
1	SARL ZADA SERVICES	0	811121,85
1	BEHAMZA AHMED	0	797039,81
1	F/DIVERSES TPM	0	6138830,42
1	EST AICHA LAYACHI	0	20595,23
11	F/DIVERSES TPM	0	3847951,75
1	F/ACTEL A87	0	2997,61
1	F/SDE BBA	0	104555,4
1	F/SDE CT LOTA /ADEK/TO DASC	0	51612,6
1	F/ADA COPLEXE SET MELBOU DASC	0	3816,91
1	CENTRE EDE SANTE MEDJANA	0	10920
	TOTAL		80 664 639,86

Source : fournis par le service dépenses trésorerie de NAFTAL district carburant Bejaia

A-1 Interprétation

La fiche de suivi en dessus regroupe la totalité du chèque émis par le district à des fins de paiement des achats et services qui rentrent dans l'activité de cette unité en mois de janvier 2020, tous ces virements sont enregistrés dans la comptabilité générale et dans le livre brouillard des chèques émis.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

3-3-1-2La Fiche de suivi des versements salaires 2020

Tableau n°18 : La fiche de suivi des versements salaires du mois de janvier 2020

Code	Ecriture	Débit	Crédit
1	PAIE 01/2020 PP	0	32373024,44
1	PAIE 01/2020 PTP	0	4502285,49
2	PAIE PP 02/2020	0	451337180,77
2	PAIE PTP 02/200	0	6430948,29
3	PAIE P,P 03- 2020	0	32149734,31
3	PAIE PTP 03-2020	0	4589705,51
3	PAIE TP 03/20 3 AGENTS	0	251626,85
3	PAIE 04/20 P,P	0	43559673,92
4	PAIE 04-2020 P,TP	0	5861197,92
4	PAIE 04-2020 P,TP	0	1977020,65
4	PAIE 05-2020 PP	0	40029631,24
5	PAIE 05-2020 P,TP	0	6175416,43
5	PAIE APPRENTIS 05/20	0	27000
5	PAIE TP D/AGENTS	0	543922,99
5	PAIE PP 06/2020	0	47365111,14
6	PAIE P/APRANTIS 06/2020	0	21600
6	PAIE PTP 06/2020	0	7623708,07
6	PAIE PTP 06/2020	0	205706,18
6	PAIE PP 07/2020	0	58827971,21
7	PAIE P/APRPIKHLEF CYLIA 06/20	0	5400
7	PAIE PTP 07/2020	0	9212938,37
7	PAIE PP 08/2020	0	44862053,89
8	PAIE PTP 08/2020	0	6771820,56
8	PAIE PP 09 /2020	0	30273150,15
9	PAIE PTP 09/2020	0	4905255,47
9	PAIE PP 10/2020	0	42984948,52
10	PAIE PTP 10/2020	0	27000
10	PAIE APRENTI 10/2020	0	68400
10	PAIE PTP 10/2020	0	6692322,4
11	PAIE PP 11/2020	0	32199651,69
11	PAIE P/APPRANTI 11/2020	0	27000
11	PAIE PTP 11/2020	0	5257484,38
11	PAIE PTP 11/2020 MR BOULASSEL	0	206037,94
12	PAIE PP 12/2020	0	44914439,7
12	PAIE PTP 12-2020	0	6839946,92

Source : fournis par le service dépenses trésorerie de NAFTAL district carburant Bejaia

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

A-2 Interprétation

Idem pour le suivi des virements personnels, toutes les rémunérations du personnel sont enregistrées dans les livres brouillard des chèques bancaires émis.

3-3-1-3 La Fiche de suivi des frais de commissions bancaires 2020

Tableau n°19 : La fiche de suivi des frais de commissions bancaires du mois de janvier 2020

Bord	Ecriture	Débit	Crédit
1	COMMISION OV 001 A 057	0	34748
1	OPOS 2240245 ADE Z PERTE	0	119
2	COMMISION OV 58 A 115	0	27500,9
3	COMM, BANCAIRE 03-2020	0	29721
1	COM/OV 174-187/20	0	12221,3
4	AD COM/OV 05-2020	0	20420,4
5	COMMISION OV 213 A 263	0	18516,4
6	COMMISION BANCAIRE 07/2020	0	20801,2
7	COMMIS,OPOSIT/ CHEQUE	0	119
7	COMMISION REMISE	0	297,5
8	COMMISION OV 316 A 342	0	14280
9	COMMISION OV 343 A417	0	23109,8
10	COMMISION OV 418 A 457	0	18337,9
11	COMMISION OV 460 A 547	0	30428,3
12	COMMISION OV 548 A 637	0	25466
TOTAL			276086,7

Source : fournis par le service dépenses trésorerie de NAFTAL district carburant Bejaia

A-3 Interprétation

Touts les mouvements qui affectent le compte bancaire sont enregistrés chronologiquement dans le livre brouillard banque (BEA) dans la colonne crédit (comptabilité de l'entreprise), inversement à la comptabilité de la banque les dépenses de l'unité district carburants sont inscrit dans le débit du compte.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

3 -3-2 Les Fiches de Suivi Mensuelle 2021

3-3-2-1 La Fiche de suivi mensuelle des virements de fonds fournisseurs 2021

Tableau n° 20 : La fiche de suivi mensuelle des virements de fonds fournisseurs (achats et services) du mois de janvier 2021 compte BEA 5120100)

Fournis seur	Ecriture	Débit	Crédit
1	SARL VECTREM	0	401672,6
1	BILLET DAVION AIR ALGERIE	0	20512
1	F/SPA ENAD UNITE ROUBA	0	113225,87
1	SARL C,E,A HAMMOCHE FRERE	0	20522,37
1	F/SDE CV DASC	0	53235,72
1	F/SDE CMS DASC	0	7260,23
1	F/ADE M'SILA	0	2398
1	PAPETERIE HOCINI	0	14999,95
1	EURL BBA ELECTRIC	0	46410
1	F/SDE M'SILA	0	207371,97
1	HOTEL CRISTAL	0	40003,5
1	HOTEL EL-KALAA	0	159654,1
1	KHELOUFI TARIK NETTOYAGE	0	79676,39
1	EGITEL	0	7140
1	ETS KHIDER	0	6188
1	LABORATOIRE MEDICALE DRB SEBTI	0	127453,7
1	SARL COGEB BUREAUTIQUE	0	158240,25
1	SUPERMARCHE ESPERANZA	0	137499,98
1	ISMAIL ABDELKRIM	0	141104,25
1	SNC TRANS CHABANE	0	281829,37
1	F/DIVERSES	0	577161,9
1	TOUMI CHAMS EDDINE	0	312180,22
1	F/DIVERSES TPM	0	1871605,66
1	F/DIVERSES TPM	0	894276,78
1	ETS DJOUDI IDRIS	0	73073,26
1	F/DIVERSES TPM	0	4385748,73
1	ETS DJOUDI IDRIS	0	152219,09
1	F/DIVERSES TPM	0	2613094,32
1	TOUMI CHAMS EDDINE	0	66933,22
1	F/DIVERSES TPM	0	893380,32
1	SNC HAMMICHE ET FRERE	0	22311,07
1	MDI ZAHIR	0	370714,01
1	SARL FRERE REBAHI	0	255756,41
1	HOTEL JAZIRA	0	18421
1	CHABOU ABDELKADER	0	30800
1	AMODIATIONS TERRAIN 1067 2021	0	1409402,4
1	AMODIATION TERRAIN AN/SIEGE 21	0	396718
1	RBT N° 02/2021 A87	0	24804,88
1	F/SDE CT ZIANE DASC	0	1687,97
1	F/ADE CV SET MELBOU DASC	0	3073,67

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

1	SARL TERGUI PALACE	0	93650,02
1	RESTAURANT BELAHCENE	0	10840
1	KHEBBACHE ZOUBIDA FAST FOOD	0	8502
1	KHELOUFI TARIK NETTOYAGE	0	247752,05
1	GALOUL HASSIBA	0	19450
1	ETS IDJRAOUI RIAD	0	8000
1	ETS IDJRAOUI	0	108290
1	ANALYSE MEDICALES BOUROUIED YO	0	44700
1	LABORATOIRE D'ANALYSE LALAOUI	0	2351764,38
1	ETS ADMAM FATAH	0	16600
1	ORGANISME NATIONALE DE CONTROL	0	206403,12
1	F/ENNA AB06	0	49221,56
1	F/DIVERSES TPM	0	1900810,8
1	F/DIVERSES TPM	0	312180,21
1	F/DIVERSES TPM	0	921534,98
1	ETPM BOUADJILOUL	0	202958,78
1	SAHNOUNE MOURAD	0	111555,36
1	AUGMANTATION F/FIXE A87	0	25000
1	F/SDE BBA	0	105515,26
1	RBT DRA N°01/20211 1067	0	29723
1	RBT DRA N°01/2021 SIEGE CBRS	0	49185
1	RBT DRA N°01/2021 SIEGE CBRS	0	552860
1	RBT DRA N°01/2021 TAHER	0	16852
TOTAL			23293109,68

Source : fournis par le service dépenses trésorerie de l'unité NAFTAL district carburants Bejaia.

A-4 Interprétation

La fiche de suivi en dessus regroupe la totalité des chèques émis par le district à des fins de paiement des achats et services qui rentrent dans l'activité de cette unité en mois de janvier 2021, tous ces virements sont enregistrés dans la comptabilité générale et dans le livre brouillard des chèques émis.

3-3-2-2 La Fiche de suivi des versements salaires du mois de janvier 2021

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

Tableau n° 21 : La fiche de suivi des versements salaires du mois de janvier 202

Bord	Ecriture	Débit	Crédit
1	PAIE PP 01/2021	0	31784622,5
1	PAIE PP 01/21 HAMITOCHE A/SLA	0	51988,51
1	PAIE PTP 01/2021	0	5362625,67
1	PAIE P/APPRENTI 01/2021	0	54000
2	PAIE PP 02/2021	0	44720010,3
2	PAIE P/APPRENTI 02/2021	0	18000
2	PAIE PTP 02/21	0	7174509,69
3	PAIE PP 03/2021	0	31731175,9
3	PAIE PP 03/21 LOUDJHANI	0	36060,83
3	PAIE PTP 03/2021	0	5197891,5
4	PAIE PP 04/2021	0	44746407,4
4	PAIE 04/BEN DAHMANE N	0	37736,16
4	PAIE PTP 04/2021	0	70118380,03
5	PAIE PP 05/2021	0	30110170,5
5	PAIE P APPRENTI 05/21	0	18000
5	PAIE PP 05/202 MESSAOUDI	0	34635,26
5	PAIE PTP 05/2021	0	50545719,6
6	PAIE PP 06/2021	0	41661644,9
6	PAIE P-APPRENTI 06/21	0	19800
6	PAIE PTP 06/2021	0	6799377,04
7	PAIE PP 07/2021	0	30565748
7	PAIE PTP 07/2021	0	4962108,31
7	PAIE P/APPRENTI 07/2021	0	13441,27
8	PAIE PP 08/2021	0	44673590,8
8	PAIE PTP 08/2021	0	7465863,28
9	PAIE PTP 09/2021	0	5123238,39
9	PAIE P/APPRENTI 09/2021	0	10467,69
10	PAIE PP 10/2021	0	42496182,5
10	PAIE P/APRENTI 10/2021 KHANCHIL A	0	3600
10	PAIE PTP 10/2021	0	7182614,38
11	PAIE PP 11/2021	0	31729528,3
11	PAIE P/APPRENTI 11/2021	0	9000
12	PAIE PP 12/2021	0	44884093,4
12	PAIE PTP 12/2021	0	7148447,89
12	PAIE P/APPRENTI 12/2021	0	21600

Source : fournis par le service dépenses trésorerie de NAFTAL district carburant Bejaia

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

A-5 Interprétation

Idem pour le suivi des virements personnels, toutes les rémunérations du personnel sont enregistrées dans les livre brouillard des chèques bancaires émis.

3-3-2-3 La Fiche de suivi des versements salaires du mois de janvier 2021

Tableau n°22 : La fiche de suivi des frais de commissions bancaires du mois de janvier 2021

Bord	Ecriture	Débit	Crédit
1	COMMION OV 01 A 48	0	21110,6
2	COMMION OV 49 A 98	0	15993,6
1	ECART SAISIE OV 48 CHEZ BEA	0,07	0
3	COMMION OV99 A 172	0	28917
4	COMMION OV 173 A 249	0	26370,4
5	COMMION OV 250 A 316	0	33605,6
6	COMMION OV 317 A 361	0	17969
7	COMMION OV 362 A 411	0	26072,2
8	COMMION OV 412 A 454	0	20301,4
9	COMMION OV 455 A 502	0	30856,7
10	COMMION OV 503 A 566	0	36731,6
11	COMMION OV 567 A 631	0	35366,8
12	COMMION OV 6322 A 693	0	36092,7
TOTAL		0	329388,3

Source : fournis par le service dépenses trésorerie de NAFTAL district carburant Bejaia

A-6 Interprétation

Touts les mouvements qui affectent le compte bancaire sont enregistrés chronologiquement dans le livre brouillard banque (BEA) dans la colonne crédit (comptabilité de l'entreprise), inversement à la comptabilité de la banque les dépenses de l'unité district carburants sont inscrit dans le **débit** du compte.

Chapitre 3 : Analyse de la Gestion de Trésorerie Au sein de l'unité District Carburant Bejaia

CONCLUSION

D'après les trois approches d'analyse de la trésorerie, on constat que le district carburants Bejaia génère de la trésorerie dans les trois exercices 2019,2020 et 2021 Nous pouvons constata d'après les résultats précédemment que NAFTAL jouie d'un bon équilibre financier que nous pouvons dire que la gestion de trésorerie se base en principe sur l'élaboration les ratios de liquidité des budgets annuels de trésorerie ainsi que le suivi permanent des différentes dépenses et recettes par l'utilisation des registres brouillards pour chaque compte bancaire.

Elaboration d'un rapport de gestion de trésorerie de NAFTAL district carburants de Bejaia pour les deux années d'études

Afin de mieux synthétisé de travail, il serait judicieux d'établir un rapport de gestion du district carburants de Bejaia pour un meilleur éclaircissement quant à l'objectif de la recherche.

Le processus de la gestion de trésorerie de NAFTAL district carburants de Bejaia passe par trois étapes importantes : prévisions, ajustements (envisager des solutions) et le contrôle (la comparaison entre les prévisions et les réalisations) et en suite procédée aux actions correctives.

Prévisions :

Les prévisions du district carburant sont effectuées dans le but d'anticiper ses flux financiers en matière de décaissements et d'encaissements, et qui permet à cette dernière d'envisager des solutions probables.

Ces dernières sont élaborées en fonction des contrats négociés durant l'année qui précède l'année en question :

Les prévisions d'encaissements constituent l'estimation des chiffres d'affaire en fonction des contrats clients.

Les prévisions des décaissements : il existe deux formes de prévisions pour décaissement à savoir :

- Les décaissements d'achats sont effectué en fonction des contrats fournisseurs;
- Les autres décaissements sont estimés d'une façon proportionnelle en fonction des décaissements des années précédentes.

Les prévision du district carburants sont résumées en prévisions à court terme (budget de trésorerie et le suivi journalier) puisque cette filiale ne dispose pas d'une autonomie absolue pour la réalisation des prévisions a long terme (le plan de financement), car il est élaboré par l'organisme centralisateur (Direction centrale à Alger). Dans le cas d'un déficit, le district carburant de Bejaia n'auras pas le droit d'envisager un crédit au niveau de sa banque pour combler ce déficit. Donc, l'entreprise peut faire un arbitrage entre soit procéder à la

réévaluation du patrimoine, ce qui engendre une augmentation de FR et cela affecte directement la trésorerie.

Durant l'exercice 2020, le district carburants à réaliser une trésorerie positive, mais qui n'est pas importante par rapport aux dettes à court terme, l'unité a effectué ses prévisions de trésorerie de 2020 en tenant compte de ses dernières, ce qui a fait que la trésorerie estimée est positive, mais cela, ne signifie pas que la filiale ne rencontrera pas un problème de trésorerie, puisque l'objectif tracé est de réaliser une évolution encore positive. D'ailleurs il s'est marqué une baisse de trésorerie en 2020 de 26 487 323,53 DA, cela est dû au remboursement d'une grande partie des dettes à court terme.

Contrôle et ajustement

L'évolution de la trésorerie du district carburant de Bejaia s'étalant sur deux exercices (2020 et 2021) nous permet d'établir un bref diagnostic sur l'état de santé financière de l'unité et ceci par le biais des budgets de trésorerie établis et les résultats réalisés ainsi que les indicateurs d'équilibre financiers et les ratios de liquidité calculés précédemment.

La filiale de Bejaia a établie un budget prévisionnel pour les deux exercices 2020 et 2021, dans le but d'atteindre ses objectifs. En 2020, l'entreprise a réalisé une trésorerie positive de (26 487 323,53 DA). En comparaison avec le solde de trésorerie prévisionnel qui est de (28 514 084,38 KDA), et la trésorerie en 2021 (569 171 749,99 DA). En comparaison avec le solde de trésorerie prévisionnel qui est de (-14 080 939,61 DA) nous tiendrons que l'écart du solde de trésorerie est positif (écart favorable), cela est signe d'une bonne gestion de trésorerie, et au cours de cette période le gestionnaire a bien géré les décalages de crédit fournisseurs et client par une bonne stratégie de négociation, ce qui s'explique par le besoin en fond de roulement négatif.

En 2019, le budget de trésorerie est établi en fonction donnée du bilan de l'exercice 2020, le solde de trésorerie prévu pour l'exercice 2019 est de (7 986 312 KDA). en comparaison avec le solde de trésorerie réalisé en cette année qui est de DA, nous retrouvons que l'écart de trésorerie est positif.

Concernant les indicateurs d'équilibre financier, le district carburants de Bejaia a réalisé un besoin en fond de roulement positifs durant les trois exercices 2019, 2020 et 2021 respectivement, (881 901 571,03 DA, 220 389 955,36 DA et 188 955 953,64 DA). Cela est synonyme d'une bonne maîtrise de la négociation clients.

D'après les ratios de liquidité calculés précédemment, nous constatons que le district carburant ne peut faire face aux remboursements de ses dettes à court terme en leurs échéances malgré qu'elle dégage une trésorerie active, car le résultat du ratio de liquidité

générale dégagé est supérieure à 1 pour les deux exercices respectivement 131,75% % pour 2019 et 107,38% pour 2020 et 121,58% pour 2021. Cela est due à la politique d'endettements sur laquelle le district repose, d'où la rubrique des dettes à court terme représente 118,92% du total bilan en 2019 et 98,90% en 2020 et 70,25% , le responsable de la gestion de trésorerie a pu réussir à rembourser une grande partie des dettes à court terme de l'année 2020 grâce à l'excédant de trésorerie dégagé durant l'année en question.

D'après les deux approches d'analyse de la trésorerie, on constate que le district carburants Bejaia génère de la trésorerie dans les trois exercices 2019 et 2020 et 2021, mais elle ne dispose pas de liquidité au fait que les ratios de cette dernière calculés précédemment sont supérieurs à 1, et cela se traduit par un actif circulant suffisant pour faire face aux dettes à court terme.

A la conclusion de ce dernier chapitre, nous pouvons dire que la gestion de trésorerie au sein du district carburant Bejaia se base en principe sur l'élaboration des budgets annuels de trésorerie ainsi que le suivi permanent des différentes dépenses et recettes par l'utilisation des registres brouillards pour chaque compte bancaire.

Conclusion Générale

Conclusion générale

Conclusion générale

La gestion de trésorerie est un indicateur fondamental de la santé financière de l'entreprise et un domaine très sensible qu'il faut gérer de façon quotidienne de l'entreprise car elle est au carrefour de toutes les opérations menées par l'entreprise, le rôle de trésorerie est donc vaste complexe et en constante évolution en fonction de l'activité de la société, pour pouvoir effectuer rapidement les ajustements nécessaires. C'est avant tout anticiper.

Donc, la gestion de la trésorerie est devenu aux cours de ces dernières années une fonction de première importance qui influence à la gestion financière de l'entreprise, car comme le dit l'adage « l'entreprise qui ne fait pas de profits se meurt lentement, mais l'entreprise qui n'a pas de liquidités disparaît rapidement. La méthode et outils utilisés pour gérer la trésorerie sont diverses et aussi bien efficaces les unes que les autres, donc c'est à l'entreprise de décider pour le meilleur outil auquel il lui convient de faire recours

Parallèlement la trésorerie joue un rôle important dans le choix stratégique en matière de politique financière et de la gestion des risques ces deux aspects de son rôle le situent en ligne de l'entreprise face à son environnement bancaire et monétaire

A ce titre, le district carburant de Bejaia fournit des efforts considérables pour se doter de structures et moyens appropriés à sa gestion financière, l'unité dispose aujourd'hui à tous les niveaux de son organisation de structures spécialisées dans la gestion de trésorerie qui disposent de moyens humains et matériels.

Le stage effectué et l'étude détaillée des différents documents, ainsi que les instruments adoptés nous a permis de décrire la façon avec laquelle la trésorerie est gérée. Pour mieux synthétiser ce modeste travail, il est préférable pour nous d'élaborer un processus de la gestion de trésorerie du district carburants de Bejaia qui passe par deux étapes importantes à savoir l'élaboration des budgets prévisionnels annuels, ainsi que la gestion au quotidien de la trésorerie c'est-à-dire le contrôle et le suivi des flux ayant affecté la caisse et les comptes bancaires de l'unité.

Ainsi, selon la conception classique le volume des fonds permanents affectés au financement de l'actif circulant conditionne la liquidité de l'entreprise : le fonds de roulement est l'expression de cette liquidité, Or, plus l'immobilisation de fonds est importante et moins l'affaire est rentable, toutes choses égales par ailleurs de même, plus l'encaisse est forte et

Conclusion générale

plus la sécurité de l'entreprise est garantie, mais le rendement des actifs en est affaibli d'autant, l'objectif du responsable financier est donc de définir un équilibre entre liquidité et rentabilité

Le résultat nous a donné une trésorerie positive pour les deux exercices 2020 et 2021. De plus, les ratios de liquidité calculés montrent que l'unité ne souffre pas de problème de liquidité et peut faire face à ses dettes à court terme.

Nous avons abordé le cœur de notre sujet qui est l'importance de la maîtrise de flux de trésorerie et le budget de trésorerie, en mettant l'accent sur ses conditions et ses techniques et surtout ses instruments qui entrent dans le cadre de la gestion prévisionnelle ensuite dans une optique de sécurité financière, qui pourraient allier à plusieurs problèmes, le service trésorerie gère efficacement ses flux par une gestion budgétaire qui comporte à l'entreprise d'un plan de trésorerie annuel et la gestion des flux par l'entreprise et les états de rapprochements bancaires mensuels ce qui confirme la deuxième hypothèse

En d'autres termes, pour gérer la trésorerie d'une manière adéquate, il faut prendre les mesures qui sont le plus convenant à l'activité de l'entreprise, et de choisir les méthodes les plus adaptés à son exploitation.

Nous avons conclu en confirmant que le stage passé au sein de NAFAL Discret Carburant de Bejaïa nous a procuré une grande satisfaction car il nous a permis en pratique les connaissances théoriques acquises lors de notre université et d'apporter notre modeste contribution quant aux questions pratiques de gestion de la trésorerie dans une entreprise.

Bibliographie

- AFTE (Association des trésorerie d'entreprise), les cahiers techniques ,
www.afte.com
- Beatrice et Grandguillot, analyse financière 6eme edition, paris, p 189
- Beatrice et Francis Granguillot, Analyse financière, activité-rentabilité, structure financière, tableau de
- **DESBRIERES, P, POINCELOT, E «gestion de trésorerie» Edition EME Paris 1999 P64**
- flux, 4^{eme} Edition Gualino , Paris, 2006 , page 61 et 64
- HATTAB f : La gestion de trésorerie dans ne entreprise, cas de l'etbh, mémoire de fin de cycle en science de gestion
- Jean- Claud Juhel « Gestion optimal de la trésorerie des entreprises « Gestion et management ; Université
- jack forget, gestion de trésorerie, Editions d'organisation 2005 P 11
- KABEYA P, Comptabilité générale des contenues des compte et vocabulaires comptables, éd. CRPA-IPN, Kinshasa, 2004, P.72
- kochl J Le choix d'investissement, édition Dunod, paris 2003, p82
- LEROY.M « la gestion de la trésorerie », Edition d'organisation, France, 2001, p21
- LEROY.M « la gestion de la trésorerie », Edition d'organisation, France, 2001, p21
- LA BAQUE ECONOMIE .Gouv .Fr
- Michel page, Le guide des nouveaux métiers, sur le site Michael page :fr
- Nice Sophia Antipolis 1978 p44
- Op-cit Michel SION
- Op-cit, Michel SION, page 106 et 110.
- Op Hubert de La BRUSLERIE
- Op-cit, Michel SION, page 121.
- Philippe ROUSSELOT/Jean-François VERDIE, la gestion de la trésorerie, édition DUNOD, Paris, 1999, page 138.
- Philipe ROUSSELOT, J-F VERDIE « La gestion de trésorerie » , ED 2 Drunod 2017, Paris p73
- Selon S.Michel, Trésorerie de l'entreprise, Edition DUNDO, 2012
- [www.cairn.info,tresorerie](http://www.cairn.info/tresorerie)
- [www : petite-entreprise : net](http://www.petite-entreprise.net)
- Www.I-expert-comptable.com

BILAN UNITE

Au 31 décembre 2019

Période 13/2019

ACTIF						PASSIF			
Rubrique	Note	Mont Brut	Amort/Prov	Mont Net	M. Net N-1	Rubriques	Note	Mont Net	M. Net N-1
### ACTIFS NON COURANTS						### CAPITAUX PROPRES ###			
Ecart d'acquisition (goodwill)						Capital émis (ou compte de l'exoitant)			
Immobilisations incorporelles						Primes et réserves			
Immobilisations corporelles		1 605 779 159.94	1 070 638 345.73	535 140 814.21	599 631 769.26	Ecart de réévaluation			
Immobilisations en cours		4 274 000.00		4 274 000.00	4 274 000.00	Résultat net		1 427 360 487.61	1 234 321 512.08
Immobilisations Financières		12 523 000.00		12 523 000.00	7 686 000.00	Autres capitaux propres - Report à			
Impôts différés						TOTAL CAPITAUX PROPRES I		1 427 360 487.61	1 234 321 512.08
TOTAL ACTIF NON COURANT		1 622 576 159.94	1 070 638 345.73	551 937 814.21	611 591 769.26				
						### PASSIFS NON COURANTS			
### ACTIFS COURANTS ###						Dettes rattachées à des participations			
Stocks et en cours		356 401 811.74	5 840 461.74	350 561 350.00	184 024 207.13	Impôts (différés et provisionnés)			
Créance et emplois assimilés						Autres dettes non courantes			
Clients		207 575.00	189 647.79	17 927.21	1 173 986.10	Provisions et produits comptabilisés			3 600 000.00
Autres débiteurs		2 059 810.66	448 788.00	1 611 022.66	1 143 053.46	TOTAL PASSIFS NON COURANTS II			3 600 000.00
Impôts et assimilés		20 115 543.20		20 115 543.20	17 757 714.97	### PASSIFS COURANTS ###			
Autres actifs courants		3 225 226 091.41		3 225 226 091.41	7 199 874 215.49	Fournisseurs et compte rattachés		2 724 430 448.16	6 756 591 461.79
Disponibilités et assimilés		<i>92 878 426.00</i>		<i>92 878 426.00</i>		Impôts			
Placements et autres actifs financiers						Autres dettes		52 680 220.83	31 451 589.49
Trésorerie		55 001 407.91		55 001 407.91	10 399 616.95	Trésorerie Passif			
TOTAL ACTIF COURANT		3 659 012 239.92	6 478 897.53	3 652 533 342.39	7 414 372 794.10	TOTAL PASSIFS COURANTS III		2 777 110 668.99	6 788 043 051.28
		<i>2 049 864 311.11</i>		<i>2 049 864 311.11</i>					
TOTAL GENERAL ACTIF		5 281 588 399.86	1 077 117 243.26	4 204 471 156.60	8 025 964 563.36	TOTAL GENERAL PASSIF		4 204 471 156.60	8 025 964 563.36

ACTIF					PASSIF				
Rubrique	Note	Mont Brut	Amort/Prov	Mont Net	M. Net N-1	Rubriques	Note	Mont Net	M. Net N-1
### ACTIFS NON COURANTS						### CAPITAUX PROPRES ###			
Ecart d'acquisition (goodwill)						Capital émis (ou compte de l'exoitant)			
Immobilisations incorporelles						Primes et réserves			
Immobilisations corporelles		1 835 869 603.31	1 180 179 226.55	655 690 376.76	535 140 814.21	Ecart de réévaluation			
Immobilisations en cours		4 274 000.00		4 274 000.00	4 274 000.00	Résultat net		880 638 262.38	1 427 360 487.61
Immobilisations Financières		11 557 000.00		11 557 000.00	12 523 000.00	Autres capitaux propres			
Impôts différés						TOTAL CAPITAUX PROPRES I		880 638 262.38	1 427 360 487.61
TOTAL ACTIF NON COURANT		1 851 700 603.31	1 180 179 226.55	671 521 376.76	551 937 814.21				
						### PASSIFS NON COURANTS			
### ACTIFS COURANTS ###						Dettes rattachées à des participations			
Stocks et en cours		253 326 653.73	5 840 461.74	247 486 191.99	350 561 350.00	Impôts (différés et provisionnés)			
Créance et emplois assimilés						Autres dettes non courantes			
Clients		88 069.91		88 069.91	17 927.21	Provisions et produits comptabilisées		4 983 820.00	
Autres débiteurs		1 880 641.49	448 788.00	1 431 853.49	1 611 022.66	TOTAL PASSIFS NON COURANTS II		4 983 820.00	
Impôts et assimilés		14 575 644.79		14 575 644.79	20 115 543.20	### PASSIFS COURANTS ###			
Autres actifs courants		2 908 097 215.02		2 908 097 215.02	3 225 226 091.41	Fournisseurs et compte rattachés		2 944 854 867.23	2 724 430 448.16
Disponibilités et assimilés						Impôts			
Placements et autres actifs financiers						Autres dettes		39 210 725.88	52 680 220.83
Trésorerie		26 487 323.53		26 487 323.53	55 001 407.91	Trésorerie Passif			
TOTAL ACTIF COURANT		3 204 455 548.47	6 289 249.74	3 198 166 298.73	3 652 533 342.39	TOTAL PASSIFS COURANTS III		2 984 065 593.11	2 777 110 668.99
TOTAL GENERAL ACTIF		5 056 156 151.78	1 186 468 476.29	3 869 687 675.49	4 204 471 156.60	TOTAL GENERAL PASSIF		3 869 687 675.49	4 204 471 156.60

Période 13/2021

ACTIF						PASSIF			
Rubrique	Note	Mont Brut	Amort/Prov	Mont Net	M. Net N-1	Rubriques	Note	Mont Net	M. Net N-1
### ACTIFS NON COURANTS						### CAPITAUX PROPRES ###			
Ecart d'acquisition (goodwill)						Capital émis (ou compte de l'exploitant)			
Immobilisations incorporelles						Primes et réserves			
Immobilisations corporelles		1 959 037 993,12	1 310 604 108,24	648 433 884,88	655 690 376,76	Ecart de réévaluation			
Immobilisations en cours		4 274 000,00		4 274 000,00	4 274 000,00	Résultat net		844 964 588,76	885 622 082,38
Immobilisations Financières		9 590 000,00		9 590 000,00	11 557 000,00	Autres capitaux propres			
Impôts différés						TOTAL CAPITAUX PROPRES I		844 964 588,76	885 622 082,38
TOTAL ACTIF NON COURANT		1 972 901 993,12	1 310 604 108,24	662 297 884,88	671 521 376,76				
						### PASSIFS NON COURANTS			
### ACTIFS COURANTS ###						Dettes rattachées à des participations			
Stocks et en cours		414 143 194,98	5 840 461,74	408 302 733,24	247 486 191,99	Impôts (différés et provisionnés)			
Créance et emplois assimilés						Autres dettes non courantes			
Clients		40 166,42		40 166,42	88 069,91	Provisions et produits comptabilisés			
Autres débiteurs		4 840 893,40	448 788,00	4 392 105,40	1 431 853,49	TOTAL PASSIFS NON COURANTS II			
Impôts et assimilés		14 796 084,11		14 796 084,11	14 575 644,79	### PASSIFS COURANTS ###			
Autres actifs courants		549 494 606,06		549 494 606,06	2 908 097 215,02	Fournisseurs et compte rattachés		742 351 908,80	2 944 854 867,23
Disponibilités et assimilés						Impôts			
Placements et autres actifs financiers						Autres dettes		64 413 466,47	39 210 725,88
Trésorerie		12 406 383,92		12 406 383,92	26 487 323,53	Trésorerie Passif			
TOTAL ACTIF COURANT		995 721 328,89	6 289 249,74	989 432 079,15	3 198 166 298,73	TOTAL PASSIFS COURANTS III		806 765 375,27	2 984 065 593,11
TOTAL GENERAL ACTIF		2 968 623 322,01	1 316 893 357,98	1 651 729 964,03	3 869 687 675,49	TOTAL GENERAL PASSIF		1 651 729 964,03	3 869 687 675,49

Table des matières

Introduction générale.....	01
Chapitres 1 : la notion de base générale sur la gestion de trésorerie.....	04
Section 1: Notion de générale sur la gestion de Trésorerie.....	04
Introduction générale.....	04
Section 1: finition et le rôle et l'environnement de Trésorerie	04
1-1 définition de Trésorerie	04
1-2 le calcul de trésorerie	04
1-3 le rôle et l'objectifs de Trésorerie	05
1-4 les fonctions de Trésorerie.....	05
1-4-1 Assurer la liquidité de l'entreprise.....	05
1-4-2 la gestion des risques financiers	06
1-4-3 réduire les coûts des services bancaires	06
1-5 l'environnement de la trésorerie	08
1-5-1 l'environnement financiers	08
1-5-1-1 les modes et moyens de paiement.....	08
1-5-1-2 les conditions bancaires	09
1-5-1-3 le financement et le placement	09
1-5-2 trésorerie et nouvelle normes comptables	09
1-5-2-1 la norme FAS 133	10
1-5-2-2 la norme IAS 39	10
1-5-2-3 normes comptables et trésorerie	11
1-5-2-4 l'environnement et technologique de la trésorerie	14
1-6 typologie de la trésorerie	15
1-6-1 la trésorerie en active	16
1-6-2 la trésorerie passive	16
1-6-3 la trésorerie immédiate	16
1-6-4 la trésorerie générale.....	16
1-7 les éléments constitutifs de la trésorerie.....	17
1-7-1 la caisse	17

1-7-1-1 les recettes	17
1-7-1-2 les dépenses	18
1-7-2 la banque	19
1-7-2-1 le rapprochement bancaire.....	19
1-7-2-2 les comptes bancaires.....	19
1-8 les modes financements de la trésorerie	19
1-8-1 le financement interne	19
1-8-1-1 la CAF.....	20
1-8-1-2 L'autofinancement	20
1-8-2 le financement externe.....	20
1-8-2-1 les emprunts bancaires a long terme	20
1-8-2-2 Le crédit bancaire a court terme	20
1-8-2-3 les placements bancaires et les placements sur le marché.....	20
1-9 origine des problèmes de la trésorerie	21
1-9-1 problèmes structurels de trésorerie	21
1-9-2 problèmes conjoncturels de trésorerie.....	22
1-9-3 problèmes d'ordre organisationnel	22
1-9-4 Les principales causes des crises de trésorerie.....	23
1-10 les causes de dégradation de la Trésorerie	23
1-10-1 Une diminution de la rentabilité.....	23
1-10-2 Une augmentation soudaine et importante de l'activité.....	23
1-10-3 Un niveau d'autofinancement trop élevé	23
1-10-4 Des problèmes inattendus	23
1-11 Les principales causes des crises de trésorerie	23
1-11-1 Une diminution de la rentabilité.....	23
1-11-2une augmentation soudaine et importante de l'activité.....	24
1-11-3un niveau d'autofinancement trop élevé.....	24
1-11-4des problèmes inattendus.....	24
Section 2 : le budget de Trésorerie et la gestion budgétaire	24
1. notion sue le budget et la gestion budgétaire	25
1.1 Notion sur le budget	25
1.2 Notion sur la gestion budgétaire	25
2 Rôle et objectifs du budget et gestion budgétaire.....	26
2.1 Ma définitions de budget	27

2.2 Le rôle du budget	27
2.3 L'objectifs du budget	27
2.4 Rôle de la gestion budgétaire.....	27
2.5 Les objectifs de la gestion budgétaire	28
3. Les différents types de budget.....	28
3.1 Les budget fonctionnels ou opérationnel.....	28
3.2 Le budget financier	28
4. Les procédures d'élaboration d'un budget	28
4.1 Le processus de budgétisation.....	28
4.1.1 Le budget commercial.....	28
4.1.2 Le budget de production.....	28
4.1.3 Le budget des approvisionnements.....	29
4.1.4 Le budget des investissements	29
4.1.5 Le budget de Trésorerie.....	29
5. Processus de la gestion budgétaire.....	29
5.1 Prévision.....	29
5.2 Budgétisation.....	30
5.3 Contrôle budgétaires.....	30
Section 3 les risques de la gestion trésorerie.....	30
3-1 La définition de risques de la trésorerie.....	30
3-2 Le calcul de risques de trésorerie.....	30
3-3b Les types de risques de la trésorerie.....	30
3-4 le risque d'une mauvaise gestion de la trésorerie.....	31
CONCLUSION.....	31
Chapitre 2 : les prévisions de la trésorerie.....	32
Introduction.....	32
Section 1:les prévisions a long terme le plan financement.....	32
1-1- La définition	32
1-2 Caractéristiques du plan financement.....	33
*Côté emplois.....	33
*Côté ressources.....	33
1-3 Ajustement du plan financement.....	34
1-4- La relation entre la trésorerie et le plan de financement.....	34
Section 2: La gestion annuelle par le budget de la trésorerie.....	35
2-1 Définition.....	35

2-2 la construction de budget la trésorerie.....	36
- Recenser les encaissements.....	36
• Les soldes négatifs.....	36
• Les soldes positifs.....	36
2-3 Le budget de trésorerie.....	37
✓ Le solde négatif.....	37
✓ Le solde positif.....	39
Section 3 : La gestion permanent au jour le jour (gestion journalière).....	40
3-1 définitions.....	40
3-1-1 les principes moyens de paiements.....	41
✓ Le chèque.....	41
A - le chèque d'entreprise.....	41
B- le chèque de banque.....	42
Les effets de commerce.....	42
A - la lettre de change ou traité.....	42
B- le billet à ordre.....	42
le virement bancaire.....	42
le mode de paiement.....	42
3-2-2 les conditions de la banque.....	43
A - date de banque.....	43
A-1 Date de compensation.....	43
A-2 Date d'opération.....	43
A-3 Date de valeur.....	43
A-4 Heure de caisse.....	43
A-5 Jour de valeur.....	43
A-5-1 Les jours ouvrés.....	44
A-5-2 Les jours ouvrables.....	44
A-5-3 Les jours calendrier.....	44
3-2-3 Autre conditions.....	44
A- Les commissions.....	44

A-1 Commissions sur opérations.....	44
A-2 Commissions de compte.....	44
A-2-1 commissions de mouvement.....	44
A-2-2 La commission de plus fort découvert.....	44
3-2-4 La modernisation de la gestion de trésorerie au jour le jour.....	45
Le système interne d'information et décision.....	45
• Les outils de communication externes.....	45
• Analyse des outils externe.....	45
Conclusion.....	46
Chapitre 3 : Analyse de la gestion de trésorerie au sein de l'unité district carburant	
Bejaia.....	47
Introduction.....	47
Section 1 : présentation de l'organisme d'accueil.....	47
1-1 Historique et missions de l'entité.....	47
1-1-1 Historique.....	47
1-1-2 Missions de DISTRICT CARBURANT BEJAIA.....	48
1-2 Présentation du service finance et comptabilité.....	48
-Le service finance et comptabilité comprend trois services à savoir.....	48
A- Service trésorerie.....	48
B -Service comptabilité générale.....	49
C-Service budgets et coûts.....	49
1-3 Organigramme.....	50
3- La structure de service de la trésorerie de NAFTAL.....	50
3-La section recette.....	50
3-1 La journée comptable.....	51
3-2 Les activistes de la section recettes.....	51
4- La section Dépense.....	51
4-1 Les activistes de la section.....	51
4-2 Le circuit du dossier de paiement.....	52

Section 2 : l'analyse de la trésorerie chez l'unité district carburant Bejaia	53
Introduction.....	53
2-1- élaboration des bilans fonctionnels de l'unité NAFTAL district carburant de Bejaia pour les années d'études 2019 2020 et 2021	53
A-LES BILAN FONCTIONNEL 2019, 2020 ET 2022.....	53
A- 1 Le bilan 2019.....	54
A-1 -1Interprétations des résultats.....	55
A-2 Bilan fonctionnelle de l'année 2020.....	57
A-2-1Interprétations des résultats.....	58
A-3Bilan fonctionnelle de l'année 2021.....	59
A-3-1 Interprétations des résultats.....	60
2-2 Analyse de la trésorerie par l'équilibre financier.....	60
A- Calcul des indicateurs d'équilibre financier 2019.....	60
A-1 Les indicateurs d'équilibre financier pour l'année 2019.....	60
A-1-1 Le besoin en fond de roulement (BFR)	60
A-1-2 Le fond de roulement.....	60
A-1-3 La trésorerie nette.....	60
A-2 Les indicateurs d'équilibre financier pour l'année 2020.....	61
A-2-1 Le besoin en fond de roulement (BFR)	61
A-2-2Le fond de roulement.....	61
A-2-3 La trésorerie nette.....	61
A-3 Les indicateurs d'équilibre financier pour l'année 2021.....	61
A-3-1 Le besoin en fond de roulement (BFR)	62
A 3-2 fonds de roulement.....	62
A-3-3 La trésorerie nette.....	62

B-Interprétations des résultats.....	63
2-2 Analyse de la trésorerie par l'équilibre financier.....	64
➤ Ratio de liquidité générale 2019 a 2021.....	64
➤ Ratio de liquidité redite 2019 a 2021.....	64
➤ Ratio de liquidité immédiate 2019 a 2021.....	64
➤ Fond de Roulement Net Global (FRNG) 2019 à 2021.....	64
➤ L'évolution de la trésorerie de 2019 à 2021.....	64
C-Calcul des ratios de liquidité	64
C-1 Les ratios de liquidité de l'année 2019	64
C-1-1Les ratios liquidité générale.....	64
C-1-2 Le ratio réduite.....	65
C-2 Les ratios de liquidité de l'année 2020.....	65
C-1-1Les ratios liquidité générale.....	65
C-1-2 Le ratio réduite.....	65
C-1-3 Le ratio Immédiate.....	65
C-1-3 Le ratio Immédiate.....	65
C-3 Les ratios de liquidité de l'année 2021.....	65
C-3 Les ratios de liquidité de l'année 2020.....	65
C-3-11Les ratios liquidité générale.....	65
C-3-2 Le ratio réduite.....	65
C-3-3 Le ratio Immédiate.....	66
C-4 Interprétations des résultats.....	66
C -5 Calcul FRGN.....	66
C-5-1 Fond de Roulement Net Global 2019	66
C-5-2 Calcule FRNG 2020.....	66

C-5-3 Calcule FRNG 2021.....	66
C-5 -4 Interprétation les Résultat.....	66
C-6 L'évolution de la trésorerie	67
C-6-1 Calcule la variation de la trésorerie en 2020 (VT).....	67
C-6-2 Interprétation.....	68
Section 2 : Le tableau de flux de trésorerie de l'entreprise NAFTAL district carburants Bejaia.....	69
2-1 le plan de financement	69
2-2 Elaboration et analyse des tableaux de flux de trésorerie.....	70
2-2-1 Elaboration des tableaux de flux de trésorerie 2020.....	70
2-2-2 Elaboration des tableaux de flux de trésorerie 2021.....	71
2-3 Analyse des tableaux de flux de trésorerie.....	72
2-3-1 Les flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles.....	72
2-3-2 Les flux provenant des activités d'investissements	72
2-3-3 Les flux provenant des activités de financement.....	72
2-3-4 Flux de trésorerie de la période globale	72
Section 3 : la démarche prévisionnelle de la gestion de la trésorerie au niveau du district carburant Bejaia	73
3-1 Le budget de trésorerie.....	73
3-1- 1 les prévisions des encaissements et des décaissements de Budget de trésorerie....	73
3-2- élaboration du budget de trésorerie de l'unité NAFTAL district carburant de Bejaia.....	73
A- LE BUDGET DE TRESORERIE 2019.....	73
B - LE BUDGET DE TRESORERIE 2020	73
C- LE BUDGET DE TRESORERIE 2021	73

A-1 CALCULE FLUX D'EXPLOITATION.....	73
A-2-CALCULE DECAISSEMENT E-H.....	74
B-CALCULE FLUX HORS EXPLOITATION	74
B-1 CALCLE DECAISSEMENT HORS EXPLOITATION.....	74
B-2 CALCLE FLUX HORS EXPLOITATION.....	74
C-CALCULE SOLDE FLUX FINANCIER S.....	74
C-1 CALCULE ENCAISSEMENT FINANCIERS.....	75
C-2 CALCULE DECAISSEMENT FINANCIERS.....	75
C-3- CALCULE FLUX FINANCIERS	75
D- CALCULE SOLDE DES FLUX FINANCIERS.....	75
E – CALCULE LES SOLDE BANCAIRE	75
3-2-1 Présentation du budget trésorerie pour l'année 2019 ,2020 et 2021 de l'entité NAFTAL District Carburants Bejaia.....	88
3-2-2LES TABLEAUX DE BUDGETS.....	88
3-2-2Interprétation des résultats 2019, 2020 et 2021.....	88
3-2-2-1 Interprétation des encaissements de 2019.....	88
➤ Interprétation des décaissements de 2019.....	88
3-2-2-2 Interprétation du budget de trésorerie 2020.....	89
➤ Interprétation des encaissements d'exploitation 2020.....	89
➤ Les encaissements hors exploitation.....	89
➤ Les décaissements d'exploitation.....	90
➤ Les encaissements financiers.....	90
➤ Les décaissements hors exploitation.....	90
➤ Les décaissements financiers.....	90
➤ Les décaissements financiers.....	90
3-2-2-3 Interprétation du budget de trésorerie 2021.....	90

➤ Interprétation des encaissements d'exploitation 2021.....	90
➤ Les encaissements hors exploitation.....	91
➤ Les encaissements financiers	91
➤ Les décaissements d'exploitation.....	91
➤ Les décaissements financiers.....	91
3-3 La démarche journalière au jour le jour (permanente).....	92
3-3-1 Le contrôle de trésorerie (service dépenses).....	92
3-3LES FICHES DE SUIVI de l'unité NAFTAL district carburant de Bejaia pour les années d'études 2020 et 2021	93
3 -3-1 Les Fiches de Suivi De 2020.....	93
3-3-1-1 La Fiche de fournisseur 2020	93
A-1 Interprétation.....	94
3-3-1-2La Fiche de suivi des versements salaires 2020.....	95
A-2 Interprétation.....	96
3-3-1-3 La Fiche de suivi des frais de commissions bancaires 2020.....	96
A-3 Interprétation.....	96
3 -3-2 Les Fiches de Suivi Mensuelle 2021.....	97
3-3-2-1 La Fiche de suivi mensuelle des virements de fonds fournisseurs 2021.....	97
A-4 Interprétation.....	98
3-3-2-2 La Fiche de suivi des versements salaires du mois de janvier 2021.....	98
A-5 Interprétation.....	100
3-3-2-3 La Fiche de suivi des versements salaires du mois de janvier 2021.....	100
A-6 Interprétation	100
Conclusion	101
Conclusion Générale	102

Résumé

Le but de ce mémoire est d'utiliser les meilleures pratiques modernes de trésorerie et d'analyse financière pour assurer la prospérité de l'entreprise. Ce mémoire démontre que pour obtenir une bonne gestion et rentabilité de l'entreprise, il faut également que les gestionnaires aient le souci immédiat et permanent d'assurer le suivi de l'entreprise, ceci pour y parvenir de donner toutes les lettres de noblesse à la pratique de la gestion de la trésorerie.

La gestion de la trésorerie représente une pierre angulaire pour l'entreprise nécessitant des connaissances pointues de la trésorerie ainsi que son rôle au niveau de toutes les organisations et même de connaître les outils permettant de la gérer.

Pour connaître la place que détient la trésorerie dans la gestion financière, il fallait faire une analyse financière de cette dernière, cette étude consiste à décrire les différentes approches de 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 aux aléas précités.

La gestion de trésorerie se base sur la prévision, cette dernière se fait par plusieurs méthodes. Pour une meilleure méthode, une étude empirique a eu lieu dans l'unité NAFTAL district carburants de Bejaia spécialisée dans la distribution et la commercialisation des carburants, à travers laquelle nous avons constaté que la gestion de trésorerie est une fonction capitale qui contribue positivement sur l'activité de l'entité.

Mots clés : la trésorerie, le budget de trésorerie, tableau des flux de trésorerie, la gestion prévisionnelle de trésorerie, la gestion permanente de trésorerie district carburants de Bejaia.

Summarized

The purpose of this thesis is to use the best modern cash flow of financial analysis and to have a good cash flow to ensure the prosperity of the company only to demonstrate which obtain a good management and profitability of the company, but also showed that the appropriate managers the immediate and permanent concern to ensure the follow-up of the company, this to achieve this to give all the letters of nobility to the practice of the management of the treasury

Cash management is a cornerstone for the company requiring in-depth knowledge of cash and its role in all organizations and even knowing the tools to manage it.

To know the place that the treasury holds in the financial management, it was necessary to make a financial analysis of the latter, this study consists in describing the various approaches of treasury as well as the main techniques of its management namely the annual budgeting and the permanent follow-up cash flow. And even to define some problems that it may encounter and therefore to describe the solutions to the aforementioned hazards.

Cash management is based on forecasting, the latter is done by several methods. which we found that cash management is a key function that contributes positively to the activity of the entity.

Keywords: cash flow, cash budget, cash flow statement, projected cash management, permanent cash management in the fuel district of Bejaia.