

Exercices BFR, FRNG, Trésorerie nette

Exercice 1 :

Emplois	Montant	Ressources	Montant
Emplois stables		Ressources stables	
Immobilisations incorporelles	300 000 €	Capitaux propres	14 350 000 €
Immobilisations corporelles	21 400 700 €	Emprunts	8 800 000 €
Total emplois stables	21 700 700 €	Total ressources stables	23 150 000 €
Actif circulant		Passif circulant	
Stock	1 000 000 €	Dettes fournisseurs	6 900 000 €
Créances clients	7 500 000 €		
Total actif circulant	8 500 000 €	Total passif circulant	6 900 000 €

Calculer le BFR, le FRNG et la Trésorerie nette. Concluez.

BFR = Actif Circulant – Passif Circulant

BFR = 8 500 000 – 6 900 000

BFR = 1 600 000€

FRNG = Ressources stables – Emplois stables

FRNG = 23 150 000 – 21 700 700

FRNG = 1 449 300€

Trésorerie nette = FRNG – BFR

Trésorerie nette = 1 449 300 – 1 600 000

Trésorerie nette = -150 700€

Analyse :

Le BFR est positif 1 600 000€ donc l'entreprise a besoin d'argent pour financer le décalage entre ses sorties et ses entrées d'argent. Cependant, son FRNG (1 449 300€) est inférieur au BFR. La situation de l'entreprise n'est donc pas bonne puisque sa trésorerie est égale à -150 700€. Ainsi, l'entreprise doit rapidement diminuer son BFR en réduisant le délai de règlement des clients, allonger celui des fournisseurs ou mieux gérer leur stock. Une autre solution serait d'augmenter son FRNG en empruntant de l'argent auprès des banques.

Exercice 2 :

Emplois	Montant	Ressources	Montant
Emplois stables		Ressources stables	
Immobilisations incorporelles	50 000 €	Capitaux propres	200 000 €
Immobilisations corporelles	140 000 €	Emprunts	100 000 €
Total emplois stables	190 000 €	Total ressources stables	300 000 €
Actif circulant		Passif circulant	
Stock	10 000 €	Dettes fournisseurs	30 000 €
Créances clients	150 000 €		
Total actif circulant	160 000 €	Total passif circulant	30 000 €

Calculer le BFR, le FRNG et la Trésorerie nette. Concluez sur l'état financier de l'entreprise.

BFR = Actif Circulant – Passif Circulant

BFR = 160 000 – 30 000

BFR = 130 000€

FRNG = Ressources stables – Emplois stables

FRNG = 300 000 – 190 000

FRNG = 110 000€

Trésorerie nette = FRNG – BFR

Trésorerie nette = 110 000 – 130 000

Trésorerie nette = -20 000

Analyse :

L'entreprise n'est pas saine financièrement puisque son FRNG (110 000€) ne permet pas de couvrir le BFR (130 000€), l'entreprise possède donc une trésorerie nette négative (-20 000€). Ainsi, l'entreprise doit rapidement diminuer son BFR en réduisant le délai de règlement des clients, allonger celui des fournisseurs ou mieux gérer son stock. Une autre solution serait d'augmenter son FRNG en empruntant de l'argent auprès des banques.

L'entreprise parvient à négocier avec ses fournisseurs et voit ainsi ses délais de règlement doublés. Identifier l'impact financier de cette négociation

Le BFR passe désormais à 100 000€ puisque les dettes fournisseurs sont maintenant de 60 000€.

Ainsi, la trésorerie nette est égale à 10 000. L'entreprise peut financer son BFR avec son FRNG. Sa situation financière est bonne.