

Révision sur les éléments prévisionnels

EXERCICE 43 14 questions à choix multiple

1 – *L'excédent de trésorerie d'exploitation :*

- a. permet d'apprécier le risque de défaillance de l'entreprise
- b. fournit des informations sur la solvabilité et la pérennité de l'entreprise
- c. évalue le potentiel de croissance de l'entreprise

2 – *Le calcul du besoin en fonds de roulement normatif est un calcul :*

- a. historique (réel et constaté)
- b. prévisionnel
- c. ponctuel
- d. correspondant à une valeur normale
- e. correspondant à une valeur moyenne
- f. analytique

3 – *Dans le cadre de la prévention des difficultés des entreprises, toutes les sociétés commerciales sont dans l'obligation d'établir les documents d'information financière et prévisionnelle :*

- a. vrai
- b. faux

4 – *Pour déterminer le besoin en fonds de roulement normatif, les coefficients de pondération relatifs aux éléments variables :*

- a. expriment la valeur de chaque élément du besoin en fonds de roulement d'exploitation en pourcentage du chiffre d'affaires hors taxes
- b. permettent de convertir les délais de chaque élément du besoin en fonds de roulement d'exploitation en nombre de jours de chiffre d'affaires hors taxes d'après la formule :

Délai x Coefficient de pondération

- c. se calculent à l'aide d'un ratio qui a toujours pour dénominateur le montant toutes taxes comprises du chiffre d'affaires

5 – *Au sein de l'organisation budgétaire, le budget de trésorerie est le dernier budget à établir avant les documents de synthèse prévisionnels :*

- a. vrai
- b. faux

6 – *Parmi les documents d'information financière et prévisionnelle figure :*

- a. le budget de trésorerie
- b. le tableau de financement des emplois et des ressources
- c. le compte de résultat prévisionnel
- d. le plan de financement
- e. le bilan prévisionnel
- f. la situation de l'actif réalisable et disponible ainsi que celle du passif exigible
- g. le tableau des flux de trésorerie

7 – *Les objectifs du budget de trésorerie sont entre autres :*

- a. d'anticiper les risques de défaillance
- b. d'établir et d'analyser des prévisions de trésorerie à long terme
- c. de choisir des solutions de placement ou de financement optimum

8 – *Parmi ces affirmations, cochez celles qui sont vraies :*

- a. le compte de résultat prévisionnel peut être présenté soit par nature, soit par fonction
- b. le compte de résultat prévisionnel est établi semestriellement
- c. le compte de résultat prévisionnel doit fournir au minimum cinq niveaux de résultats prévisionnels (exploitation, financier, courant avant impôt, exceptionnel et net)

9 – *Parmi les postes suivants, cochez ceux qui sont considérés comme fixes, c'est-à-dire indépendants du niveau du chiffre d'affaires :*

- a. dettes fournisseurs
- b. créances clients
- c. rémunérations dues (salaires nets)
- d. dettes envers les organismes sociaux
- e. stocks de marchandises
- f. TVA

10 – *Le besoin en fonds de roulement d'exploitation normatif représente 80 jours de chiffre d'affaires hors taxes. Le chiffre d'affaires hors taxes journalier est de 10 000 €. L'entreprise envisage une augmentation de 20 % du chiffre d'affaires hors taxes ; le montant du besoin en fonds de roulement d'exploitation prévisionnel sera, dans ce cas, égal à :*

- a. 960 000 €
- b. 800 000 €
- c. 4 320 000 €

11 – *Les règles de déductibilité et d'exigibilité de la TVA appliquées par l'entreprise en fonction de son activité ou de son régime d'imposition ont une incidence sur le budget de trésorerie :*

- a. vrai
- b. faux

12 – *En règle générale, l'excédent brut d'exploitation est supérieur à l'excédent de trésorerie d'exploitation :*

- a. vrai
- b. faux

13 – *Les augmentations de capital par incorporation de réserves constituent une ressource de financement prévisionnelle et sont prises en compte dans le plan de financement :*

- a. vrai
- b. faux

14 – *L'excédent de trésorerie d'exploitation doit être utilisé pour :*

- a. régler les intérêts
- b. rembourser les emprunts
- c. payer les dividendes
- d. payer l'impôt sur les bénéfices
- e. financer les futurs investissements

CORRIGÉ

1 – bonnes réponses : a b c

L'excédent de trésorerie d'exploitation permet de *mesurer* la trésorerie dégagée par les opérations d'exploitation au cours d'un exercice. Si l'activité principale de l'entreprise ne dégage pas régulièrement ou suffisamment de liquidités, on peut penser que l'entreprise n'est pas viable (risque de défaillance), qu'elle ne peut respecter ses engagements (solvabilité) et qu'elle ne peut investir (croissance).

2 – bonnes réponses : b d f

Le calcul du besoin en fonds de roulement normatif permet :

- *de prévoir le montant* du besoin en fonds de roulement d'exploitation dans des conditions normales d'exploitation ;
- *d'étudier les conséquences* de modifications d'exploitation (durée de stockage, durée du crédit clients, lancement d'un nouveau produit...) sur le montant du besoin en fonds de roulement d'exploitation et par conséquent sur l'équilibre financier de l'entreprise.

3 – bonne réponse : b

Sont notamment dans l'obligation d'établir les documents d'information financière et prévisionnelle, les sociétés commerciales qui, à la clôture d'un exercice, atteignent ou dépassent au moins *un des deux seuils suivants* :

- 300 salariés ;
- 18 millions d'euros de chiffre d'affaires net.

4 – bonnes réponses : a b

La méthode de calcul du besoin en fonds de roulement normatif comporte trois étapes :

- *calculer la durée d'écoulement* ou la durée de rotation de chaque élément du besoin en fonds de roulement d'exploitation ;
- *déterminer un coefficient* de proportionnalité par rapport au chiffre d'affaires hors taxes pour chaque élément du besoin en fonds de roulement d'exploitation ;
- *convertir la durée d'écoulement* de chaque poste du besoin en fonds de roulement d'exploitation en une unité de mesure commune : le nombre de jours de chiffre d'affaires hors taxes.

5 – bonne réponse : a

Le budget de trésorerie est le reflet des éléments fournis par les autres budgets de l'entreprise. Il permet de vérifier la **cohérence du système budgétaire** de l'entreprise avant l'établissement des comptes annuels prévisionnels (budget général).

6 – bonnes réponses : b c d f g

Les documents d'information financière et prévisionnelle sont au nombre de **quatre** :

- la situation de l'actif réalisable et disponible ainsi que celle du passif exigible ;
- le tableau de financement jusqu'au 31 décembre 2024 ;
- le compte de résultat prévisionnel ;
- le plan de financement prévisionnel.

Le tableau des flux de trésorerie est préconisé par le PCG 2025, pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025, par rapport au tableau de financement.

Les documents prévisionnels et les rapports les concernant sont **communiqués simultanément** dans les huit jours de leur établissement au commissaire aux comptes, au comité social et économique (CSE) et au conseil de surveillance pour les sociétés concernées.

7 – bonnes réponses : a c

Le budget de trésorerie est établi **annuellement**, par périodes mensuelles. Il s'agit donc de prévisions à **court terme** qui permettent :

- de prémunir l'entreprise contre tout risque de cessation de paiement ;
- de prévoir les besoins de financement externes à court terme et les ressources de financement les mieux adaptées pour les couvrir ;
- de déterminer le minimum de liquidités nécessaires à l'entreprise en fonction de ses objectifs ;
- d'établir la situation prévisionnelle de trésorerie à la fin de chaque mois ainsi qu'à la fin de la période budgétaire ;
- d'équilibrer tout au long de la période concernée les encaissements et les décaissements afin d'éviter des fluctuations de trésorerie trop importantes ;
- de synthétiser l'ensemble des actions de l'entreprise qui ont une incidence sur sa situation de trésorerie future ;
- de porter un jugement sur la politique générale de l'entreprise.

8 – bonne réponse : a

Le compte de résultat prévisionnel peut être présenté selon deux modèles :

– *un modèle par nature*, préconisé par la Compagnie nationale des commissaires aux comptes ;

– *un modèle par fonction*, préconisé par l’Autorité des normes comptables.

Il est établi annuellement d’après les budgets concernés (ventes, approvisionnements, production...) et complété par un rapport écrit qui commente les informations.

Trois niveaux de résultats prévisionnels, au minimum, doivent être indiqués :

– résultat d’exploitation ;

– résultat financier ;

– résultat courant avant impôt.

Deux autres résultats prévisionnels peuvent être éventuellement fournis ; il s’agit du résultat exceptionnel et du résultat net.

9 – bonnes réponses : c d

Toutes les créances et les dettes d’exploitation ne sont *pas proportionnelles* au chiffre d’affaires.

La distinction des éléments variables et fixes du besoin en fonds de roulement d’exploitation aboutit à exprimer la partie *variable* du besoin en fonds de roulement normatif en nombre de *jours* de chiffre d’affaires hors taxes, la partie *fixe* du besoin en fonds de roulement normatif en *euros*.

10 – bonne réponse : a

Montant du besoin en fonds de roulement normatif *avant* l’augmentation du chiffre d’affaires hors taxes :

$$10\,000\ \text{€} \times 80 = 800\,000\ \text{€}$$

Montant du besoin en fonds de roulement normatif *après* l’augmentation du chiffre d’affaires hors taxes :

$$(10\,000\ \text{€} \times 1,20) \times 80\ \text{j} = 960\,000\ \text{€}$$

ou $800\,000\ \text{€} \times 1,20 = 960\,000\ \text{€}$

11 – bonne réponse : a

Le budget de trésorerie comprend, le plus souvent, un *budget partiel de TVA*.

Pour les entreprises assujetties au *régime du réel normal*, il fait ressortir mois par mois :

– la TVA prévisionnelle collectée ;

– la TVA prévisionnelle déductible ;

– la TVA prévisionnelle à décaisser du mois ainsi que celle à décaisser dans le mois. Cette dernière constitue un décaissement.

En outre, pour les entreprises prestataires de services, l'*option ou non* pour la TVA d'après les débits influe sur les dates prévisionnelles d'exigibilité, du droit à déduction de la TVA et donc sur les montants prévisionnels de la TVA à décaisser du mois et dans le mois.

12 – bonne réponse : a

L'excédent de trésorerie d'exploitation représente la part de l'excédent d'exploitation transformée en liquidités. Il s'obtient par différence entre l'excédent brut d'exploitation et la variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation.

Le besoin en fonds de roulement d'exploitation est dans la plupart des cas positif, sauf dans le secteur de la distribution.

13 – bonne réponse : b

Les augmentations de capital par incorporation de réserves ne constituent pas une ressource de financement supplémentaire pour l'entreprise. Il s'agit en fait d'un transfert à l'intérieur des capitaux propres entre les réserves et le capital.

14 – bonnes réponses : a b c d e

L'excédent de trésorerie d'exploitation sert à régler les *dettes* hors exploitation, à rémunérer les *associés* et à financer la politique de *croissance* de l'entreprise.