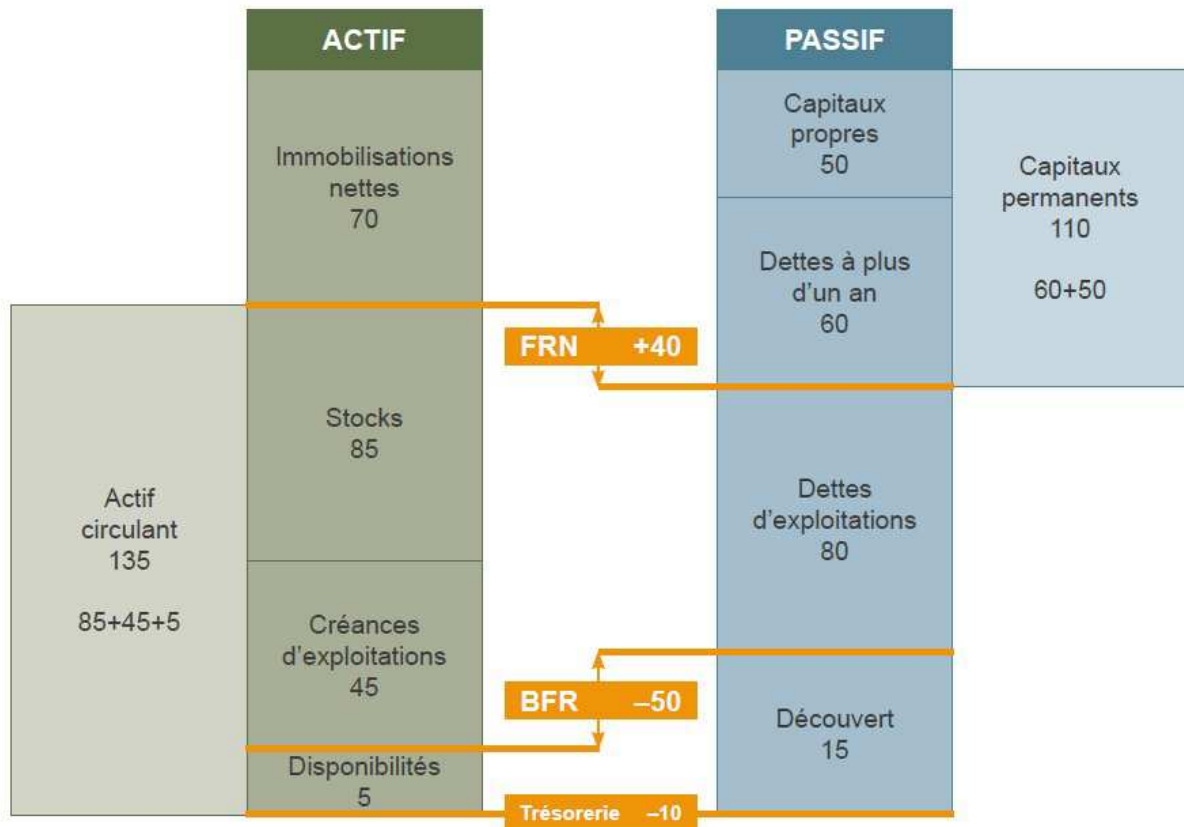


Exemple de calcul de Trésorerie 1



Le Fonds de Roulement (FR) :

- Capitaux permanents (capitaux propres 50 + dettes à plus d'un an 60) - les actifs fixes (immobilisations 70) = **40**
- Actifs circulants (stocks 85 + créances 45 + disponibilités 5) - dettes à court terme (dettes d'exploitation 80 + découvert 15) = **40**

Le Besoin en Fonds de Roulement (BFR):

- Besoins d'exploitation (stocks 85 + créances 45) - ressources d'exploitation (dettes à court terme 80) = **50**
- (Actif circulant (stocks 85 + créances 45 + disponibilités 5) - trésorerie (disponibilité 5) - (Passif circulant (dettes d'exploitation 80 + découvert 15) - trésorerie (découvert 15)) = (135 - 5) - (95 - 15) = **50**

La trésorerie :

Fonds de Roulement 40 - Besoin en Fonds de Roulement 50 = **-10**

La trésorerie étant négative (-10).

L'entreprise ne dispose pas de suffisamment de ressources financières pour combler ses besoins.

Elle doit donc recourir à des financements supplémentaires à courts termes (découverts bancaires...) pour faire face à ses besoins de financement d'exploitation.