

UNIVERSITE L'ARBI Ben M'hidi OUM EL BOUAGHI

Institut des sciences technique et Appliquée ISTA

Département GEA

Contrôle pour les étudiants de la 3^{ème} année comptabilité et finance

Module La trésorerie de l'entreprise et tableaux des flux

Le 18 Janvier 2026

durée : 1H30

Nom et prénom:.....

EX :01.....(5pts)

A) Répondez par « vrai » ou « faux » ; puis corrigez les affirmations fausses :

1.L'analyse fonctionnelle est caractérisée par une approche dynamique sur une date donné ;

2.L'objectif du calcul du « FRNG » est de mesurer la marge de financement à long terme ;

3.L'analyse dynamique repose principalement sur le bilan fonctionnel ;

4.Le bilan fonctionnel est le même que le bilan comptable.

B) Ecris l'équivalent des abréviations suivantes :

FRNG:.....

BFR :.....

TNG :.....

EX :02.....(15pts)

A) La société ALTOR est une société anonyme du secteur agroalimentaire. Son contrôleur de gestion vous soumet son projet d'analyse de son bilan comptable (Année 2020).

Annexe 1 : Bilan de La société ALTOR au 31 décembre 2020

	ACTIF	Brut	Amortis	Net		PASSIF	Net
205	Concession brevet, droit	11 000	4500	6500	101	Capital social	180 000
207	Fonds de commerce	110 000	33 000	77 000	106	Réserves légales	36 000
213	Constructions	260 000	110 000	150 000	131	Subventions d'investissement	28 000
2183	Matériel de bureau	32 000	5000	27 000	12	Résultat de l'exercice	25 900
215	Matériel industriel	120 000	40 000	80 000	15	Provisions pour risques charges	28 500
261	Titres de participation	18 000		18 000	161	Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit (1)	180 000
301	Stock de matière Première	38 000	2500	35 500	419	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	9 000
35	Stock de produits finis	69 000		69 000	401	Dettes fournisseurs	42 000
409	Avances et acomptes versés aux fournisseurs	12 000		55 500	431	Sécurité Sociale	28 000
411	Créances clients	58 000	2500	13 000	404	Dettes sur immobilisations	22 500
416	Créances diverses	13 000		4000	448	Autres dettes	7 500
512	Banque	38 000		38 000	449	Produits constatées d'avance (2)	3 500
531	Caisse	3000		3000			
503	VMP	2400		2400			
486	Charge constatées d'avance	4000		12000			
	TOTAL ACTIF	78 8400	197500	590900		TOTAL PASSIF	590900

(1) dont concours bancaires 12 000

(2) dont 800 hors exploitation

Annexe 2 : Achat et vente année 2020

Vente de produits finis HT	1 250 000
Achats de matières premières HT	375 500
TVA appliquée	20 %

A partir du bilan comptable de l'année 2020

- 1) *Établir le bilan fonctionnel ;*
- 2) *Calculer les indicateurs d'équilibre financier : (FRNG), (BFR) (TNG) en valeur ;*
- 3) *Calculer les ratios de trésorerie (solvabilité);*
- 4) *D'après les indicateurs et les ratios calculés, que pensez-vous de la situation financière de la société.*

B) *Déterminer la variation de trésorerie selon la méthode directe des tableaux des flux et commenter les résultats. Pour l'année 2021*

Informations concernant l'exercice 2021

<i>Immobilisation Incorporelle :</i>	
<i>Acquisition d'un logiciel informatique en 2021</i>	6 000 DA
<i>Immobilisation corporelle :</i>	
<i>Acquisition d'une machine industrielle en 2021</i>	30 000 DA
<i>Cession d'un matériel :</i>	
<i>Valeur brute</i>	12 000 DA
<i>Amortissements cumulés</i>	9 000 DA
<i>Emprunts</i>	
<i>Emprunts reçus en 2021</i>	38 400 DA
<i>Emprunts remboursés en 2021</i>	9 900 DA
<i>Postes de l'actif circulant</i>	
<i>Créances sur clients encaissées en 2021</i>	2 775 000 DA
<i>Fournisseurs</i>	1 810 500 DA
<i>Dettes sociales</i>	747 000 DA
<i>Intérêt payés</i>	12 600 DA
<i>Impôts sur le résultat</i>	7 500 DA
<i>Capitaux propres</i>	
<i>Emission d'actions</i>	37 500 DA
<i>Dividendes versés</i>	105 000 DA
<i>Trésorerie</i>	
<i>La trésorerie au 31/12/2021</i>	217 550 DA
<i>Intérêts encaissés (activité d'investissement)</i>	11 250 DA
<i>Dividendes reçus (activité d'investissement)</i>	37 500 DA

Bon courage

Dr.H.SAIDI SIEF

الساعة: ساعة ونصف

يوم: 18 جانفي 2026

الإسم ولقب:.....

التمرин: 01..... التمرين: 01..... (5 نقاط)

أ) أجب بـ « صحيح » أو « خطأ »، ثم صرح العبارات الخاطئة

1 التحليل الوظيفي يتميز بمقاربة ديناميكية في تاريخ معين؛

2 الهدف من حساب « FRNG » هو قياس هامش التمويل طويلاً الأجل؛

3 التحليل الديناميكي يعتمد أساساً على الميزانية الوظيفية؛

4 الميزانية الوظيفية هي نفسها الميزانية المحاسبية.

ب) اكتب ما يقابل الاختصارات التالية:

FRNG:.....

BFR:

TNG:

التمرين: 02..... التمرين: 02..... (15 نقاط)

أ) شركة ALTOR هي شركة مساهمة تنشط في قطاع الصناعات الغذائية. يعرض عليكم مراقب التسيير مشروعه الخاص بتحليل الميزانية المحاسبية للشركة (سنة 2020).

الملحق رقم 1: ميزانية شركة ALTOR في 31 ديسمبر 2020

الرقم	الأصول	الاجمالي	الاهمالات	الصافي	الرقم	الخصوم	الصافي
205	امتياز، براءة اختراع، حقوق الشهرة التجارية	11 000	4500	6500	101	رأس المال الاجتماعي	180 000
207	المنشآت / المباني	110 000	33 000	77 000	106	الاحتياطيات القانونية	36 000
213	معدات المكتب	260 000	110 000	150 000	131	المنح الاستثمارية	28 000
2183	المعدات الصناعية	32 000	5000	27 000	12	نتيجة السنة / صافي الربح للسنة	25 900
215	الأسهم أو الحصص المالية	120 000	40 000	80 000	15	المخصصات للمخاطر والمصاريف	28 500
261	مخزون المواد الأولية	18 000		18 000	161	القروض والديون تجاه المؤسسات المالية (1)	180 000
301	مخزون المنتجات النهائية	38 000	2500	35 500	419	السلف والدفعات المستلمة على الطلبات الجارية	9 000
35	السلف والمدفوعات المقدمة لل媧وردين	69 000		69 000	401	الديون تجاه الموردين	42 000
409	حسابات العملاء / الذمم	12 000		55 500	431	الضمان الاجتماعي / الالتزامات الاجتماعية	28 000
411	المدينة تجاه العملاء	58 000	2500	13 000	404	الديون المتعلقة بالاستثمارات / الديون على الأصول الثابتة	22 500
416	الذمم المدينة الأخرى / حسابات متعددة	13 000		4000	448	ديون أخرى / التزامات متعددة	7 500
512	البنك	38 000		38 000	449	الإيرادات المستحقة الدفع مسبقاً (2)	3 500
531	الصندوق / النقدية	3000		3000			
503	الأوراق المالية القابلة للتداول	2400		2400			
486	المصاريف المدفوعة مسبقاً	4000		12000			
	اجمالي الأصول	78 8400	197500	590900		اجمالي الخصوم	590900

(1) بما في ذلك التسهيلات المصرفية 12000

(2) بما في ذلك 800 خارج النشاط الأساسي الاستغلالي

الملحق رقم 2: المشتريات والمبيعات للسنة 2020

مبيعات المنتجات النهائية <i>HT</i>	1 250 000
مشتريات المواد الأولية <i>HT</i>	375 500
المطبقة <i>TVA</i>	20 %

انطلاقاً من الميزانية المحاسبية للسنة 2020

1. إعداد الميزانية الوظيفية؛

2. حساب مؤشرات التوازن المالي (FRNG) (BFR) (TNG) بالقيمة النقدية؛

3. حساب نسب الخزينة (الملاعة المالية)؛

4. وفقاً للمؤشرات والنسب المحسوبة، ما رأيك في الوضع المالي للشركة.

ب) تحديد التغير في الخزينة وفقاً للطريقة المباشرة لداول التدفقات النقدية مع التعليق على النتائج للسنة 2021.

معلومات تتعلق بالسنة المالية 2021

الأصول غير الملموسة	
اقتناء برنامج حاسوبي في 2021	6 000 DA
الأصول الملموسة	
اقتناء آلة صناعية في 2021	30 000 DA
بيع معدات	
القيمة الدفترية الاجمالية	12 000 DA
الاھتلاکات المترکمة	9 000 DA
القروض	
القروض المستلمة في 2021	38 400 DA
القروض المسددة في 2021	9 900 DA
بنود الأصول المتداولة	
تحصيل الذمم والحقوق المدينة من العملاء لـ	2 775 000 DA
المدفوعات للموردين	1 810 500 DA
الالتزامات الاجتماعية	747 000 DA
الفوائد المدفوعة	12 600 DA
الضرائب على الدخل	7 500 DA
حقوق الملكية	
إصدار الأسهم	37 500 DA
توزيعات الأرباح المدفوعة	105 000 DA
الخزينة	
الخزينة في 2021/12/31	217 550 DA
الفوائد المحصلة (نشاط استثماري)	11 250 DA
توزيعات الأرباح المستلمة (نشاط استثماري)	37 500 DA

Corrigé type du contrôle
La trésorerie de l'entreprise et les tableaux des flux

Ex :01 (5pts)

A) Répondez par « vrai » ou « faux »

1. L'analyse fonctionnelle est caractérisée par une approche **dynamique** sur une date donné ; **Faux**.....1pt
Statique.....
2. L'objectif du calcul du « FRNG » est de mesurer la marge de financement à long terme ; **Vrai** ...0.5pt
3. L'analyse dynamique repose principalement sur **le bilan fonctionnel** ; **Faux**.....1pt
.....**les tableaux du flux**.....
4. Le bilan fonctionnel est **le même** que le bilan comptable. **Faux**.....1pt
.....**est une reclassification** du bilan comptable

B) Voici l'équivalent des abréviations demandées :

- **FRNG** : Fonds de Roulement Net Global.....0.5pt
- **BFR** : Besoin en Fonds de Roulement.....0.5pt
- **TNG** : Trésorerie Nette Globale.....0.5pt

Ex :02 (15pts)

A) (10PT)

1) Établissement du bilan fonctionnel (Année 2020)(5PT)

Emplois	Montant	Ressources	Montant
Emplois stable	551 000	Ressources stable	663 900
Immobilisations incorporelles	121 000	Capitaux Propres	269 900
Immobilisations corporelles	412 000		
Immobilisations financières	18 000		
Actif Circulant	194 000	Passif Circulant	112 500
Actif circulant d'exploitation	181 000	Passif circulant d'exploitation	81 700
Actif circulant hors exploitation	13 000	Passif circulant hors exploitation	30 800
Trésorerie Active	43 400	Trésorerie Passif	12 000
Total	788 400	Total	788 400

2. Calcul des indicateurs d'équilibre financier

◆ **Fonds de Roulement Net Global (FRNG)**

FRNG=Ressources stables-Emplois stables

$$FRNG = 663\,900 - 551\,000$$

$$\textcolor{red}{FRNG = 112\,900}(1PT)$$

☞ **FRNG positif**, donc l'entreprise dégage une marge de financement à long terme.

◆ **Besoin en Fonds de Roulement (BFR)**

BFR=Actif circulant- Passif circulant

$$BFR = 663\,900 - 551\,000$$

$$\textcolor{red}{BFR = 81\,500}(1PT)$$

☞ **Le cycle d'exploitation consomme de la trésorerie.**

◆ **Trésorerie Nette Globale (TNG)**

TNG=FRNG-BFR TNG = Trésorerie Active – Trésorerie Passif

$$\textcolor{red}{TNG=112\,900-81\,500= 31\,400} \quad \textcolor{red}{TNG=43\,400 - 12\,000 =31\,400}(1PT)$$

2) Calcul des ratios de trésorerie / solvabilité

$$\begin{aligned} \text{Solvabilité a CT} &= (\text{créance clients} + \text{disponibilité}) / \text{DCT} \\ &= (58\,000 + 43\,400) / 112\,500 \end{aligned}$$

$$\textcolor{red}{\text{Solvabilité a CT} = 0,9}(1PT)$$

Bonne situation financière(1PT)

B)(5 PT)

Solution: Tableau de flux de trésorerie (méthode directe)		
Libelle	Exercice N	Exercice N-1
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Encaissement reçus des clients	2 775 000	
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-2 557 500	
Intérêts et autres frais financiers payés	-12 600	
Impôts sur les résultats payés	-7 500	
<i>Flux de trésorerie avant éléments extraordinaire</i>	197 400	
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaire (a préciser)		
Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)	197 400	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles ou financière	-36 000	
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles ou financière	3 000	
Intérêt encaissé sur placement financiers	11 250	
Dividendes et quote-part de résultats reçus	37 500	
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)	15 700	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Encaissement suite à l'émission d'actions	37 500	
Dividendes et autres distributions effectuées	-105 000	
Encaissement provenant d'emprunts	38 400	
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées	-9 900	
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)	-39 000	
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	174 150	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	43 400	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	217 550	
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	174 150	

Variation de la trésorerie = 197 400 + 15 700 + 39 000 = 174 150 DA L'addition des trois natures de flux (opérationnel, investissement et financement) permet d'expliquer l'augmentation de la trésorerie durant l'exercice 2021. L'entreprise est capable de générer de la trésorerie et de couvrir ses besoins de trésorerie d'exploitation, l'activité financière, et l'activité d'investissement.