

Trésorerie nette : calcul avec FRNG et BFR

À COMPRENDRE

La trésorerie nette permet de relier les ressources stables aux besoins du cycle d'exploitation. Elle indique le solde de financement disponible après prise en compte du BFR, dans la présentation fonctionnelle du bilan.

FORMULE

Trésorerie nette = FRNG - BFR

MÉTHODE

Calculez séparément le FRNG et le BFR, puis effectuez la différence. Vérifiez toujours que les deux montants portent sur la même date. Si le BFR dépasse le FRNG, la trésorerie nette devient négative.

EXEMPLE CORRIGÉ

FRNG : 40 000 DH. BFR : 26 000 DH. Trésorerie nette = 40 000 - 26 000 = 14 000 DH.

L'équilibre fonctionnel laisse une trésorerie nette positive.

Illustration des valeurs de l'exemple

FRNG : 40000



BFR : 26000



Analyse financière

EXERCICE À FAIRE

Une entreprise a un FRNG de 35 000 DH et un BFR de 42 000 DH. Calculez sa trésorerie nette.

CORRECTION ÉTAPE PAR ÉTAPE

Trésorerie nette = $35\,000 - 42\,000 = -7\,000$ DH. Dans ce cas, les besoins du cycle dépassent la couverture stable.

ERREUR FRÉQUENTE

N'interprétez pas un FRNG positif comme une preuve de trésorerie positive sans calculer le BFR.

Conseil : refaites l'exercice sans lire la réponse, puis interprétez le résultat.