

Trésorerie : TD d'application Inforcash

« Infor cash » ne fait que de la revente de matériel informatique. La première année, elle a fait un résultat quasi nul, un investissement de 100.000 euros, grâce à un emprunt de 80.000 euros et des apports en capital de 50.000 euros. La seconde année, elle triple son chiffre d'affaires qui passe de 150.000 € à 450.000 €, et fait un important bénéfice, soit 50.000 euros. Mais selon les options prises dans les différents cycles – investissement et financement, exploitation et trésorerie – l'entreprise peut se trouver en situation très difficile, malgré ses excellents résultats

Voyons les différents scénarios à travers les bilans à la fin de la première année et seconde année. Tous les chiffres sont exprimés en K€. **Que pouvez vous dire sur chaque scénario ?**

Scénario 1 :

	2013	2012		2013	2012
Actif net immobilisé	100	100	Capital	50	50
Stocks	20	20	Résultat	50	
Clients	130	40	Emprunt	60	80
Trésorerie		20	Découvert	40	
			Dettes fournisseurs	50	50
Total	250	180	Total	250	180

Scénario 2

	2013	2012		2013	2012
Actif net immobilisé	100	100	Capital	50	50
Stocks	120	20	Résultat	50	
Clients	40	40	Emprunt	60	80
Trésorerie		20	Découvert	50	
			Dettes fournisseurs	50	50
Total	260	180	Total	205	180

Scénario 3

	2013	2012		2013	2012
Actif net immobilisé	100	100	Capital	50	50
Stocks	20	20	Résultat	50	
Clients	40	40	Emprunt	60	80
Trésorerie	80	20			
			Dettes fournisseurs	80	50
Total	240	180	Total	240	180

Scénario 4

	2013	2012		2013	2012
Actif net immobilisé	200	100	Capital	50	50
Stocks	20	20	Résultat	50	
Clients	40	40	Emprunt	60	80
Trésorerie		20	Découvert	50	
			Dettes fournisseurs	50	50
Total	260	180	Total	260	180

Scénario 5

	2013	2012		2013	2012
Actif net immobilisé	200	100	Capital	50	50
Stocks	20	20	Résultat	50	
Clients	40	40	Emprunt	150	80
Trésorerie	40	20			
			Dettes fournisseurs	50	50
Total	300	180	Total	300	180