La trésorerie du printemps chez Ondéa Surf

Ondéa Surf est une boutique de planches, de combinaisons et d'accessoires de surf à Hyères. Les clients paient en caisse ; les fournisseurs sont payés à 30 jours.

Assistant(e) manager, vous établissez pour M. Hugo Arnaud, le gérant, le budget de trésorerie d'avril à juin 2027 (documents 1 et 2) et vous l'aidez à choisir une solution si la trésorerie ne suffit pas. La banque autorise un découvert de 15 000 €.

Document 1 : encaissements prévus (ventes TTC, payées au comptant, en euros)

Mois	Avril	Mai	Juin
Ventes TTC encaissées	30 000	42 000	66 000

Trésorerie disponible au 1er avril 2027 : 4 000 €.

Document 2 : décaissements prévus (en euros)

Décaissement	Avril	Mai	Juin
Fournisseurs (achats TTC du mois précédent)	36 000	40 000	30 000
Salaires et cotisations sociales	9 000	9 000	9 000
Loyer du magasin	2 500	2 500	2 500

Crédit de trésorerie proposé par la banque : taux annuel de 7,2 % ; coût = capital × taux × nombre de jours ÷ 360.

Annexe 1 – Le budget de trésorerie d’avril à juin 2027 (montants à l'euro près ; une trésorerie négative s'écrit avec le signe –)

Question	Réponse
Total des décaissements d'avril (€)	
Trésorerie à la fin avril (€)	
Trésorerie à la fin mai (€)	
Dépassement du découvert autorisé à la fin mai (€)	
Trésorerie à la fin juin (€)	
Coût d’un crédit de trésorerie couvrant le dépassement pendant 30 jours (€)	
Trésorerie à la fin mai si le fournisseur des achats d’avril accepte d’être payé en juin (€)	

Questions d'analyse

Quelle est la cause principale du découvert du printemps ?

☐ Le magasin vend à perte ses planches et ses combinaisons
☐ Les clients du magasin paient leurs achats à 30 jours
☐ Les achats de l'été sont payés avant les ventes de juin

Justification :

Pourquoi M. Arnaud ne doit-il pas financer le dépassement de fin mai par un emprunt sur cinq ans ?

☐ Un emprunt ne peut pas servir à payer des fournisseurs de marchandises
☐ Un emprunt sur cinq ans est refusé aux commerces à l'activité saisonnière
☐ Le besoin ne dure que quelques semaines : un financement court suffit

Justification :

Pourquoi établir ce budget dès mars plutôt qu’attendre le relevé de compte de fin mai ?

☐ Pour connaître le bénéfice de l'année avant la clôture
☐ Pour anticiper la période critique et négocier à temps
☐ Pour calculer le montant de la TVA à reverser en juin

Justification :