CMCG

Bilan fonctionnel

Cahier complémentaire - FRNG, BFR et trésorerie nette

FRNG - BFR = trésorerie nette
Deux cas originaux supplémentaires, solutions détaillées et grille d'auto-évaluation.

Mode d'emploi

1. Résolvez chaque cas sans regarder la correction. 2. Écrivez votre formule et vos contrôles. 3. Comparez votre raisonnement avec le corrigé. 4. Notez l'erreur précise à retravailler.

Document pédagogique. Les décisions fiscales, juridiques et d'audit réelles exigent l'analyse des textes applicables et de la situation de l'entité.

Exercice 1 - Cas A - Délai client

Énoncé

Le chiffre d'affaires à crédit est de 3 600 000 DH et les créances moyennes de 450 000 DH. Sur une base pédagogique de 360 jours, estimez le délai client. Quel effet aurait une baisse à 35 jours sur le BFR ?

Votre démarche

Formule / classement	
Calculs	
Contrôle et interprétation	

Correction

Délai actuel : 450 000 / 3 600 000 x 360 = 45 jours. À 35 jours, créances cibles : 3 600 000 x 35 / 360 = 350 000 DH. La baisse potentielle du BFR est de 100 000 DH, sous réserve d'un niveau d'activité comparable.

Exercice 2 - Cas B - Financement d'un investissement

Énoncé

Une machine de 300 000 DH est payée par banque. Elle est financée par un emprunt long de 220 000 DH, le reste par la trésorerie existante. Mesurez l'effet immédiat sur le FRNG.

Votre démarche

Formule / classement	
Calculs	
Contrôle et interprétation	

Correction

L'emploi stable augmente de 300 000 DH et les ressources stables de 220 000 DH. Le FRNG diminue donc de 80 000 DH. Cette baisse correspond à la part durable financée par la trésorerie interne.

Grille d'auto-évaluation

Critère	Oui	À revoir
J'ai identifié la question exacte.		
J'ai écrit la formule avant les nombres.		
Mes unités et signes sont cohérents.		
J'ai effectué un contrôle indépendant.		
J'ai interprété sans dépasser les données.		

Pour aller plus loin

Entraînez-vous en interactif, gratuitement : CMCG Online Academy propose des leçons courtes et des exercices de comptabilité corrigés instantanément, avec des explications en arabe et en darija. Les 10 leçons d'introduction sont offertes. cmcg.ma/online-academy

Retrouvez les quatre exercices principaux, les liens vers les guides associés et le quiz gratuit sur cmcg.ma. La formation présentielle en comptabilité est proposée à Tanger. Une formule en ligne peut être accessible ailleurs au Maroc, sous réserve de disponibilité.

Revu par Hassan Ekhailou, fondateur de CMCG. Version pédagogique 2026.