

**Ministère De l'enseignement Supérieur et de la Recherche
Scientifique**

ECOLE SUPERIEURE DE COMMERCE KOLEA

Polycopie de :

Cours de planification financière à court terme

**Destiné aux étudiants de 2^{ème} année master comptabilité et
finance et 3^{ème} année master finance d'entreprise**

Elaborée par : Dr. Benachour Amira

Année universitaire : 2022/ 2023

Sommaire

Introduction	
Chapitre 01 : Introduction à la planification financière à court terme.....	3
1. Définition de la planification.....	3
2. Définition de la planification financière	4
3. Intérêt et objectif de la planification financière	4
4. Outils de la planification financière à court terme	5
Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel.....	8
1. Définition du bilan	8
2. Composition du bilan financier	8
3. Bilan prévisionnel.....	12
4. Analyse prévisionnelle de la structure financière	13
5. Le Besoin en fonds de roulement normatif.....	16
Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel.....	24
1. Définition du compte de résultat	24
2. Composition du compte de résultat.....	24
3. Le compte de résultat prévisionnel :	27
4. Analyse prévisionnelle de l'activité de l'entreprise.....	28
Chapitre 04 : Budget de trésorerie	31
1. Définition du budget de trésorerie.....	31
2. Composition et élaboration du budget de trésorerie	31
3. Le solde de trésorerie.....	35
Exercices.....	37
Corrigé des exercices.....	48
Etude de cas	61
Solution des études de cas.....	74
Questions à choix multiples	87
Solution du QCM	93

Introduction

Planifier c'est être préparé pour attaquer un marché concurrentiel...

De nos jours, la planification est l'une des grandes fonctions du management. Elle est importante car les environnements dans lesquels se trouvent les organisations sont changeants et créent des incertitudes.

Donc la planification est élément clé dans l'entreprise, plus les processus sont complexes dans les organisations, plus la planification est importante. Cette dernière permet d'adapter les ressources en quantité et qualité en fonction de l'évolution de la demande.

Dans ce contexte-là, la réussite financière peut être planifiée, donc une planification financière minutieuse vous aide à estimer les conséquences de vos décisions sur les liquidités, les gains et la structure du bilan de votre entreprise. Elle contribue ainsi à éviter les erreurs, à minimiser les risques, à garantir les liquidités et à atteindre les objectifs financiers.

Pour cela l'objectif de notre cours sera la mise en évidence le concept de la planification financière à court terme et présenter les principaux outils de cette dernière.

Pour ce faire le cours est subdivisé en 04 chapitre :

Chapitre 01 : introduction à la planification financière à court terme ;

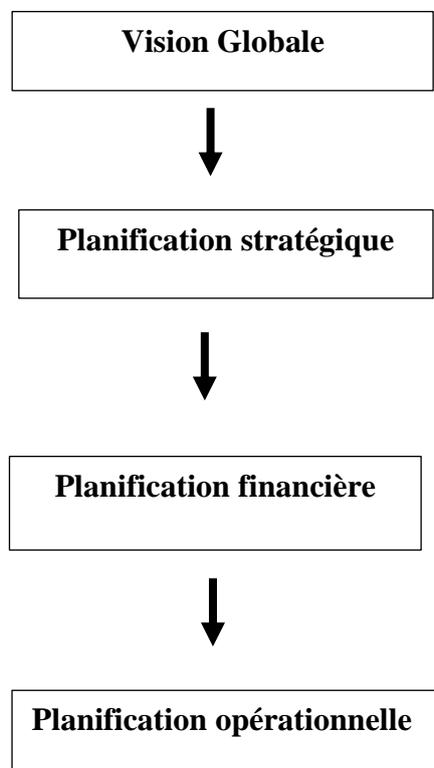
Chapitre 02 : Construire un Bilan prévisionnel ;

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel ;

Chapitre 04 : Budget de trésorerie.

Programme : Planification financière à court terme

La planification est définie comme un processus de mise en œuvre de stratégie et l'élaboration de programmes d'actions destinés à les réaliser. La planification est la mise d'un plan ou d'un programme bien défini, bien étudié. C'est une traduction d'une vision globale en objectifs puis en actions. Il existe plusieurs types de planifications : planification stratégique, financière et opérationnelle.



Dans notre cours nous allons s'intéresser à la planification financière d'entreprise à court.

CHAPITRE 01 : Introduction à la planification financière à court terme

Chapitre 01 : Introduction à la planification financière à court terme

La réussite financière peut être planifiée. Une planification financière minutieuse vous aide à estimer les conséquences de vos décisions sur les liquidités, les gains et la structure du bilan de votre entreprise. Elle contribue ainsi à éviter les erreurs, à minimiser les risques, à garantir les liquidités et à atteindre les objectifs financiers.

1. Définition de la planification

La planification est l'action de planifier, c'est-à-dire d'organiser dans le temps une succession d'actions ou d'évènements afin de réaliser un objectif particulier ou un projet.

Planifier, pour certains auteurs c'est penser le futur, c'est-à-dire simplement tenir compte du futur. Le problème de cette définition, c'est qu'elle est sans limites. Quelle activité de l'organisation ne prend pas le futur en considération ?

Planifier, pour d'autres auteurs, c'est contrôler le futur, pas seulement penser le futur mais agir sur lui ou, comme Weick le dit si bien, créer le futur. « Planifier c'est concevoir un futur désiré et les moyens qui permettront de le réaliser » écrit Ackoff.

Planifier, pour certains auteurs, c'est décider. Dès 1947, Goetz écrivait que « planifier, au fond, c'est choisir », et en 1958, Koontz définissait la planification comme « la détermination consciente d'actions définies pour atteindre des objectifs. La planification, donc, c'est la décision ».

La planification, en générale, correspond à l'organisation des tâches à réaliser sur une période donnée. L'objectif de la planification est de déterminer le coût, les ressources mobilisées et la meilleure manière d'ordonner toutes les tâches à effectuer.

La planification permet de décrire :

- Les objectifs recherchés ;
- La manière dont ils seront atteints ;
- Les rôles et responsabilités des différents acteurs ;
- Le calendrier ;

- L'estimation des moyens à mettre en œuvre et des coûts ;
- Les modalités de suivi et de contrôle.

2. Définition de la planification financière

La planification financière est une phase très importante dite fondamentale dans la gestion financière de l'entreprise car elle permet de traduire les objectifs de cette dernière en chiffres pour pouvoir anticiper l'évolution de l'environnement et limiter les risques. Donc nous pouvons dire que la planification financière est un moyen de prévoir, au mieux, les conséquences financières sur l'entreprise des choix d'investissement et des risques supportés.

La planification financière permet d'élaborer un plan détaillé de l'activité de l'entreprise dans un horizon de 3 à 5 ans, en tenant compte des décisions prises par l'entreprise pour répondre aux objectifs intermédiaires et l'objectif global de l'entreprise. Chaque décision s'accompagne par la mise en œuvre de moyens financiers pour atteindre les objectifs.

Pour cela nous trouvons deux types de planification financière :

Planification financière à long terme : c'est une planification qui s'étale sur un horizon de 3 à 5 ans, elle conduit à établir le plan d'investissement et de financement, ce dernier permet la quantification des décisions stratégiques qui permettent la détermination, de la structure du portefeuille d'entreprise et les moyens de financement.

Planification financière à court terme : c'est une planification qui s'étale sur un horizon d'une année au maximum, elle conduit à établir les budgets annuels qui traduisent les décisions opérationnelles en chiffres et permet d'identifier en détail les dépenses et les recettes de l'entreprise pendant un exercice comptable.

3. Intérêt et objectif de la planification financière

La planification financière permet de :

- Comparer en permanence les chiffres prévus avec la réalité réalisée (comparaison ex ante/ex post) ;
- Identifier suffisamment tôt les problèmes qui peuvent intervenir, ce qui permet de réagir rapidement ;

- Vérifier facilement la situation effective de l'entreprise (autocontrôle).

4. Outils de la planification financière à court terme

La planification financière à court terme repose sur un ensemble d'outils afin de bien la mettre en œuvre qui sont :

- **Le chiffre d'affaires prévisionnel**

Le chiffre d'affaires prévisionnel constitue la base du compte de résultat prévisionnel, il prévoit les futurs volumes de vente sur la base de valeurs empiriques et avec une étude approfondie du marché et prévoit aussi le prix de vente à travers une étude des coûts supportées par l'entreprise.

- **Étude prévisionnelle des investissements**

L'étude prévisionnelle des investissements consiste à vérifier comment financer l'activité de l'entreprise et voir la rentabilité de nouveaux investissements pour l'avenir.

- **Planification des liquidités**

La planification des liquidités met consiste à identifier l'ensemble des recettes et des dépenses attendues pour une période d'une année. Nous parlons ici d'établir un budget de trésorerie, cette planification est essentielle pour éviter les situations financières précaires et garantir la pérennité de l'entreprise.

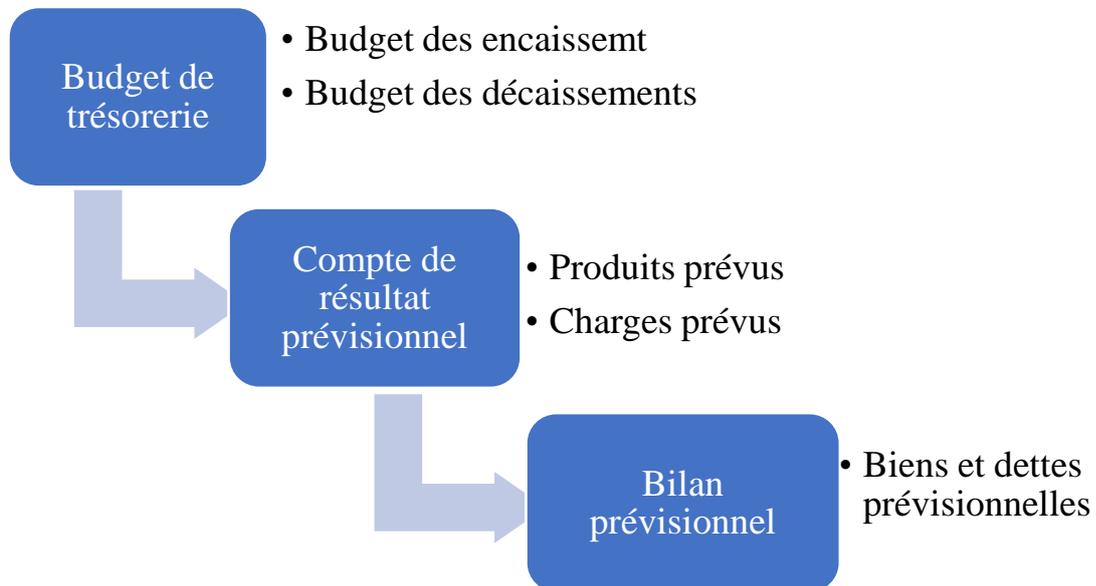
- **Compte de résultat prévisionnel**

Le compte de résultats prévisionnels est la pièce maîtresse de la planification financière il correspond un tableau récapitulatif des produits et des charges prévus pour l'entreprise. Par ce dernier nous pouvons montrer si une entreprise va gagner, et ce que nous appelons le bénéfice de l'entreprise.

- **Bilan prévisionnel**

Le bilan prévisionnel consiste à montrer l'évolution des postes de l'actif du bilan (actif immobilisé, actif circulant, disponibilités) et les postes du passif (capitaux propres, dettes financières, dettes à court terme).

La chronologie de la planification financière se présente comme suit :

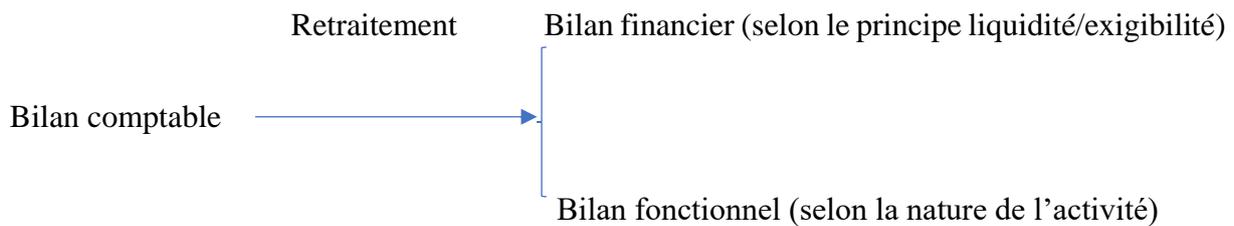


CHAPITRE 02 : Construire un bilan prévisionnel

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

1. Définition du bilan

Bilan : est un document financier qui nous renseigne sur la situation financière de l'entreprise et nous donne une photographie du patrimoine de cette dernière pendant une année. Nous pouvons dire aussi que le bilan résume tout ce que l'entreprise possède et tout ce qu'elle doit durant un exercice comptable.



NB : Dans notre cours nous allons travailler sur le bilan financier.

2. Composition du bilan financier

Le bilan se compose de deux parties principales que nous l'appellons l'actif et le passif. Elles sont regroupées selon deux principes fondamentaux : la liquidité et l'exigibilité.

L'actif : il représente la partie droite du bilan et nous indique sur tout ce que possède l'entreprise (terrain, matériel, bâtiments, participations, stocks, disponibilités...).

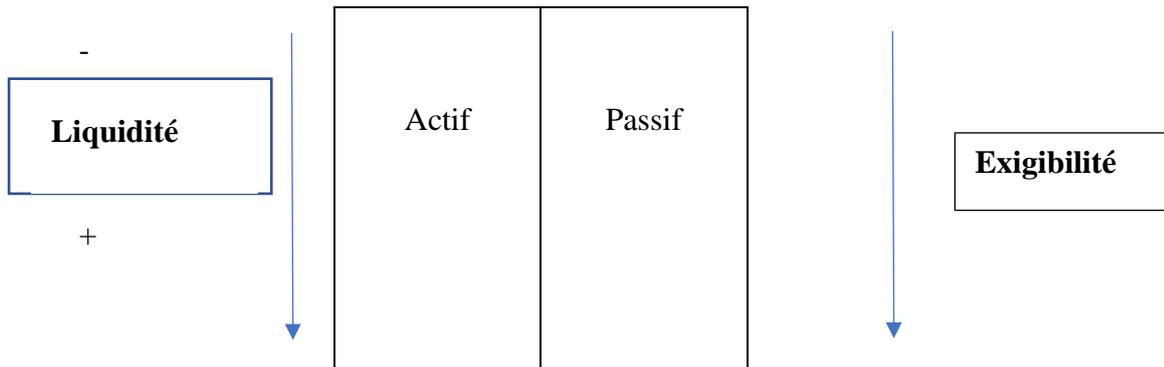
Le passif : il représente la partie gauche du bilan et nous indique sur tout ce que l'entreprise doit (emprunt bancaire ; dettes fournisseurs, dettes fiscales...).

Remarque : les deux parties doivent être égaux cela veut dire que le total actif = total passif.

- **La liquidité :** est la capacité de transformer un actif en liquidité rapidement et sans perte de valeur. Les actifs sont classés par ordre de liquidité croissante, c'est-à-dire du moins liquide au plus liquide.

- **L'exigibilité :** ce principe a une relation avec la date d'échéance, le passif est classé du moins exigible au plus exigible c'est-à-dire la dette la plus exigible est celle qui a une échéance la plus proche.

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel



1.1 L'actif du bilan représente tous les emplois de l'entreprise et il est subdivisé en deux parties : l'actif immobilisé et l'actif circulant.

- **L'actif immobilisé** : il représente tous les investissements que possède l'entreprise à la date de l'arrêté du bilan et il se compose de trois types d'investissements.
 - **Immobilisations incorporelles** : ce sont des investissements qui n'ont pas une représentation physique, ils interviennent généralement à la phase de création ou du développement de l'entreprise. Ils s'agissent des frais d'établissement, logiciels, fonds de commerce, brevets de marque...
 - **Immobilisations corporelles** : ce sont des investissements tangibles et ressentent l'ensemble de terrains, bâtiments, installation technique et outillage industriels, matériel de transport...
 - **Immobilisations financières** : correspondes à des participations détenues dans d'autres entreprises ; des dépôts de garanties, des prêts pour des tiers....
- **L'actif circulant** : il représente l'actif à moins d'un an et il est plus liquide et se compose des éléments suivants :
 - **Stocks** : Selon l'article 211-1-4 du PCG « Un stock est un actif détenu pour être vendu dans le cours normal de l'activité ou en cours de production pour une telle vente ou destiné à être consommé dans le processus de production ou de prestation de services, sous forme de matières premières ou de fournitures ». Il existe plusieurs types de stocks à savoir : les stocks de matières premières, stocks de marchandises et stocks de produit finis.
 - **Créances clients** : correspondes à des créances liées à la vente des biens et des services mais ne sont pas encore encaissés.
 - **Valeurs Mobilières de placements** : correspondes à des placements temporaires de trésorerie.

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

- **Disponibilités** : représentés tous les avoirs en banques tel les comptes bancaires, les espèces en caisses...

1.2 Le passif du bilan : il représente tous ce que l'entreprise doit, il se compose de trois parties à savoir :

- **Capitaux propres** : il représente la somme du capital, des réserves et du résultat de l'exercice ;
- **Capital social** : correspond aux apports apportés par les actionnaires et les associés au début d'activité que ce soit en numéraire ou bien en nature.
- **Réserves** : il représente la partie non distribuée du résultat de l'entreprise
- **Résultat de l'exercice** : il représente le bénéfice réalisé par l'entreprise durant un exercice comptable.
- **Emprunts bancaires** : ce sont des prêts obtenus des établissements bancaires pour financier l'activité de l'entreprise, leur remboursement est à terme.
- **Passif circulant** : il représente le passif de moins d'un an
- **Dettes fournisseurs** : ce sont des dettes qui surviennent à l'occasion des achats des biens ou des services.
- **Dettes fiscales** : TVA à payer au Trésor Public, cotisations et contributions sociales à verser aux organismes sociaux (Sécurité Sociale ou Union de Recouvrement des Cotisations de Sécurité Sociale et d'Allocations Familiales, Caisse de retraites des salariés ou des cadres, Caisse de chômage ou Association pour l'Emploi Dans l'Industrie et le Commerce), impôts sur les bénéfices.

Schématisation d'un bilan

Actif	Brut	Amortissement	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé				Capitaux propres	
Immobilisations incorporelles				Capital	
Immobilisations corporelles				Réserves	
Immobilisations financières				Résultat	
Actif circulant				Dettes financières (15)	
Stocks				Passif circulant	
Créances clients				Dettes fournisseurs	
Autres créditeurs				Dettes fiscales	
Disponibilités				Dettes sociales	
Total				Total	

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

Illustration :

L'entreprise ADEM présente en 31/12/N les compte suivants : **Unité : DA**

- Matériel industriel	: 128 200
- Capital	: 170 000
- Stock de matières premières	: 15 850
- Mobilier de bureau et d'informatique	: 10 372
- Banque (solde débiteur)	: 102 800
- Dettes fiscales et sociales	: 24 720
- Caisse	: 20 550
- Créances clients	: 125 762
- Dettes fournisseurs	: 64 000
- Emprunt bancaire	: 137 000
- Brevets	: 12 800
- Logiciel informatique	: 145 000
- Réserves	: 157 800

Travail à faire :

- Elaborer le bilan de l'entreprise ;
- Trouver le résultat de cette dernière.

Solution :

Actif	Brut	Amortissements	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé	296 372		296 372	Capitaux propres	317 800
Logiciel informatique	145 000		145 000	Capital	160 000
Matériel industriel	128 200		128 200	Réserves	157 800
Mobilier de bureau	10 372		10 372	Résultat	?
Brevets	12 800		12 800	DMLT	137 000
Actif circulant	264 962		264 962	Emprunt bancaire	137 000
Stocks de matières premières	15 850		15 850	Passif circulant	88 720
Créances clients	125 762		125 762	Dettes fournisseurs	64 000
Caisse	20 550		20 550	Dettes fiscales et sociales	24 720
Banque	102 800		102 800		
Total	561 334		561 334	Total	561 334

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

- Calcul du résultat :

$$561334 - 317\,800 - 137\,000 - 88\,720 = 17\,814$$

3. Bilan prévisionnel

C'est un document comptable élaboré dans le but de prévoir l'activité de l'entreprise et les flux qui surviennent entre deux années. Il va nous donner une vision claire sur la situation patrimoniale de l'entreprise dans un avenir proche.

- Comment remplir un bilan prévisionnel ?

Les montants figurants dans le bilan prévisionnel représentent des montants d'avenir, ils sont d'origine du compte de résultat prévisionnel et des différents budgets prévisionnels tel le budget des investissements, le budget des encaissements et le budget des décaissements. Il s'agira tout simplement de partir du bilan de l'année N-1 et de porter les différentes augmentations ou diminutions dans les comptes correspondants du bilan tout en tenant compte des taux de dépréciation des immobilisations.

Actif	Brut	Amortissement (10)	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé (1)				Capitaux propres (11)	
Immobilisations incorporelles (2)				Capital (12)	
Immobilisations corporelles (3)				Réserves (13)	
Immobilisations financières (4)				Résultat (14)	
Actif circulant (5)				Dettes financières (15)	
Stocks (6)				Passif circulant (16)	
Créances clients (7)				Dettes fournisseurs (17)	
Autres créditeurs (8)				Dettes fiscales (18)	
Disponibilités (9)				Dettes sociales (19)	
Total				Total	

(1) Il représente la somme des immobilisations (incorporelles + corporelles + financières) ;

(2) Le montant s'obtient à travers le bilan du N-1 et le budget des investissements incorporelles ;

(3) Le montant s'obtient à travers le bilan du N-1 et le budget des investissements corporelles ;

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

- (4) Le montant s'obtient à travers le bilan du N-1 et le budget des investissements financiers ;
- (5) Il représente le total des stocks, créances clients et disponibilités ;
- (6) Le montant des stocks représente le montant du stock existant à la date N ;
- (7) Le montant s'obtient du budget des encaissements en prenant le TTC (on prend le reste dû) ;
- (8) Le montant s'obtient du budget des encaissements en prenant le TTC on prend le reste dû) ;
- (9) Le montant s'obtient du solde de trésorerie, s'il est positif on le met tel qu'il est sinon on met un zéro et le montant s'ajoute aux concours bancaires courants ;
- (10) Il représente le montant des amortissements du N-1 et le montant des amortissements du N ;
- (11) Il représente le total du capital, réserves et le résultat de l'exercice ;
- (12) Le montant du capital du N-1 et l'augmentation du capital en N ;
- (13) Le montant des réserves de N-1 ;
- (14) Il s'obtient du compte de résultat prévisionnel ;
- (15) Il s'obtient du bilan du N-1, du nouvel emprunt contracté, du montant des CBC et nous enlevons le montant du capital remboursé en N ;
- (16) Il représente le total des dettes fournisseurs, dettes fiscales et dettes sociales ;
- (17) Il s'obtient du budget des achats en TTC ;
- (18) Il s'obtient du budget de TVA
- (19) Il s'obtient du budget des charges sociales.

4. Analyse prévisionnelle de la structure financière

L'analyse prévisionnelle de la situation financière repose sur quelques indicateurs qui sont : le fonds de roulement net global, le besoin en fonds de roulement et la trésorerie net.

4.1 Le fonds de roulement net global (FRNG) : il représente l'excédent des capitaux permanents (capitaux propres + dettes à long et moyen terme) qui permet de financer l'actif immobilisé de l'entreprise, il se calcul de deux manières :

Par le haut du bilan :

$$\text{FRNG} = \text{capitaux permanents} - \text{actif immobilisé}$$

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

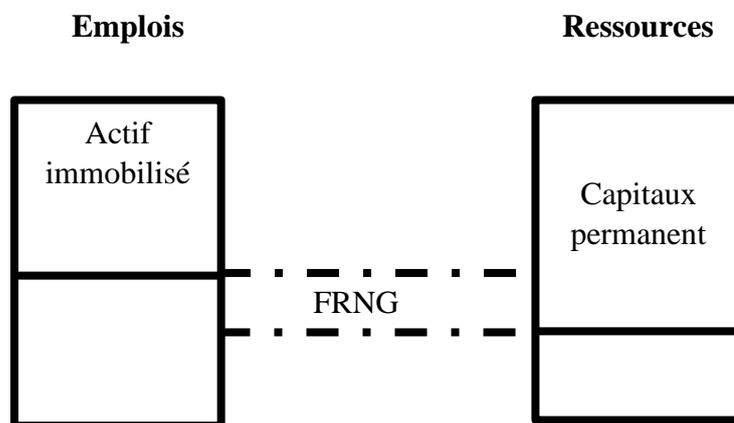
Par le bas du bilan :

$$\text{FRNG} = \text{actif circulant} - \text{passif circulant}$$

Interprétation : on a trois cas de figure qui sont les suivants :

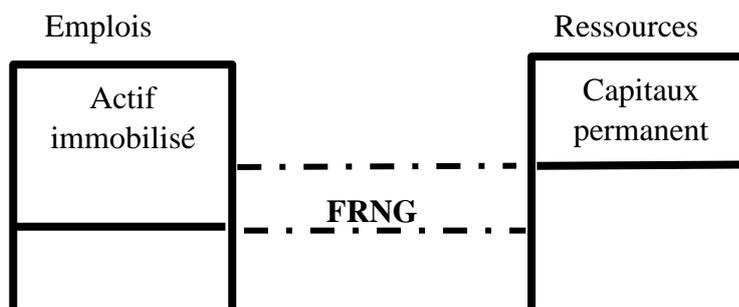
- **FRNG > 0 : Capitaux permanents > Actif immobilisé**

L'entreprise est en équilibre financier et les capitaux permanent financent suffisamment l'actif immobilisé, il existe un excédent de capitaux à long terme destiné à financer l'actif circulant, donc le fonds de roulement constitue une marge de sécurité appréciable dans le maintien de la solvabilité.



- **FRNG < 0 : Capitaux permanents < Actif immobilisé**

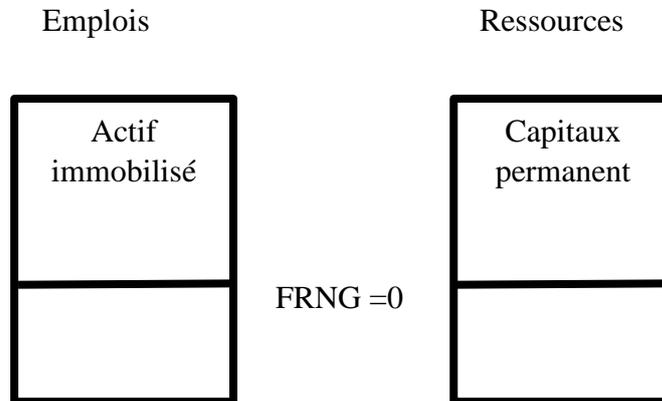
Les capitaux permanents ne représentent pas un montant suffisant pour financer l'intégralité des immobilisations, celui-ci exprime un déséquilibre dans la structure de financement de l'actif de l'entreprise. C'est ce qui va l'obliger à financer la partie manquante par des ressources à court terme.



FRANG = 0 : Capitaux permanents = Actif immobilisé

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

L'entreprise réalise un équilibre financier minimum. L'actif circulant couvre les dettes à court terme, ainsi que les ressources stables couvrent les emplois durables sans qu'un excédent ne soit généré.



4.2 Le besoin de fonds de roulement (BFR) : peut être défini comme la part des actifs circulants (besoin généré par le cycle d'exploitation), les achats, la production et la vente, qui n'est pas financé par les ressources d'exploitation. Le besoin en fonds de roulement exprime en terme financier les relations qu'aura l'entreprise avec des agents économiques tels que les clients, les fournisseurs et tout ce qui touche à l'actif à court terme et au passif à court terme.

$$\text{BFR} = \text{Stocks} + \text{créances clients} - \text{dettes fournisseurs}$$

Interprétation :

BFR = 0 : stock + créances clients = dettes fournisseurs

Les ressources d'exploitation couvrent à pleine les valeurs d'exploitation et les valeurs réalisables, on peut dire que l'entreprise est à pleine au juste équilibre financier à court terme.

BFR > 0 : stock + créances clients > dettes fournisseurs

Les ressources d'exploitation ne couvrent pas les valeurs d'exploitation et les valeurs réalisables, donc l'entreprise a besoin d'un fonds de roulement.

BFR < 0 : stock + créances clients < dettes fournisseurs

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

Les ressources d'exploitation couvrent largement les valeurs d'exploitation et les valeurs réalisables, donc l'entreprise n'a pas besoin d'un fonds de roulement.

4.3 La trésorerie nette (TN) : la trésorerie représente ce qui reste dans l'entreprise après que celle-ci ait financé ses immobilisations et tous les besoins de son activité. C'est un excédent si la trésorerie est positive, et une insuffisance si la trésorerie est négative.

$$TN = FRNG - BFR$$

$$TN = \text{Disponibilité} - \text{CBC}$$

TN > 0 : L'équilibre financier est atteint, les valeurs disponibles dépassent les dettes à court terme. Il y a donc solvabilité et sécurité. Cependant si la trésorerie positive est excessive, cela consistera en une trésorerie improductive, oisive.

TN < 0 : Les BFR sont continuellement > FR, il n'y a pas de trésorerie oisive mais risque de dépendance financière à l'égard des banques. C'est une situation coûteuse, c'est une situation de découvert chronique.

TN = 0 : L'équilibre financier est atteint de manière parfaite. Cette pratique de « trésorerie zéro » protège l'entreprise d'une part contre le risque de dépendance à l'égard des banquiers prêteurs à court terme et, d'autre part contre le risque de maintien d'une trésorerie oisive.

5. Le Besoin en fonds de roulement normatif

Le besoin en fonds de roulement normatif est un BFR exprimé en jour du CA, il permet de décomposer le bilan en poste et il utile pour les prévisions et la comparaison entre entreprises.

$$\text{BFR Normatif} = (\text{BFR}/\text{CAHT}) * 360$$

Exemple :

Une entreprise a un BFR de 1 000 UM et un chiffre d'affaires de 200 000 UM ; calculer le BFR normatif de cette dernière.

$$\text{BFR normatif} = (1\ 000/200\ 000) * 360 = \mathbf{18 \text{ jours du chiffre d'affaires}}$$

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

Le BFRN, selon la méthode indirecte, permet une analyse précise de chacune de ses composantes en temps d'écoulement et coefficient de structure, et indique ainsi les composantes sur lesquelles il convient d'agir pour réduire son montant. La méthode indirecte pour le calcul du BFR normatif se résume dans le tableau suivant :

Poste	Coefficient de structure	Temps d'écoulement	Emplois	Ressources
Stocks de matières premières	C1	T1	C1*T1	
Stocks de produit finis	C2	T2	C2*T2	
Créances clients	C3	T3	C3*T3	
TVA déductible	C4	T4	C4*T4	
Fournisseurs	C5	T5		C5*T5
Charges de personnel	C6	T6		C6*T6
Organisme sociaux	C7	T7		C7*T7
TVA collectée	C8	T8		C8*T8
BFR en jours	Emplois - Ressources		∑ Emplois	∑ Ressources
	BFRN		BFR en jours	

1.3 Les temps d'écoulement : il représente la continuité d'écoulement des flux du premier au dernier de chaque mois (achats, ventes), et la discontinuité par contre, pour certains flux en raison des dates de règlements (paiement des salaires nets, paiement des charges sociales, paiement de la TVA, ...).

- **T1 :** il représente le temps d'écoulement des stocks de matières premières et se calcul

comme suit :
$$T1 = \frac{\text{Valeur moyenne du stock HT}}{\text{Coût d'achat HT des MP consommées}} * 360$$

- Valeur moyenne du stock = (stock initial+ stock final) /2 ;

- Coût d'achat des MP consommées = Achat +stock initial-stock final

- **T2 :** il représente le temps d'écoulement des produits finis et se calcul comme suit :

$$T2 = \frac{\text{Valeur moyenne du stock HT}}{\text{Coût de production des produits finis vendus}} * 360$$

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

- **T3** : il représente le délai moyen des créances clients et se calcul comme suit :

$$T3 = 30/2 + \text{la date de règlement}$$

- 30/2 c'est la moyenne d'un mois ;
- Les clients règlent à 30 jours fin du mois : $30/2 + 30$;
- Les clients règlent à 60 jours fin du mois : $30/2 + 60$.
- **T4** : il représente le délai de la TVA déductible et se calcul comme suit :

$$T4 = 30/2 + 20$$

- 30/2 est la moyenne d'un mois ;
- 20 fait référence au paiement de la tva le 20 du mois suivant.
- **T5** : il représente le temps d'écoulement des fournisseurs et se calcul comme suit :

$$T5 = 30/2 + \text{la date de règlement}$$

- 30/2 c'est la moyenne d'un mois ;
- Les fournisseurs dont le paiement à 30 jours fin du mois : $30/2 + 30$;
- Les fournisseurs dont le paiement à 60 jours fin du mois : $30/2 + 60$;
- Les fournisseurs dont le paiement à 30 jours fin du mois le 10 : $30/2 + 30 + 10$.
- **T6** : il représente le temps d'écoulement des charges de personnel et se calcul comme suit :
- Paiement la fin du mois : $T6 = 30/2$;
- Paiement le 5 du mois suivant : $T6 = 30/2 + 5$.
- **T7** : il représente le temps d'écoulements des sommes payées aux organismes sociaux et se calcul comme suit :

$$T7 = 30/2 + 15$$

- Paiement le 15 du mois suivant.
- **T8** : il représente le temps d'écoulement de la TVA collectée et se calcul comme suit :

$$T8 = 30/2 + 20$$

1.4 Les coefficients de structure : ils sont obtenus en effectuant la relation entre la valeur de l'élément du BFR et le chiffre d'affaires hors taxes.

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

- **C1** : coefficient de structure des stocks de matières premières et se calcul comme suit :

$$C1 = \frac{\text{Cout d'achat des matières premières consommées}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

- **C2** : coefficient de structure des produits finis et se calcul comme suit :

$$C2 = \frac{\text{Cout de production des produits finis vendus}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

- **C3** : coefficient des créances clients et se calcul comme suit :

$$C3 = \frac{\text{Chiffre d'affaires TTC}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

- **C4** : coefficient de la TVA déductible et se calcul comme suit :

$$C4 = \frac{\text{Montant de la TVA déductible}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

- **C5** : coefficient des achats et se calcul comme suit :

$$C5 = \frac{\text{Achats TTC}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

- **C6** : coefficient de la TVA collectée et se calcul comme suit

$$C6 = \frac{\text{Montant de la TVA collectée}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

- **C7** : coefficient de la rémunération du personnel

$$C7 = \frac{\text{Salaires nets}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

- **C8** : coefficient des organismes sociaux

$$C8 = \frac{\text{charges sociales}}{\text{Chiffre d'affaire HT}}$$

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

Exemple 01 :

Les informations prévisionnelles d'une entreprise sont les suivantes :

- Durée de stockage des matières premières : 45 jours ;
- Durée des créances clients : 30 jours
- Durée des dettes fournisseurs : 60 jours
- La TVA est de 19%, payable le 20 du mois suivant ;
- Le coût d'achat HT est égal à 70% du prix de vente ;
- Le chiffre d'affaires prévisionnel est de 100 HT.

Travail à Faire :

- Déterminer le BFR en jours de chiffre d'affaires.

Solution :

Poste	Coefficient de structure	Temps d'écoulement	Emplois	Ressources
Stocks de matières premières	0,7	45	31,5	
Créances clients	1,19	30	35,7	
TVA déductible	0,133	35	4,655	
Fournisseurs	0,833	60		49,98
TVA collectée	0,19	35		6,65
BFR en jours	Emplois - Ressources		71,855	56,63
		BFRN	15,225	

Exemple 02 :

Une entreprise qui veut calculer son besoin en fonds de roulements normatif, met à votre disposition les informations suivantes et vous demande de calculer ce dernier.

- Le compte de résultat au 31/12/2020

Ventes de marchandises	180 000
Ventes de produits finis	420 000
Achats de Matières premières	150 000
Achats de marchandises	120 000
Charges de personnel dont 40% charges sociales	216 000

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

- Stocks

Stocks	SI	SF
Matières premières	9 000	5 000
Marchandises	10 000	3 000
Produits finis	4 500	6 000

- Règles de gestion

Pour la gestion de son exploitation, l'entreprise a défini les règles suivantes :

Les délais de paiements :

- Les fournisseurs de marchandises : à 30 jours fin du mois ;
- Les fournisseurs de Matières Premières : 50% à 30 jours fin du mois et 50% à 60 jours fin du mois ;
- Les clients : à 30 jours fin du mois ;
- Les salaires : le 25 du mois suivant ;
- Les charges sociales le 15 du mois suivant ;

Le coût de production est de 354 000 DA ;

La TVA est de 19%, payable le 20 du mois suivant.

Travail à Faire :

- Calculer le BFR normatif de cette entreprise.

Solution :

	TE	CS	Emplois	Ressources	
Stocks de MP	16,36	0,26	4,25		
Stocks de marchandises	18,42	0,21	3,8682		
Stocks de PF	5,33	0,59	3,1447		
Créances clients	45	1,19	53,55		
TVA déductible	35	0,0855	2,9925		
Dettes fournisseurs de MP	60	0,2975		17,85	
Dettes fournisseurs de marchandises	45	0,238		10,71	
Salaires	40	0,216		8,64	
Charges sociales	30	0,144		4,32	
TVA collectée	35	0,19		6,65	
			67,6454	48,17	19,4754

Chapitre 02 : Construire un bilan prévisionnel

$$\text{MP : TE} = 7000/154\ 000 * 360 = 16,36$$

$$\text{SM} = 9\ 000 + 5\ 000 / 2 = 7\ 000$$

$$\text{C} = 150\ 000 + 9\ 000 - 5\ 000 = 154\ 000$$

$$\text{Cs : } 154\ 000 / 600\ 000 = \mathbf{0,26}$$

$$\text{March : TE} = 6\ 500 / 127\ 000 * 360 = 18,43$$

$$\text{SM} = 10\ 000 + 3\ 000 / 2 = 6\ 500$$

$$\text{C} = 120\ 000 + 10\ 000 - 3\ 000 = 127\ 000$$

$$\text{Cs : } 127\ 000 / 600\ 000 = \mathbf{0,21}$$

$$\text{PF : TE} = 5\ 250 / 354\ 000 * 360 = 5,34$$

$$\text{SM} = 4\ 500 + 6000 / 2 = 5\ 250$$

$$\text{Cs} = 354\ 000 / 600\ 000 = \mathbf{0,59}$$

$$\text{Frs de MP : } 50\% * 45 + 50\% * 75 = 60$$

CHAPITRE 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

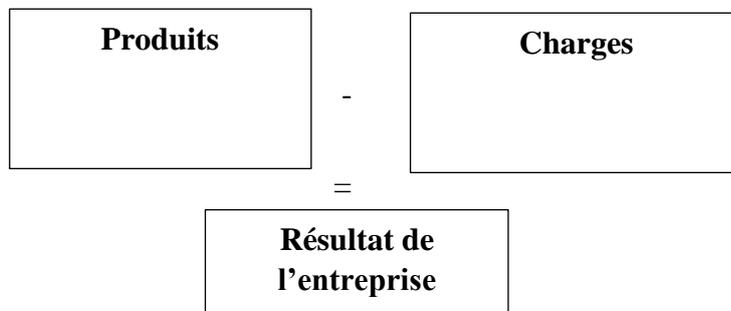
L'activité de l'entreprise se mesure sur une année par le résultat de l'exercice. Ce résultat est formé par la différence entre les produits et des charges de l'exercice. Les produits et les charges sont séparés en trois grandes masses : l'exploitation (l'activité récurrente de l'entreprise), le financier (coût du financement de l'activité), l'exceptionnel (activité non récurrente de l'entreprise). Il est possible de mieux comprendre la formation du résultat en calculant des différences partielles entre certains produits et certaines charges appelées soldes intermédiaires de gestion (SIG).

Donc l'objet de ce chapitre est de mettre le point sur la définition et la constitution d'un compte de résultat ordinaire et prévisionnel.

1. Définition du compte de résultat

Le compte du résultat : est un état financier qui résume tous les produits réalisés par l'entreprise et toutes les charges supportées par cette dernière afin d'accomplir son activité.

Il ne prend pas en considération l'encaissement et le décaissement par contre il présente le résultat réalisé par l'activité de l'entreprise que ce soit un bénéfice ou bien une perte.



2. Composition du compte de résultat

Le compte de résultat se compose de deux groupes de postes les produits et les charges dans ce qui suit une schématisation du compte de résultat :

Intitulé	Montant
Chiffre d'affaires	
Ventes de produits finis	
Variations de stocks produits finis	

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

Production immobilisé	
Subvention d'exploitation	
Achats	
Variations de stocks de matières premières	
Services extérieurs et autres consommations	
Charges de personnel	
Impôts, taxes et versements assimilés	
Dotations aux amortissements	
Résultat opérationnel	
Produits financiers	
Charges financières	
Résultat financier	
Produits exceptionnels	
Charges exceptionnelles	
Résultat exceptionnel	
Résultat de l'exercice	

2.1 Les charges : elles concernent généralement les flux réels entrants (achats de biens ou services) ou emplois consommés par l'entreprise afin d'assurer son exploitation. Les charges représentées dans le compte de résultat sont les suivants :

- **Achats :** ils se divisent en deux catégories : des achats stockés tel l'achat de marchandise ; de matières premières, d'emballage et d'équipements, et des achats non stockés tel l'eau, les fournitures administratives....

- **Variations de stocks de matières premières :**

Stock initial + achats = stock final + consommation

Variations MP = stocks initial – stocks final

- **Services extérieurs :** ils concernent la location mobilières et immobilières, les charges locatives, les frais d'études et de recherche....

- **Charges de personnel :** elles concernent les rémunérations et les salaires, les primes et les charges sociales ;

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

- **Impôts et taxes assimilées** : ils concernent la taxe professionnelle, la taxe d'apprentissage, les taxes sur salaires, les timbres fiscaux et droits d'enregistrements.
- **Dotations aux amortissements** :
- **Charges financières** : elles concernent les intérêts des emprunts, l'escomptes accordés, les intérêts bancaires, et les pertes de change.
- **Charges exceptionnelles** : elles concernent les valeurs comptables des éléments d'actif cédés, les pénalités, amendes fiscales et pénales.

1.2 Les produits : ils concernent pour l'essentiel à des flux réels sortants (ventes ou prestations de services) ou ressources produites par l'entreprise durant une année d'activité.

- **Le chiffre d'affaires** : il représente l'ensemble des ventes réalisés par l'entreprise ;
- **Les ventes** : elles concernent les ventes de produits finis, la vente des marchandises et la prestation de service et elles se calcul à travers la quantité vendue et le prix de vente
- **La variation de stocks de produits finis** :

$$\text{Stock initial} + \text{production de l'exercice} = \text{stock final} + \text{consommations}$$

$$\text{Variations PF} = \text{stock final} - \text{stock initial} ;$$

- **Production immobilisée** : elle concerne toute la production réalisée par le propre compte de l'entreprise ;
- **Subvention d'exploitation** : représente les aides que donne l'Etat aux entreprises pour motiver l'exploitation ;
- **Produits financiers** : ils concernent les revenus des titres comme les dividendes et les intérêts), les intérêts des prêts, les escomptes obtenus et les gains de change.
- **Produits exceptionnels** : ils concernent les produits exceptionnels sur opérations de gestion, et les prix de cession d'éléments d'actif.

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

3. Le compte de résultat prévisionnel :

c'est un récapitulatif de l'activité future de l'entreprise, il nous donne idée sur les charges et les produits de l'entreprise dans l'avenir généralement une année à 3 ans. Le compte de résultat prévisionnel regroupe l'ensemble des prévisions des produits et des charges.

Il constitue le principal document de synthèse budgétaire tant au niveau de la prévision où il permet de déterminer le résultat bénéficiaire ou déficitaire de l'année à venir qu'au stade du contrôle où l'on envisage d'avoir une vue synthétique des écarts d'exploitation.

- Comment construire un compte de résultat prévisionnel ?

Les montants figurants dans le compte de résultat prévisionnel représentent des montants d'avenir, ils sont d'origine de l'anticipation de l'entreprise sur son activité et des différents budgets prévisionnels tel le budget des investissements, le budget des encaissements et le budget des décaissements.

Charges	Montant	Produits	Montant
Charges d'exploitation		Produits d'exploitation	
Achats de MP (2)		Ventes de produits finis (1)	
Variations de stocks de MP (3)			
Autres achats charges externes (4)			
Charges de personnel (5)			
Charges sociales (6)			
Dotation aux amortissements (7)			
Charges financières (9)		Produits financiers (8)	
Intérêts			
Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels	
Total des charges		Total des produits	
Bénéfice		Perte	

(1) Le montant des ventes se calcule à travers la multiplication des quantités vendues et le prix de vente, les quantités et le prix de vente s'obtiennent d'une étude prévisionnelle de la part de marché et de budget des ventes en faisant la somme en hors taxes des ventes de la période d'étude ;

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

- (2) Le montant des achats s'identifie à travers le besoin de l'entreprise et le volume de production prévisionnelle et il s'obtient à travers le budget des achats en faisant la somme des achats en hors taxes de la période concernée ;
- (3) Le montant représente la différence entre le stock initial et le stock final ;
- (4) Le montant s'obtient du budget des autres achats en faisant la somme des montants en hors taxes de la période d'étude ;
- (5) Il représente la somme des rémunérations du personnel durant la période d'étude ;
- (6) Il représente la somme des charges salariales figurant dans le budget des charges de personnel ;
- (7) Il s'obtient des informations relatives à l'investissement effectué par l'entreprise durant la période d'étude ;
- (8) Il s'obtient des intérêts des placements effectuées par l'entreprise ;
- (9) Il se calcule à travers le montant du crédit contracté et le taux d'intérêt appliqué.

Remarque : pour les produits et charges exceptionnelles sont indiqués par l'entreprise s'ils font l'objet d'une constatation ;

Et au final le résultat s'obtient par la déduction du total charges du total produits.

Si : le total charges > total produit => une perte

Si : le total charges < total produit => un bénéfice

4. Analyse prévisionnelle de l'activité de l'entreprise

L'analyse prévisionnelle de l'activité de l'entreprise permet de mesurer la performance dégagée par cette dernière et de savoir si elle peut atteindre ses objectifs avec ses propres capacités, elle se fait à travers les soldes intermédiaires de gestion qui sont :

- **La Marge commerciale** : elle correspond à la marge dégagée par l'entreprise et se calcule par la différence entre le prix de vente et le coût d'achat, (les deux en hors taxes) et se calcule comme suit :

$$MC = \text{Vente de marchandises} - \text{coût d'achat de marchandises}$$

- **La valeur ajoutée** : elle représente la richesse créée par l'entreprise et elle sert à la rémunération des différents facteurs de production et se calcule comme suit :

Chapitre 03 : Construire un compte de résultat prévisionnel

$$VA = \text{production de l'exercice} - \text{consommation de l'exercice}$$

- **L'excédent brut d'exploitation** : il mesure la rentabilité économique réalisée par l'activité de l'entreprise et se calcul comme suit :

$$EBE = \text{valeur ajoutée} - \text{charges de personnel} - \text{impôts, taxes et versement assimilés}$$

- **Le résultat opérationnel** : ou bien le résultat d'exploitation mesure la performance économique de l'entreprise et se calcul comme suit :

$$RO = EBE + \text{autres produits opérationnels} - \text{autres charges opérationnelles} - \text{dotations aux amortissements} + \text{reprises sur perte de valeur}$$

- **Résultat financier** : il mesure la performance financière de l'entreprise et se calcul comme suit :

$$RF = \text{produits financier} - \text{charges financières}$$

- **Résultat ordinaire avant impôts** : il représente le résultat réalisé par l'activité ordinaire de l'entreprise sans prise en compte de l'impôt sur le bénéfice et se calcul comme suit :

$$ROAI = \text{Résultat opérationnel} + \text{résultat financier}$$

- **Résultat ordinaire après impôts** : il représente le résultat de l'entreprise après déduction de l'impôt sur bénéfice et se calcul comme suit :

$$ROAI = \text{résultat avant impôts} - \text{impôts sur bénéfice (IS)}$$

- **Résultat extraordinaire** : il représente un résultat issu des opérations non récurrentes et ne rentrent pas dans l'activité ordinaire de l'entreprise et se calcul comme suit :

$$RE = \text{produits extraordinaires} - \text{charges extraordinaires}$$

- **Résultat net de l'exercice** : il représente la rentabilité réalisée par l'entreprise durant un exercice comptable et se calcul comme suit :

$$RNE = \text{résultat ordinaire après impôts} + \text{résultat extraordinaire}$$

CHAPITRE 04 : budget de trésorerie

Chapitre 04 : Budget de trésorerie

Chapitre 04 : Budget de trésorerie

1. Définition du budget de trésorerie

Le budget de trésorerie est le principal instrument de prévision financière à court terme ; il permet d'établir pour des périodes plus ou moins longues (année, mois, semaine et jour), les prévisions de flux financiers et d'envisager les ajustements nécessaires pour combler les insuffisances ou placer les excédents de trésorerie.

Le budget de trésorerie est un document qui récapitule les flux monétaires encaissés et décaissés pendant un exercice comptable, il regroupe toutes les informations financières fournis par les autres budgets de l'entreprise. Il permet :

- D'établir la situation prévisionnelle de la trésorerie constituée par les disponibilités en caisse, compte en banque, compte postal ;
- De prévoir le besoin de financement à court terme ;
- De déterminer le niveau de liquidité nécessaire à l'entreprise en fonction de ses objectifs ;
- De synthétiser l'ensemble des activités de l'entreprise par les flux financiers prévus ;
- De porter une appréciation sur la situation prévisible de l'entreprise ;
- De prendre des décisions en matière financière.

2. Composition et élaboration du budget de trésorerie

Le budget de trésorerie est généralement établi mois par mois pour une période de 6 à 12 mois. Il comprend 3 grandes parties : les encaissements, les décaissements, et les soldes du mois et solde cumulé à la fin de chaque mois.

1.1 Budget des encaissements

Il représente tous les flux financiers entrants en termes de fonds pendant une période donnée, généralement une année, il regroupe tous types de ventes effectuées par l'entreprise : vente de produits finis, vente de marchandise, prestation de service... donc c'est la somme du budget des ventes en TTC et les créances restantes dans le bilan de N-1.

Illustration :

- Les créances clients du 31/12/N-1 représentent 50 000 payés : 50% en janvier, 50% en février ;
- Les ventes prévisionnelles mensuelles représentent 30000 en HT ;
- Encaissement 30% au comptant, 30% à 30 jours et le reste à 60 jours ;

Chapitre 04 : Budget de trésorerie

- La TVA 19%.

TAF : Etablir le budget des encaissements du 31/03/N.

Solution :

Budget des ventes :

	Janvier	Février	Mars
Ventes en HT	30 000	30 000	30 000
TVA collecté	5 700	5 700	5 700
Ventes en TTC	35 700	35700	35 700

Budget des encaissements :

	Total	Janvier	Février	Mars	
Créances clients	50 000	25000	25000		
Ventes en TTC	Janvier	35700	10710	10710	14280
	Février	35700		10710	10710
	Mars	35700			10710
	Total encaissements	157 100	35710	46420	35700

1.2 Budget des décaissements

Le budget des décaissements regroupe un ensemble des sous-budgets qui sont :

2.2.1 Budget des achats de matières premières : il regroupe l'ensemble des achats de matières premières effectuées par l'entreprise selon le mode de règlement des fournisseurs;

Illustration

- Le bilan du 31/12/N-1 présente une dette fournisseurs de 5 000 DA payable en janvier ;
- L'entreprise 'A' prévoit des achats mensuels de matières premières d'une valeur de 10 000 DA en HT payés : 50% au comptant, 50% en 60 jours ;
- La TVA est de 19% ;

Chapitre 04 : Budget de trésorerie

Budget des achats des MPs :

	Janvier	Février	Mars
Achat de MP en HT	10 000	10 000	10 000
TVA déductible	1900	1900	1900
Achat en TTC	11 900	11 900	11 900

2.2.2 Budget des autres achats : il regroupe l'ensemble des achats tel les fournitures non stockables, les fournitures d'entretiens, les fournitures administratives...

Illustration

Une entreprise prévoit l'achat des chaises d'une valeur de 700 DA en HT, des fournitures d'entretiens d'une valeur de 250 DA en HT en mois de janvier ;

- Le paiement est au comptant ;
- La TVA est de 19% ;

Budget des autres achats :

	Janvier	Février	Mars
Achat des chaises en HT	700		
Achats des fournitures d'entretiens en HT	250		
TVA déductible	181		
Achats en TTC	1 131		

2.2.3 Budget des services extérieurs : il comprend tous ce qu'est à une relation avec les charges locatives, les redevances de crédit-bail, la sous-traitance générale, les frais de la formation du personnel....

Illustration

Les prévisions d'une entreprise pour les services extérieurs sont les suivants :

- Honoraires d'expertise s'élèvent à 1500 DA en HT en mois de février ;
- Entretien d'un matériel s'élèvent à 300 DA en HT en mois de mars ;
- L'assurance est de 6900 DA en HT en mois de janvier ;
- La TVA est de 19% ;

Chapitre 04 : Budget de trésorerie

Budget des services extérieurs :

	Janvier	Février	Mars
Honoraires d'expertise		1 500	
Entretien du matériel			300
Assurance	6 900		
TVA déductible	1 311	285	57
TTC	8 211	1 785	357

2.2.4 Budget des charges de personnel : il comprend les rémunérations du personnel et les charges sociales selon le mode de la paie des salariées.

Illustration

- La rémunération du personnel est de 6000 DA mensuellement ;
- Les charges sociales représentent 25% de la rémunération mensuelle payable le 15 du mois suivant ;

Budget de personnel :

	Janvier	Février	Mars
Rémunération	6000	6000	6000
Charges sociales	1500	1500	1500

2.2.5 Budget des investissements : il comprend tous les investissements qui va effectuer l'entreprise tel l'achat d'un matériel de transport, matériel de transport, agencement et installation ...

Illustration

Une entreprise prévoit l'achat d'un matériel de transport de 10 000 DA en HT en mois de février et un matériel de bureau de 4 700 DA en HT en mois de Mars ; La TVA est de 19% ;

Budget des investissements :

	Janvier	Février	Mars
Matériel de transport		10 000	
Matériel de bureau			4 700
TVA déductible		1900	893
TTC		11 900	5 593

Chapitre 04 : Budget de trésorerie

2.2.6 Budget du TVA : il comprend les différents TVA calculé et il permet de déterminer la TVA due de chaque mois, cette dernière ce calcul comme suit :

$$\text{TVA due} = \text{TVA collecté} - \text{TVA déductible} - \text{crédit TVA du mois précédent}$$

Illustration

- Les dettes fiscales s'élèvent à 1 200 DA, payable en janvier N ;

Budget de TVA :

	Janvier	Février	Mars
TVA collecté	5700	5700	5700
TVA sur achat de MP	1900	1900	1900
TVA sur autres achats	180,5		
Matériel de transport		1900	
Matériel de bureau			893
TVA sur services extérieurs	1311	285	57
TVA sur investissements	1900	893	
Total TVA déductible	5291,5	4978	2850
TVA à payer	408,5	722	2850

Budget des décaissements :

	Janvier	Février	Mars
Dettes fournisseurs	5 000		
Matériel de transport		11900	
Matériel de bureau			5593
Achat de MP	5950	5950	11900
Autres achats	1130,5		
Rémunération du personnel	6000	6000	6000
Charges sociales		1500	1500
TVA à payer	1 200	408,5	722
Total décaissements	19 281	25758,5	25715

3. Le solde de trésorerie

Il représente la synthèse du budget de trésorerie, il permet de déterminer le montant de la trésorerie à la fin du chaque. Il se calcul par la différence entre les encaissements et les décaissements de l'entreprise.

Chapitre 04 : Budget de trésorerie

Remarques :

- À chaque début du mois en commence par le solde de trésorerie du mois précédent ;
- Si le solde est positif : le trésorier doit chercher à placer cet excédent dans des placements intéressants et moins risqués ;
- Si le solde est négatif : l'entreprise doit chercher des moyens de financement a court terme (les moyens les plus utilisées sont les découverts bancaires et l'escompte des effets de commerce).

Illustration

- Les disponibilités en 31/12/N-1 s'élèvent à 450 DA ;

	Janvier	Février	Mars
Trésorerie initiale	450	16 879,5	37 541
Total encaissements	35 710	46 420	35 700
Total décaissements	19 280,5	25 758,5	25 715
Trésorerie finale	16 879,5	37 541	47 526

Exercices

Exercice 01 :

Au 01/01/2020, l'entreprise « NARJES » vous remet les informations suivantes : **Unité : DA**

- Fonds de commerce : 5 000
- Logiciels informatiques et assimilés : 43 000
- Immeuble : 600 000
- Capital émis : 300 000
- Réserves : 450 000
- Matériel de transport : 150 000
- Mobilier de bureau : 100 000
- Résultat : 23 000
- Prêts : 140 000
- Stocks de matières premières : 250 000
- Emprunt bancaire : 300 000
- Créances clients : 20 000
- Dettes fournisseurs : 10 000
- Dettes fiscales : 25 000
- Caisse : 40 000
- Banque comptes courants : 60 000
- Concours bancaire courant : 70 000

Travail à Faire : Elaborer le bilan de cette entreprise « NARJES ».

Exercice 02 :

Une entreprise, commerciale qui subit une forte concurrence, élabore ses prévisions d'activité pour le 1^{er} trimestre de l'année N+1 et vous remet les informations suivantes : **Unité : DA**

Bilan au 31/12/N :

Budgets des encaissements :

Actif	Brut	Amortissements	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé	510 000	10 000	500 000	Capitaux propres	379 790
Immobilisations incorporelles	320 000		320 000	Capital émis	120 000
Immobilisations corporelles	140 000	10 000	130 000	Réserves	232 800
Immobilisations financières	50 000		50 000	Résultat	26 990
Actif circulant	97 000		97 000	Emprunt bancaires	153 220
Stocks	24 000		24 000	Passif circulant	63 990
Créances clients	54 000		54 000	Dettes fournisseurs	15 990
Disponibilité	19 000		19 000	Dettes fiscales	43 000
				CBC	5 000
Total	607 000	10 000	597 000	Total	597 000

	Janvier	Février	Mars	Le reste
Créances 31/12/N	54 000			
Ventes en TTC		12 000	12 000	12 000
Total	54 000	12 000	12 000	12 000

Budget des achats :

	Janvier	Février	Mars	Le reste
Achat TTC		23 000	23 000	42 760

Le solde de trésorerie :

	Janvier	Février	Mars
Solde de trésorerie	34 000	21 000	23 000

Informations complémentaires :

- Achat d'un matériel de bureau au mois de janvier N+1 d'une valeur de 200 000 amortissable sur 5 ans (amortissement linéaire), payable au comptant ;
- Le stock final est de 34 000 ;
- Le résultat prévisionnel est de 45 000 ;
- Le restant dû d'un emprunt souscrit en janvier N-1 est de 100 000 ;
- L'impôt sur bénéfice prévisionnel s'élève à 13 440 ;
- La souscription d'un emprunt bancaire en février N+1 d'une valeur de 200 000 ;

Travail à Faire : Elaborer le bilan prévisionnel trimestriel de cette entreprise.

Exercice 03 :

Nous disposons deux bilans prévisionnels de deux entreprises différentes, ces dernières veulent analyser leur situation financière de l'année N+1 : **Unité : DA**

Bilan prévisionnel de l'entreprise « A » au 31/12/N+1

Actif	Montant	Passif	Montant
Actif immobilisé	669 000	Capitaux propres	738 550
Immobilisations incorporelles	340 000	Capital	500 000
Immobilisations corporelles	270 000	Réserves	156 000
Immobilisations financières	59 000	Résultat	82 550
Actif circulant	272 000	Emprunt bancaires	79 000
Stocks	12 000	Passif circulant	123 450
Créances clients	250 000	Dettes fournisseurs	114 000
Disponibilité	10 000	Dettes fiscales	9 000
		CBC	450
Total	941 000	Total	941 000

Bilan prévisionnel de l'entreprise « B » au 31/12/N+1

Actif	Montant	Passif	Montant
Actif immobilisé	568 000	Capitaux propres	408 186
Immobilisations incorporelles	440 000	Capital	250 000
Immobilisations corporelles	108 000	Réserves	124 186
Immobilisations financières	20 000	Résultat	34 000
Actif circulant	777 786	Emprunt bancaires	85 000
Stocks	60 000	Passif circulant	852 600
Créances clients	620 000	Dettes fournisseurs	460 000
Disponibilité	97 786	Dettes fiscales	336 600
		CBC	56 000
Total	1 345 786	Total	1 345 786

Travail à Faire : Analyser la situation financière des deux entreprise « A » et « B ».

Exercice 04 :

Une entreprise industrielle souhaite connaître son BFRN et pour cela elle vous communique les informations suivantes :

- Les stocks :

	Stock initial	Stock final
Matières premières	900	500
Produit finis	2 200	1 900

- Chiffre d'affaires hors taxes : 24 000 DA ;
- Créances client sont payable 30 jours fin de mois ;
- Achat hors taxes : 96 000 DA ;
- Dettes fournisseurs sont payable à 30 jours fin du mois le 10 ;
- Les salaires nets s'élèvent à 5 650 DA, payables fin du mois ;
- Les charges sociales et les charges patronales sont de 2 990 DA, payable le 10 du mois suivant ;
- Coût de production des produits vendus est de 15 300 DA ;
- Taux de TVA est de 19% ; payable le 20 du mois suivant.

Travail à Faire :

- Calculer le besoin en fonds de roulement en jours et en dinar.
- Concéderont que le chiffre d'affaires prévisionnel est égal à 30 000 DA et le FRNG prévisionnelle est égal à 5 000 DA, calculer le BFRN prévisionnel et la trésorerie prévisionnelle.

Exercice 05 :

Une entreprise qui veut calculer son besoin en fonds de roulements normatif, met à votre disposition les informations suivantes et vous demande de calculer ce dernier.

- Le compte de résultat au 31/12/2020

Ventes de marchandises	180 000
Ventes de produits finis	420 000
Achats de Matières premières	150 000
Achats de marchandises	120 000

Charges de personnel dont 40% charges sociales	216 000
--	---------

- Stocks

Stocks	SI	SF
Matières premières	9 000	5 000
Marchandises	10 000	3 000
Produits finis	4 500	6 000

- Règles de gestion

Pour la gestion de son exploitation, l'entreprise a défini les règles suivantes :

Les délais de paiements :

- Les fournisseurs de marchandises : à 30 jours fin du mois ;
- Les fournisseurs de Matières Premières : 50% à 30 jours fin du mois et 50% à 60 jours fin du mois ;
- Les clients : à 30 jours fin du mois ;
- Les salaires : le 25 du mois suivant ;
- Les charges sociales le 15 du mois suivant ;

Le coût de production est de 354 000 DA ;

La TVA est de 19%, payable le 20 du mois suivant.

Travail à Faire : Calculer le BFR normatif de cette entreprise.

Exercice 06 :

L'entreprise ALMA vous remet les informations suivantes qui concernent les produits et les charges relatives à son activité :

Unité : DA

- Ventes de produits finis : 500 000
- Charges de personnel : 76 000
- Stock initial de produits finis : 20 000
- Production stockée : 35 000
- Autres charges opérationnelles : 38 000
- Achat de matières premières : 35 000
- Stock final de MP : 50 000
- Services extérieurs : 35 000
- Stock final de produits finis : 30 000

- Produits financiers : 40 000
- Subvention d'exploitation : 1 000
- Impôts, taxes et versements assimilés : 13 000
- Stock initial de MP : 60 000
- Autres produits opérationnels : 40 000
- Charges financières : 37 000
- IBS 19% ;

Travail à Faire : L'entreprise vous demande d'élaborer son compte de résultat et de déterminer le résultat de l'exercice.

Exercice 07 : L'entreprise X, souhaite savoir le résultat prévisionnel du 1^{er} trimestre de l'année N+1 et vous communique les informations suivantes :

Unité :

DA

Budget des ventes :

	Janvier	Février	Mars
Ventes de Produits Finis	100 000	80 000	120 000
Ventes de marchandises	50 000	60 000	70 000
Total	150 000	140 000	190 000

Budget des achats :

	Janvier	Février	Mars
Achat de MP	70 000	50 000	80 000
Achat de marchandises	10 000	20 000	30 000
Total	80 000	70 000	110 000

Budgets des investissements :

	Janvier	Février	Mars
Matériel de transport	24 000	36 000	
Amortissement	200	300	

Budget des charges de personnel :

	Janvier	Février	Mars
Charges de personnel	45 000	45 000	45 000
Cotisations sociales	15 000	15 000	15 000
Total	60 000	60 000	60 000

Informations complémentaires :

- Le stock initial prévisionnel de matières premières est de 12 000 ;
- Le stock final prévisionnel de matières premières est de 15 000 ;
- Le stock initial prévisionnel de produits finis est de 20 000 ;
- Le stock final prévisionnel de produits finis est de 30 000 ;
- La subvention d'exploitation pour l'année N+1 est de 1 000 ;
- Les impôts et taxes prévisionnel pour l'année N+1 s'élèvent à 24 000 ;
- Les charges financières prévisionnels s'élèvent à 12 000 annuellement.

Travail à Faire : Elaborer le compte de résultat prévisionnel de cette entreprise et déterminer son résultat pour le 1^{er} trimestre N+1.

Exercice 08 : L'entreprise ALPHA souhaite faire une analyse prévisionnelle de son activité et mesurer sa performance durant l'année N, pour cela elle vous communique le compte de résultat prévisionnel suivant :

Elément	Montant (DA)
Chiffre d'affaires	650 000
Variation stocks produits finis et en-cours	200 000
Production immobilisée	120 000
Subventions d'exploitation	2 000
Achats consommés	60 000
Services extérieurs et autres consommations	40 000
Charges de personnel	67 000
Impôts, taxes et versements assimilés	50 000
Autres produits opérationnels	300 000
Autres charges opérationnelles	180 000
Dotations aux amortissements et aux provisions	44 000
Reprise sur pertes de valeur et provisions	56 000
Produits financiers	150 000
Charges financières	720 000
Résultat ordinaire	?
Impôts exigibles sur résultats ordinaires (Taux IBS 19%)	
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires	
Éléments extraordinaires (produits)	
Éléments extraordinaires (charges)	
Résultat extraordinaire	
Résultat net de l'exercice	

Travail à Faire :

- Déterminer le résultat prévisionnel de l'entreprise ;

- Analyser l'activité de l'entreprise
- Calculer la capacité d'autofinancement de l'entreprise ;
- Commenter sa situation.

Exercice 09 :

L'entreprise X, a décidé d'élaborer des prévisions de son activité pour le semestre de l'année N+1, et voici un tableau qui résume les encaissements et les décaissements prévisionnelles de l'activité de cette dernière : **Unité : DA**

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Trésorerie Initiale	12 000					
Encaissements						
Créances clients	8 000					
Ventes	34 000	42 000	50 000	56 000	61 000	69 000
Total encaissements						
Total décaissements	50 000	56 000	31 000	47 000	69 000	58 000
Solde de trésorerie						

Travail à Faire : Déterminer le budget de trésorerie du 1^{er} semestre de N+1 de l'entreprise X.

Exercice 10 : L'entreprise MIRAL a recensé les informations suivantes pour établir les encaissements et les décaissements du 1^{er} trimestre de l'année N de son activité :

Unité : DA

- Les prévisions des ventes :

	Janvier	Février	Mars
Quantités vendues	12 000	15 000	18 000
Prix de vente HT	30	30	30

- Les prévisions des achats :

	Janvier	Février	Mars
Achats HT	21 000	30 000	45 000

- Les prévisions des investissements :

	Janvier	Février	Mars
Matériel de transport HT	49 000		
Mobilier de bureau HT		57 000	

Informations complémentaires :

- Les créances clients au 31/12/N-1 sont de 34 000 payable en janvier N ;
- Les clients payent 50% au comptant, 30% à 30 jours et 20% à 60 jours ;
- Les dettes fournisseurs au 31/12/N-1 sont de 12 000 payable en janvier ;
- L'entreprise paye ses fournisseurs : 30% au comptant, 30% à 30 jours et 40% à 60 jours ;
- Le règlement des investissements se fait au comptant ;
- Les charges de personnel s'élèvent à 54 000 mensuellement ;
- Les charges sociales représentent 10% des charges de personnel, payable le 15 du mois suivant ;
- L'entreprise doit rembourser un prêt de 1 300 la mensualité ;
- Les dettes fiscales au 31/12/N-1 sont de 3 000 payable en janvier N ;
- La TVA est de 19% et se paye le 15 du mois suivant.

Travail à Faire :

- Etablir le budget des ventes de l'entreprise ;
- Etablir le budget des achats de l'entreprise ;
- Etablir le budget des encaissements et des décaissements de l'entreprise.

Exercice 11 : L'entreprise AMEL, PME de 10 personnes, est spécialisée dans la fabrication de matériel médical, elle dispose les informations suivantes et qui concernent l'année N+1 :

Unité : DA

- Les prévisions :

	Janvier	Février	Mars
Ventes HT	600 000	600 000	600 000
Achats HT	36 000	36 000	36 000
Autres charges décaissables HT	10 000	10 000	10 000

- La balance des comptes se présente ainsi :
 Solde créditeur : (fournisseurs 23 000, dettes sociales 5 000, dettes fiscales 12 000)
 Solde débiteur : (trésorerie 34 000) ;
- Les clients règlent au comptant ;
- Les achats sont payés à 30 jours fin de mois ;
- Les autres charges sont réglées au comptant ;
- Les charges de personnel mensuelles représenteraient 210 000 ;
- Les salaires sont payés le 25 de chaque mois ;

- Les dettes sociales concernent les charges salariales du 4e trimestre N, elles seront payées le 15 janvier ;
- Les charges fiscales du 4er trimestre N seront payées le 15 avril ;
- Achat d'un matériel informatique d'une valeur de 20 000 HT sera livré et réglé fin février ;
- Un emprunt d'un montant de 50 000 a été accordé en février par la BNP ;
- La TVA est de 19% payable le 20 du mois suivant.

Travail à Faire :

- Présenter le budget de trésorerie des 3 premiers mois de l'année N+1.
- Commenter la situation de l'entreprise.

Corrigé des exercices

Exercice 01 :

Immobilisations incorporelles = 5 000 + 43 000 = 48 000 ;

Immobilisations corporelles = 600 000 + 150 000 + 100 000 = 850 000 ;

Disponibilités = 60 000 + 40 000 = 100 000

Exercice 02 :

Actif	Montant	Passif	Montant
Actif immobilisé	912 000	Capitaux propres	787 000
Immobilisations incorporelles	48 000	Capital	300 000
Immobilisations corporelles	850 000	Réserves	450 000
Immobilisations financières	14 000	Résultat	37 000
Actif circulant	370 000	Emprunt bancaires	300 000
Stocks	250 000	Passif circulant	195 000
Créances clients	20 000	Dettes fournisseurs	100 000
Disponibilité	100 000	Dettes fiscales	25 000
		CBC	70 000
Total	1 282 000	Total	1 282 000

Actif	Brut	Amort	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé	710 000	20 000	690 000	Capitaux propres	397 800
Immobilisations incorporelles	320 000		320 000	Capital	120 000
Immobilisations corporelles	340 000	20 000	320 000	Réserves	232 800
Immobilisations financières	50 000		50 000	Résultat	45 000
Actif circulant	69 000		69 000	Emprunt bancaires	300 000
Stocks	34 000		34 000	Passif circulant	61 200
Créances clients	12 000		12 000	Dettes fournisseurs	42 760
Disponibilité	23 000		23 000	Dettes fiscales + CBC	18 440
Total	779 000	20 000	759 000	Total	759 000

Immobilisations corporelles = 140 000 + 200 000

$$\text{Amortissements} = 200\,000/5/4 = 10\,000 ; 10\,000 + 10\,000 = 20\,000$$

Exercice 03 :

1. Calcul du FRNG :

	FRNG	Capitaux permanents	Actif immobilisé
A	148 550	817 550	669 000
B	-74 814	493 186	568 000
	FRNG	Actif circulant	Passif circulant
A	148 550	272 000	123 450
B	-74 814	777 786	852 600

Commentaire :

Pour l'entreprise A : le FRNG est positif ce qui traduit un équilibre financier puisque les capitaux permanents financent l'actif immobilisé intégralement et suffisamment et aussi les passifs circulants sont intégralement couverts par les actifs circulants.

Pour l'entreprise B : Le FRNG est négatif ce qui signifie que les capitaux permanent ne couvrent pas l'actif immobilisé ; il existe donc un déficit financier potentiel qui peut être aggravé si l'exploitation génère un besoin de financement permanent.

2. Calcul du BFR :

	BFR	Stocks + créances clients	Dettes fournisseurs+ dettes fiscales
A	139 000	262 000	123 000
B	-116 600	680 000	796 600

Commentaire :

Pour l'entreprise A : Le besoin en fonds de roulement est positif ce qui signifie que les actifs circulants couvrent bien les dettes d'exploitation. Donc les actifs circulants sont supérieurs aux dettes d'exploitation.

Pour l'entreprise B : Le besoin en fonds de roulement est dit négatif lorsque les dettes d'exploitation (ressources) sont supérieures aux actifs circulants (emplois). Le cycle d'exploitation génère par conséquent un excédent de trésorerie.

3. Calcul de la trésorerie nette :

	TN	FRNG	BFR
A	9 550	148 550	139 000
B	41 786	-74 814	-116 600
	TN	Disponibilité	CBC
A	9 550	10 000	450
B	41 786	97 786	56 000

Commentaire :

Pour l'entreprise A et B : La trésorerie nette est positive ce qui signifie que les entreprises ont une capacité de financement c'est-à-dire des liquidités disponibles pour faire face à une situation de dettes.

En analysant la trésorerie nette, on peut avoir les situations suivantes :

- la trésorerie nette positive avec $FRN+ > BFR+$;
- la trésorerie nette positive avec $FRN+ > BFR-$;
- la trésorerie nette positive avec $FRN- > BFR-$;
- la trésorerie nette négative avec $FRN+ < BFR+$;
- la trésorerie nette négative avec $FRN- < BFR+$;
- la trésorerie nette négative avec $FRN- < B$

Exercice 04 :

1. Temps d'écoulement

- Stock de Matières premières

$$\text{Stock moyen} = (900 + 500) / 2 = 700$$

$$\text{Coût de d'achat de MP} = 9\,600 + 900 - 500 = 10\,000$$

$$\text{TE} = (700 / 10\,000) * 360 = 25,1 \text{ jours}$$

- Stock de produit finis

$$\text{Stock moyen} = (2\,200 + 1900) / 2 = 2\,050$$

Coût de production des produits finis vendues = 15 300

$$TE = (2050 / 15\ 300) * 360 = 48,24 \text{ jours}$$

- Créances clients

$$TE = 30/2 + 30 = 45 \text{ jours}$$

- TVA déductible

$$TE = 30/ 2 + 20 = 35 \text{ jours}$$

- Dettes fournisseurs

$$TE = 30/ 2 + 30 + 10 = 55 \text{ jours}$$

- Salaires

$$TE = 15 \text{ jours}$$

- Organismes sociaux

$$TE = 30/2 + 10 = 25 \text{ jours}$$

- TVA collectée

$$TE = 30/ 2 + 20 = 35 \text{ jours}$$

2. Coefficient de structure

- Stock de Matières premières

$$Cs = 10\ 000/24\ 000 = 0,41$$

- Stock de produit finis

$$Cs = 15\ 300/ 24\ 000 = 0,64$$

- Créances clients

$$Cs = 28\ 560 / 24\ 000 = 1,19$$

- TVA déductible

$$Cs = (9\ 600 * 0,19) / 24\ 000 = 0,08$$

- Dette fournisseurs

$$Cs = (9\ 600 * 1,19) / 24\ 000 = 0,48$$

- Salaires nets

$$Cs = 5\ 650 / 24\ 000 = 0,24$$

- Organismes sociaux

$$Cs = 2\,990 / 24\,000 = 0,12$$

- TVA collectée

$$Cs = 0,19$$

Poste	Coefficient de structure	Temps d'écoulement	Emplois	Ressources
Stocks de matières premières	0,41	25,1	10,291	
Stocks de produits finis	0,64	48,24	30,8736	
Créances clients	1,19	45	53,55	
TVA déductible	0,08	35	2,8	
Fournisseurs	0,48	55		26,4
Salaires	0,24	15		3,6
Organismes sociaux	0,12	25		3
TVA collectée	0,19	35		6,65
BFR en jours	Emplois - Ressources		97,5146	39,65
		BFRN	57,8646	

- Donc le BFR représente 58 jours de chiffre d'affaires ;

- Et $58 * 24\,000 / 360 = 3\,866$ DA

Elément	Montant
Chiffre d'affaires prévisionnel	30 000
Chiffre d'affaires prévisionnel en jours	83,33
BFR en jours	58
BFR prévisionnel	4833,33
FRNG prévisionnel	5 000
Trésorerie prévisionnel	167

Exercice 05 :

$$MP : TE = 7000 / 154\,000 * 360 = 16,36$$

$$SM = 9\,000 + 5\,000 / 2 = 7\,000$$

$$C = 150\,000 + 9\,000 - 5\,000 = 154\,000 \quad 103000$$

$$Cs : 154\,000 / 600\,000 = \mathbf{0,26}$$

$$\text{March} : TE = 6\,500 / 127\,000 * 360 = 18,43$$

$$SM = 10\,000 + 3\,000 / 2 = 6\,500$$

$$C = 120\,000 + 10\,000 - 3\,000 = 127\,000$$

$$Cs : 127\,000 / 600\,000 = \mathbf{0,21}$$

$$PF : TE = 5\,250 / 354\,000 * 360 = 5,34$$

$$SM = 4\,500 + 6\,000 / 2 = 5\,250$$

$$Cs = 354\,000 / 600\,000 = \mathbf{0,59}$$

$$\text{Frs de MP} : 50\% * 45 + 50\% * 75 = 60$$

	TE	CS	Emplois	Ressources
Stocks de MP	16,36	0,26	4,25	
Stocks de marchandises	18,42	0,21	3,8682	
Stocks de PF	5,33	0,59	3,1447	
Créances clients	45	1,19	53,55	
TVA déductible	35	0,0855	2,9925	
Dettes fournisseurs de MP	60	0,2975		17,85
Dettes fournisseurs de marchandises	45	0,238		10,71
Salaires	40	0,216		8,64
Charges sociales	30	0,144		4,32
TVA collectée	35	0,19		6,65
			67,6454	48,17
				19,4754

Exercice 06 :

ELEMENTS	Montant
	2021
Ventes	500 000
Variation stocks produits finis et en-cours	10 000
Stock initial des produits	20 000
Stock final des produits	30 000
Production immobilisée	35 000
Subventions d'exploitation	1 000
Produits d'exploitation	546 000
Achats	35 000
Variations de stocks de matières premières	10 000
Stock final des matières premières	50 000
Stock initial des matières premières	60 000
Services extérieurs et autres consommations	35 000
Charges de personnel	76 000
Impôts, taxes et versements assimilés	13 000
Charges d'exploitation	169 000
Autres produits opérationnels	40 000
Autres charges opérationnelles	38 000
Dotations aux amortissements et aux provisions	20 000
Reprise sur pertes de valeur et provisions	17 000
RESULTAT OPERATIONEL	376 000
Produits financiers	40 000
Charges financières	37 000
Résultat financier	3 000
Résultat ordinaire avant impôts	379 000
Impôts exigibles sur résultats ordinaires (Taux IBS 19%)	72 010
Résultat net des activités ordinaires	306 990
Éléments extraordinaires (produits)	-
Éléments extraordinaires (charges)	-
Résultat extraordinaire	-
Résultat net de l'exercice	306 990

Exercice 07 :

Elément	Montant
Ventes	540 000
Variation stocks produits finis et en-cours	10 000
Stock initial des produits	20 000
Stock final des produits	30 000
Subventions d'exploitation	1 000

Produits d'exploitation	551 000
Achats	260 000
Variations de stocks de matières premières	-3 000
Stock final des matières premières	15 000
Stock initial des matières premières	12 000
Services extérieurs et autres consommations	0
Charges de personnel	180 000
Impôts, taxes et versements assimilés	24 000
Charges d'exploitation	439 000
Autres produits opérationnels	0
Autres charges opérationnelles	0
Dotations aux amortissements et aux provisions	500
Reprise sur pertes de valeur et provisions	0
Résultat opérationnel	110 800
Produits financiers	
Charges financières	12 000
Résultat financier	-12 000
Résultat ordinaire avant impôts	98 800
Impôts exigibles sur résultats ordinaires (Taux IBS 19%)	18 772
Résultat net des activités ordinaires	80 028
Éléments extraordinaires (produits)	-
Éléments extraordinaires (charges)	-
Résultat extraordinaire	
Résultat net de l'exercice	80 028

Exercice 08 :

Élément	Montant
Chiffre d'affaires	650 000
Variation stocks produits finis et en-cours	200 000
Production immobilisée	120 000
Subventions d'exploitation	2 000
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE	972 000
Achats consommés	60 000
Services extérieurs et autres consommations	40 000
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE	100 000
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)	872 000
Charges de personnel	67 000
Impôts, taxes et versements assimilés	50 000
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	755 000
Autres produits opérationnels	300 000
Autres charges opérationnelles	180 000

Dotations aux amortissements et aux provisions	44 000
Reprise sur pertes de valeur et provisions	56 000
V- RESULTAT OPERATIONNEL	887 000
Produits financiers	150 000
Charges financières	720 000
VI- RESULTAT FINANCIER	-570 000
VII- RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V + VI)	317 000
Impôts exigibles sur résultats ordinaires (Taux IBS 19%)	60 230
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires	
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	256 770
Éléments extraordinaires (produits)	
Éléments extraordinaires (charges)	
IX- RESULTAT EXTRAORDINAIRE	
X- RESULTAT NET DE L'EXERCICE	256 770

Exercice 09 :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Trésorerie Initiale	12 000	4 000	-10 000	9 000	18 000	10 000
Encaissements						
Créances clients	8 000					
Ventes	34 000	42 000	50 000	56 000	61 000	69 000
Total encaissements	54 000	42 000	50 000	56 000	61 000	69 000
Total décaissements	50 000	56 000	31 000	47 000	69 000	58 000
Solde de trésorerie	4 000	-10 000	9 000	18 000	10 000	21 000

Exercice 10 :

1. Budget des ventes

	Janvier	Février	Mars
Quantités vendues	12 000	15 000	18 000
Prix de vente	30	30	30
Ventes HT	360000	450000	540000
TVA	68400	85500	102600
Ventes TTC	428400	535500	642600

2. Budget des achats

	Janvier	Février	Mars
Achats	21 000	30 000	45 000
TVA	3990	5700	8550
Achats TTC	24 990	35 700	53 550

3. Budget des encaissements et des décaissements

	Janvier	Février	Mars
Créances	34 000		
Ventes au comptant	214200	267750	321300

	Janvier	Février	Mars
Dettes fournisseurs	12 000		
Achats au comptant	7497	10710	16065
Achats à 30 jours		7497	10710
Achats à 60 jours			9996
Matériel de transport	58 310		
Mobilier de bureau		67 830	
Salaires	54 000	54 000	54 000
Charges sociales	5400	5400	5400
Remboursement d'emprunt	1 300	1 300	1 300
TVA à payer	3 000	55100	68970
Total décaissement	141 507	201 837	166 441
Ventes à 30 jours		128520	160650
Ventes à 60 jours			85680
Total des encaissements	248 200	396 270	567 630

Exercice 11 :

1- Budget des ventes :

	Janvier	Février	Mars
Ventes HT	600 000	600 000	600 000
TVA	114000	114000	114000
Ventes TTC	714 000	714 000	714 000

2- Budget des encaissements

	Janvier	Février	Mars
Créances			
Ventes au comptant	714 000	714 000	714 000
Emprunt		5 000	
Total encaissements	714000	719 000	714000

3- Budget des achats

	Janvier	Février	Mars
Achats HT	360 000	360 000	360 000
Autres charges décaissables HT	10 000	10 000	10 000
TVA	68400	68400	68400
TVA autres achats	1900	1900	1900
TTC	428 400	428 400	428 400
TTC	11 900	11 900	11 00

4- Budget de TVA

	Janvier	Février	Mars
TVA collectée	114000	114000	114000
TVA sur achat	68400	68400	68400
TVA sur autres charges	1900	1900	1900
TVA sur matériel		3 800	
TVA déductible	70300	74100	70300
TVA à payer	43700	39900	43700

5-Budget des décaissements

	Janvier	Février	Mars
Dettes fournisseurs	2 300		
Achat à 30 jours		428 400	428 400
Autres charges	11 900	11 900	11 900
Charges de personnel	21 000	21 000	21 000
Charges sociales	5 000		
Achat de matériel		23 800	
TVA à payer		43700	39900
Total décaissement	40 200	528 800	501 200

Solde de trésorerie

	Janvier	Février	Mars
Trésorerie initiale	34 000	707 800	898 000
Encaissement	714000	719000	714000
Décaissement	40200	528800	501200
Trésorerie finale	707 800	898 000	1 110 800

Commentaire :

On remarque que l'entreprise a un solde de trésorerie positif qui égale à 1 110 800, donc elle peut profiter de cette situation et placer cet argent pour gagner des intérêts afin de financer les besoins futurs et pour ne pas avoir une trésorerie oisive.

Etude de cas

Cas 01 : CAS de l'entreprise LORIDANA

L'entreprise LOREDANA fabrique et commercialise des abris de jardin. Le chef comptable a élaboré le budget de trésorerie relatif aux quatre premiers mois de l'année N et les documents de synthèse prévisionnels à partir des renseignements suivants :

Annexe 01 : Bilan du 31/12/N-1

Bilan 31/12/N			
Actif	Montant	Passif	Montant
Actif immobilisé brut	240 000	Capital	145 000
Amortissement	68 000	Réserves	25 000
Actif immobilisé net	172 000	Emprunt	41 650
Stock de MP	4 800	Dettes fournisseurs	6 500
Stock de PF	22 000	Dettes des immobilisations	1 300
Créances clients	30 000	Dettes sociales et fiscales	19 900
Disponibilités	10 550		
Total	239 350	Total	239 350

Annexe 02 : prévisions des 4 premiers mois de l'année N

Prévisions des achats :

	Janvier	Février	Mars	Avril
Achat de MP	5 000	5 000	5 000	5 000
Achat de fournitures	150			150

Prévisions des ventes :

	Janvier	Février	Mars	Avril
Ventes de produit 1	25 000	25 000	25 000	25 000
Ventes de produit 2	22 000	22 000	22 000	22 000

Annexe 03 : Renseignements complémentaires

1. Salaires et charges sociales :

- Les charges de personnel annuelles sont réparties régulièrement sur l'année 315 000 ;
- Les salaires bruts s'élèvent à 231 000 et les charges salariales s'élèvent à 25% du brut ;
- Les salaires nets sont réglés le mois même, les cotisations (salariales et patronales) le 20 du mois suivant.

2. Autres charges :

- Les autres charges décaissables (assurances, loyers...) s'élèvent à 3 600 HT par mois et sont réglées au comptant ;
- Les amortissements des matériels anciens s'élèvent à 17 400 pour l'année N.

3. Investissement :

- Une machine-outil doit être acquise le 01/03/N. Valeur d'acquisition HT = 25 000, Elle sera amortissable en linéaire sur 5 ans et réglée 30 % comptant, le reste sera payé pour moitié en avril, le reliquat en mai.

4. Impôt sur les sociétés :

- Le premier acompte de l'exercice N, à régler au 15/03/N, s'élève à 3 300 € ;
- Le solde de l'IS sera réglé le 15/04/N

5. Conditions de règlement :

- 40 % des clients règlent au comptant, 60 % à 30 jours ;
- Les créances du 31/12/N-1 sont payés au moins de janvier N ;
- 20 % des fournisseurs de matières premières sont réglés au comptant, 50 % des fournisseurs sont réglés à 30 jours fin de mois, le reste à 60 jours fin de mois.

6. Informations complémentaires :

- Les opérations soumises à TVA au taux de 19% ;
- Les dettes fournisseurs au 31/12/N-1 sont réglées comme suit : 4 700 en janvier, 1 800 en février ;
- 50 % des dettes sur immobilisations figurant au bilan au 31/12/N-1 sont à régler en février, le reste en mars ;
- Stocks de matières premières au 30/04/N : 1 mois de consommation HT soit 4 500,00 ;
- Stocks de produits finis au 30/04/N : 15 jours de vente soit 23 500.
- La subvention annuelle s'élève à 13 271.

T.A.F :

- Etablir le budget de trésorerie pour les 4 premiers mois de l'année N ;
- Etablir le compte de résultat prévisionnel au 31/04/N ;
- Etablir le bilan prévisionnel 31/04/N.

Cas 02 : Cas de l'entreprise BENEVAC

La société BENEVAC est une SARL au capital de 200 000 spécialisée dans la location de bennes et l'enlèvement des déchets et gravats de chantiers. Elle a été créée en 1985 par son gérant actuel, M. Ravi.

Monsieur Ravi vous embauche en tant qu'assistant(e) de gestion et vous confie la mise en place et l'analyse du budget de trésorerie pour les 4 premiers mois de l'année N+1 et l'élaboration des comptes de synthèse prévisionnels.

Annexe 01 : Bilan simplifiée au 31/12/N

Bilan simplifiée au 31/12/N			
ACTIF		PASSIF	
Actif immobilisé	222 000	Capitaux propres	258 320
Immobilisations nettes	222 000	Capital	200 000
Actif circulant		Réserves	58 320
Stock de MP	32 800	Emprunt bancaire	32 000
Stock de PF	0	Passif circulant	
Créances clients	90 560	Dettes fournisseurs	24 500
Autres créances	0	Dettes sociales et fiscales	20 280
Disponibilités	1 240	Autres dettes	11 500
Total	346 600	Total	346 600

Annexe 02 : Prévisions de l'activité pour les 4 premiers mois de l'année N+1

	Janvier	Février	Mars	Avril
Ventes HT	80 000	80 000	84 000	88 200
Achat gazole HT	23 000	23 000	24 000	25 000
Autres achats HT	8 000	8 000	8 000	8 000
Salaires nets	20 200	20 200	20 200	20 200
Achat camion		60 000		

SF_{MP} = 20 000

SF_{PF} = 3 000

Annexe 03 : Renseignements Complémentaires

- Les opérations soumises à TVA au taux normal de 19% ;
- Les fournisseurs de gazole sont payés à 30 jours et les dettes fournisseurs de 31/12/N en Mars ;
- 20 % des clients règlent au comptant, le reste à 30 jours ;
- Créances du 31/12/N sont payés en janvier ;
- Les autres charges décaissées et les salaires sont payés au comptant ;

- Les commissions versées aux représentants représentent 10 % du chiffre d'affaires HT et sont réglées le mois suivant ;
- Les charges salariales représentent 45 % des salaires nets, et sont payés le 15 du mois suivant ;
- Le camion est acquis et payé en février ;
- L'emprunt au bilan est remboursé par un montant de : 1 850 (dont 850 d'intérêt) en Mars pour les 3 mois ;
- L'entreprise a procédé à une augmentation du capital d'une valeur de 57 102 ;
- Le montant du premier acompte d'IS est de 1 200.

T.A.F :

- Etablir le budget de trésorerie pour les 4 premiers mois de l'année N+1 ;
- Etablir le compte de résultat prévisionnel au 31/04/N+1 ;
- Etablir le bilan prévisionnel 31/04/N+1.

Cas 03 : L'entreprise AAA

L'entreprise AAA, fabricant de mobilier de bureau, vous communique en annexe les informations relatives à son activité pour le 1^{er} semestre de l'année 2021.

Annexe n° 01 : Bilan au 31/12/2020

Actif	Montant	Passif	Montant
Immobilisations Brutes	139 000	Capital	110 000
Amortissements	27 000	Réserves	23 000
Immobilisations nettes	112 000	Résultat	24 300
Actif circulant	107 260	Emprunt	15 600
Stocks MP	14 400	Passif circulant	46 360
Stocks PF	19 200	Dettes fournisseurs	28 900
Créances clients	39 800	Dettes sociales et fiscales	17 460
Disponibilités	33 860		
Total	219 260	Total	219 260

Annexe n° 02 : Budgets prévisionnels

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Budget des ventes	30 464	34 272	41 888	36 176	34 272	32 368
Budget des approvisionnements	18 088	15 803	17 517	21 706	15 613	15 803
Prévisions des charges de production	5 280	5 600	6 400	6 240	5 920	5 760
Budget de trésorerie	10 224	17 339	334	28 443	26 594	32 896

Annexe n° 03 : Renseignements

En plus du bilan ci-dessus et les prévisions, l'entreprise vous fournit les renseignements suivants :

- Stock final de produits finis identique au stock initial ;
- Le stock final de MP est de 5 440 ;
- Charges de production : 60% représente les charges de personnels, 960 une mensualité de dotations amortissements et le reste c'est les autres charges hors taxes ;
- Les autres charges se paient au comptant ;
- Impôts et taxes assimilées s'élèvent à 16 640 ;

- Mensualité de remboursement d'emprunts : 800 dont 160 d'intérêts ;
- Un investissement d'une valeur de 40 000 HT en mois de janvier, paiement au comptant.
- Ventes : 30 % au comptant, 40 % à 30 jours et 30 % à 60 jours.
- Achat de matières premières : 100 % à 60 jours
- La TVA à payer du mois de juin est de 31 755.

T.A.F : Etablir le compte de résultat prévisionnel et présenter le bilan prévisionnel du premier semestre de l'année 2021.

Cas 04 : Cas de l'entreprise PRESTIGE

Pour établir le budget de trésorerie des trois premiers mois de l'exercice 2010, de l'entreprise PRESTIGE nous disposons des documents en annexes suivants :

Annexe n° 01 : Bilan au 31/12/2020

Actif	Montant	Passif	Montant
Immobilisations nettes	670 000	Capital	400 000
Stocks	232 000	Réserves	50 000
Créances clients	420 000	Résultat	90 000
Autres créances	70 000	Emprunt	857 000
Disponibilités	50 000	Dettes fournisseurs	15 000
		Dettes fiscales et sociales (1)	30 000
Total	1 442 000	Total	1 442 000

(1) Dont 12 000 : 1^{er} acompte de IBS

Annexe n° 02 : Prévisions de l'activité

	Janvier	Février	Mars
Ventes HT	50 000	78 000	90 000
Achat HT	38 000	42 000	47 000

Annexe n° 03 : Renseignements

En plus du bilan ci-dessus et les prévisions, l'entreprise vous fournit les renseignements suivants :

- Les créances clients au 31/12/2020 seront réglé à 80 % en janvier 2021 et le reste en février 2021 ;
- Les clients règlent leurs factures de la manière suivante : 50 % dans le mois de la vente, 30% dans le mois suivant et 20 % dans 2 mois ;
- Les dettes fournisseurs du 31/12/2020 seront réglé pour 85 % en janvier 2021 et le solde en février 2021 ;
- Les règlements des factures aux fournisseurs se font de la manière suivante : 30 % dans le mois de l'achat, 60 % le mois suivant et 10 % dans deux mois ;

- Les salaires et charges sociales se montent à 15 000 par mois, et sont réglés le mois même ;
- Les autres charges sont estimées à 7 000 par mois., Elles sont soumises à la TVA et réglées au comptant ;
- Il est prévu de renouveler le parc de machines pour un montant de 15 000 HT, cet investissement aura lieu en Janvier et le paiement se fera pour 30 % en janvier, 30 % en Mars et le solde en Juillet ;
- Paiement d'une annuité constante en mois de février d'une valeur de 20 000 dont 1 300 intérêts.

T.A.F : Il vous est demandé d'établir le budget de trésorerie mensuel pour les trois premiers mois de l'année 2021.

Cas 05 : Cas de l'entreprise FENIX

Le dirigeant de la société FENIX a développé son activité par l'ouverture de nouveaux magasins. Il souhaite connaître la situation de sa rentabilité prévisionnelle pour le premier trimestre de l'année N+1.

1. Prévisions de l'activité pour le 1^{er} trimestre de l'année N+1

	Janvier	Février	Mars
Ventes	9 500	Progression de 100	Progression de 200
Achats	3 500	3 100	3 200
Salaires nets	2 600	2 800	2 800
Cotisations	40% des salaires nets	40% des salaires nets	40% des salaires nets

2. Bilan au 31/12/N

Actif	Brut	Amor. Et P. V	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé	4 576	800	3 776	Capitaux propres	5 020
Immobilisations	4 576	800	3 776	Capital	3 000
Actif circulant	8 884		8 884	Réserves	1 020
Stocks de matières premières	5 350		5 350	Résultat	1 000
Stocks de produits finis	0		0	Passif non courant	3 089
Créances clients	3 153 (3)		3 153 (3)	Emprunt à long terme	3 089 (1)
Disponibilités	381		381	Passif courant	4 551
				Dettes fournisseurs	4 325 (2)
				Dettes sociales et fiscales	226 (4)
Total	13 460	800	12 660	Total	12 660

(1) Remboursement de 1 640 (dont 40 intérêts) venant à échéance en février N+1 ;

(2) Règlement d'un quart à 30 jours et les trois autres quarts à 60 jours ;

(3) Règlement des créances en janvier ;

(4) Paiement en janvier.

3. Informations complémentaires

- Les autres charges mensuelles s'élèvent à 1 650 dont 150 de dotations aux amortissements, sur le montant total de ces autres charges hors dotations, 900 sont soumis à la TVA ;
- Le montant du stock final de matières premières est de 3 630 au 31/03/N+1 ;
- Les délais de règlement sont les suivants : créances clients (30% au comptant, 70% à 30 jours), dettes fournisseurs (50% à 30 jours, 50% à 60 jours), autres charges (100% au comptant) ;

- Les salaires nets seront versés à la fin de chaque mois, les cotisations seront payées le mois suivant ;
- L'entreprise procède à une augmentation du capital d'une valeur de 1 154.

T.A.F :

Question 01 : Élaborer le budget de trésorerie.

Question 02 : Présenter le compte de résultat prévisionnel pour la période du 1^{er} trimestre N+1.

Question 03 : Établir une situation prévisionnelle provisoire du bilan à la fin mars N+1.

Cas 06 : cas de l'entreprise ALMA

L'entreprise ALMA a décidé de lancer un nouveau produit dans cette optique elle veut établir des documents prévisionnels pour le premier semestre de l'année N+1. Pour cela elle met à votre disposition les documents suivants :

1. Les prévisions de l'activité

Il est prévu de vendre 5 500 unités durant le premier semestre de l'année N+1. La répartition des ventes est la suivante :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Pourcentage des ventes	10%	10%	10%	20%	30%	20%
Prix de vente	3	3	3,3	3,3	3,3	3,3
Achats % du Chiffre d'affaires HT	20%	20%	15%	15%	15%	15%
Investissement	4 760 TTC en janvier et amortissable sur 05 ans					
Salaires nets	800	800	800	1600	1600	1600
Cotisations sociales	500	500	500	500	500	500
Stock de MP						3450

2. Les délais de paiement

	Au comptant	A 30 jours
Ventes	20%	80%
Achats	30%	70%
Investissement	50% Janvier	50% Février

- Les salaires nets seront versés à la fin de chaque mois, les cotisations seront payées trimestriellement, durant le mois suivant la fin du trimestre concerné.
- L'augmentation du capital s'élève à 2 330.

3. Bilan au 31/12/N

Actif	Brut	Amor. Et P.V	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé	7 000	2 000	5 000	Capitaux propres	8 840
Immobilisations	7 000	2 000	5 000	Capital	6 000
Actif circulant	8 100		8 100	Réserves	1 200
Stocks de matières premières	4 200		4 200	Résultat	1 640
Stocks de produits finis	0		0	Passif non courant	3 000
				Emprunt à long terme	3000
Créances clients	3450 (1)		3450	Passif courant	1 260
Disponibilités	450		450	Dettes fournisseurs	260 (2)

				Dettes sociales et fiscales	1 000
Total	15 100	2 000	13 100	Total	13 100

(1) Et (2) paiement en janvier N+1.

T.A.F :

Question 01 : Établir le budget de trésorerie et commenter les résultats ;

Question 02 : Etablir le compte de résultat prévisionnel pour le 1^{er} semestre de l'année N+1 ;

Question 03 : Présenter le bilan prévisionnel au 31/06/N+1.

Corrigé des études de cas

Cas 01 : l'entreprise LORIDANA

Informations complémentaires :

Augmentation du capital d'une valeur de 5 396 ;

Impôts et taxes assimilées s'élèvent à 5100 pour la période de l'estimation.

Budget de l'encaissement :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Bilan
Créances bilan	30 000				
Ventes au comptant	22372	22372	22372	22372	
Ventes à 30 jours		33558	33558	33558	33558
Emprunt					
Total des encaissements	52 372	55 930	55 930	55 930	33 558

Budget de TVA :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Bilan
TVA collectée	8 930	8 930	8 930	8 930	
TVA sur achats	978,5	950	950	978,5	
TVA sur immobilisations			4750		
TVA sur charges	684	684	684	684	
TVA déductible	1662,5	1634	6384	1662,5	
TVA à décaisser	7 268	7 296	2 546	7 268	
Crédit de TVA					

Budget décaissement :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Bilan
Dettes fournisseurs	4 700	1 800			
Dettes sur immobilisations		650	650		
TVA à payer	6 400	7267,5	7 296	2 546	7267,5
Salaires net	14	14	14	14	
Charges sociales	437,50	14 437,50	437,50	437,50	
Charges sociales	11 700	11 813	11 813	11 813	11 813
Achats de MP au comptant	1190	1190	1190	1190	
Achats de MP à 30 jours		2975	2975	2975	2975
Achats de MP à 60 jours			1785	1785	3570
Achats de fournitures	178,5	0	0	178,5	
Autres charges	4284	4284	4284	4284	
Investissement			8925	10412,5	10 412,50
Remboursement d'emprunt					
Impôts			3 300	1 800	
Total décaissements	42 890	44 417	56 655	51 421	

Solde de trésorerie :

	Janvier	Février	Mars	Avril
Trésorerie initiale	10 550	20 032	31 546	30 821
Encaissements	52372	55930	55930	55930
Décaissements	42890	44 417	56 655	51 421
Trésorerie finale	20 032	31 546	30 821	35 330

Bilan prévisionnel :

Bilan 31/04/N			
Actif	Montant	Passif	Montant
Actif immobilisé brut	265 000	Capital	150 396
Amortissement	74 633	Réserves	25 000
		Résultat	34 171
Actif immobilisé net	190 367	Emprunt	41 650
Stocks de MP	4 500	Dettes fournisseurs	6 545
Stocks de PF	23 500	Dettes des immobilisations	10 413
Créances clients	33 558	Dettes sociales et fiscales	19 080
Disponibilité	35 330	CBC	
Total	287 255	Total	287 255

Compte de résultat prévisionnel :

Elément	Montant
Chiffre d'affaires	188 000
Variation stocks produits finis et en-cours	1 500
Production immobilisée	
Subventions d'exploitation	4 424
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE	193 924
Achats consommés	20 600
Services extérieurs et autres consommations	
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE	20 600
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I - II)	173 324
Charges de personnel	105 000
Impôts, taxes et versements assimilés	5 100
IV- EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	63 224
Autres produits opérationnels	
Autres charges opérationnelles	14 400
Dotations aux amortissements et aux provisions	6 633
Reprise sur pertes de valeur et provisions	
V- RESULTAT OPERATIONNEL	42 191
Produits financiers	
Charges financières	
VI- RESULTAT FINANCIER	0
VII- RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V + VI)	42 191
Impôts exigibles sur résultats ordinaires (Taux IBS 19%)	8 016
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires	
VIII- RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	34 174

Cas 02 : L'entreprise BENEVAC

NB : l'augmentation du capital s'élève à 30 232

Budget des ventes :

	J	F	M	A
Ventes	80 000	80 000	84 000	88 200
TVA	15200	15200	15960	16758
TTC	95 200	95 200	99 960	104 958

Budget des encaissements :

	J	F	M	A	Reste
J	19040	76160			
F	90 560	19040	76160		
M			19992	79968	
A				20991,6	83966,4
Total encaissements	109 600	95 200	96 152	100 959,6	83 966,4

Budget des achats :

	J	F	M	A
Achats	23 000	23 000	24 000	25 000
Autres achats	8 000	8 000	8 000	8 000
TVA Achats	4 370	4 370	4 560	4 750
TVA autres achats	1 520	1 520	1 520	1 520
TTC achat	27 370	27 370	28 560	29 750
TTC autres	9 520	9 520	9 520	9 520

Budget des salaires :

	J	F	M	A
Salaires nets	20 200	20 200	20 200	20 200
Charges sociales	9090	9090	9090	9090

Budget d'investissement :

	J	F
Camion		60 000
TVA		11400
TTC		71 400

Budget de TVA :

	J	F	M	A
TVA collectée	15200	15200	15960	16758
TVA Achats	4370	4370	4560	4750
TVA autres achats	1520	1520	1520	1520
TVA INV		11400		
Tva déductible	5890	17290	6080	6270
Tva à payer	9310	-2090	7790	10488

Budget des décaissements :

	J	F	M	A	Reste
Dettes 31/12/N			24 500		
Achats		27370	27370	28560	29750
Autres achat	9520	9520	9520	9520	
Investissement		71400			
Salaires nets	20200	20200	20200	20200	
Charges sociales		9090	9090	9090	9090
Annuité			1850		
Acomptes IS			1200		
Commissions		8000	8000	8400	8820
TVA		9 310	0	7790	8 968
Total décaissements	29720	154890	101 730	83560	

Solde de trésorerie

	J	F	M	A
TI	1 240	81 120	21 430	15 852
Encaissements	109600	95200	96152	100959,6
Décaissements	29720	154890	101 730	83560
T finale	81 120	21 430	15 852	33 252

Compte de résultat prévisionnel :

Elément	Montant
Ventes	332 200
Variations de stock PF	3000
Production de l'exercice	335 200
Achats	95 000
Variations de stock MP	12 800
Services extérieurs	0
Consommation de l'exercice	107 800
VA	227 400

Salaires	80 800
CHRGES SOCIALES	36360
EBE	110 240
Autres charges	65 220
Autres produits	
Dotations aux amortissements	
Reprises sur perte de valeur	
RO	45 020
PF	0
CF	850
RF	-850
R ordinaire	44 170
Impôts	8392,3
Résultat net	35 778

37183 = 9090+ 8968+(20280-1200)

Actif	Montant	Passif	Montant
Immobilisations Brutes	282 000	Capital	230 232
Amortissements	0	Réserves	58 320
Immobilisations nettes	282 000	Résultat	35 778
Actif circulant		Emprunt	31 000
Stocks MP	20 000	Passif circulant	
Stocks PF	3 000	Dettes fournisseurs	29 750
Créances clients	83 966	Dettes sociales et fiscales	37 138
Disponibilités	33 252	CBC	0
Total	422 218	Total	422 218

Cas 03 : L'entreprise AAA

Compte de résultat prévisionnel

Eléments	Montant
Ventes de PF	176 000
Variations de Produit finis	0
Production de l'exercice	176 000
Achat de matières premières	87 840
Variations du stocks	8 960
Services extérieurs	
Consommation de l'exercice	96 800
Valeur ajoutée	79 200
Charges de personnel	21 120
Impôts et taxes assimilés	16 640
Excédent brut d'exploitation	41 440

Autres produits	0
Autres charges	8 320
Dotations aux amortissements	5 760
Reprise sur perte de valeur	0
Résultat opérationnel	27 360
Produits financiers	0
Charges financières	960
Résultat financier	960
Résultat avant impôts	26 400
Impôts sur bénéfice	0
Résultat de l'exercice	21 384

Bilan prévisionnel : 31/06/2021

Actif	Brut	Amor. Et P.V	Net	Passif	Montant
Actif immobilisé	179 000	32 760	146 240	Capitaux propres	161 784
Immobilisations	179 000	32 760	146 240	Capital	117 400
Actif circulant	90 475		90 475	Réserves	23 000
Stocks de matières premières	5 440		5 440	Résultat	21 384
Stocks de produits finis	19 200		19 200	Passif non courant	11 760
				Emprunt à long terme	152 160
Créances clients	32 939		32 939	Passif courant	63 171
Disponibilités	32 896		32 896	Dettes fournisseurs	31 416
				Dettes sociales et fiscales	31 755
Total	269 475	32 760	236 715	Total	236 715

Cas 04 : L'entreprise PRESTIGE

	Janvier	Février	Mars
Ventes HT	50 000	78 000	90 000
TVA	9500	14820	17100
Ventes TTC	59 500	92 820	107 100

Budget des encaissements

	Janvier	Février	Mars
31/12/N	336 000	84 000	
Janvier	29 750	17 850	11 900
Février		46 410	27 846
Mars			53 550
Total encaissements	365 750	148260	93 296

Budget des achats :

	Janvier	Février	Mars
Achat HT	38 000	42 000	47 000
TVA	7220	7980	8930
TTC	45 220	49 980	55 930
Investissement	15 000		
TVA	2850		
TTC	17 850		
Autres	7 000	7 000	7 000
TVA	1330	1330	1330
TTC	8 330	8 330	8 330

Budget de TVA

	Janvier	Février	Mars
TVA collectée	9 500	14 820	17 100
TVA Déductible	11 400	9 310	10 260
Sur Achats	7 220	7 980	8 930
Sur autres Achats	1 330	1 330	1 330
Sur investissement	2 850	1 900	
TVA à payer		3 610	6 840
Crédit de Tva	-1 900		

Budget des décaissements :

	Janvier	Février	Mars	Bilan
Dettes 31/12/2020	12750	2250		
Achat	13566	42126	51289	
Autres achat	8330	8330	8330	
Salaires	15 000	15 000	15 000	
Investissement	5355		5355	
Dettes fiscales IBS			12 000	
Annuité		20 000		
TVA			3 610	6 840
Total décaissements	55001	87706	95584	

Solde de trésorerie :

	Janvier	Février	Mars
Initial	50 000	360 749	421 303
Encaissement	365750	148260	93296
Décaissement	55001	87706	95584
Solde Final	360 749	421 303	419 015

Cas 5 : L'entreprise FENIX

Budget encaissement :

	Janvier	Février	Mars	Bilan
HT	9 500	9 600	9 700	
TVA	1 805	1 824	1 843	
TTC	11 305	11 424	11 543	
J	3 391,5	7 913,5		
F		3 427,2	7 996,8	
M			3 462,9	8 080,1
Créances 31/12/N	3 153			
Total encaissement	6 544,5	11 340,7	11 459,7	

Budget des achats :

	Janvier	Février	Mars
HT	3 500	3 100	3 200
TVA	665	589	608
TTC	4 165	3 689	3 808

Budget des autres achats :

	Janvier	Février	Mars
HT	900	900	900
TVA	171	171	171
TTC	1 071	1 071	1 071
Autres achats HT	600	600	600
Autres achats total	1 671	1 671	1 671

Budget TVA :

	Janvier	Février	Mars
TVA collectée	1 805	1 824	1 843
TVA déductible	836	760	779
Sur achat	665	589	608
Autres achats	171	171	171
TVA à payer	969	1064	1 064

Budget décaissements :

	Janvier	Février	Mars	Bilan
Dettes FRS	1 081,25	3 243,75		
Achats		2 082,50	3 927	5 652,50

Autres achats	1 671	1 671	1 671	
Salaires nets	2 600	2 800	2 800	
Cotisations		1 040	1 120	1 120
Dettes fiscales et sociales	226			
Emprunt		1 640		
TVA à payer		969	1064	1064
			10	
Total décaissements	5 578,25	13 446,25	582,00	

Solde de trésorerie :

	Janvier	Février	Mars
Trésorerie Initiale	381	1347,25	-758,3
Encaissement	6544,5	11340,7	11459,7
Décaissement	5578,25	13446,25	10582
Trésorerie finale	1347,25	-758,3	119,4

Bilan prévisionnel :

Actif	Montant	Passif	Montant
Immobilisations Brutes	4 576	Capital	4 154
Amortissements	1250	Réserves	1 020
Immobilisations nettes	3 326	Résultat	656
Actif circulant	11 830	Emprunt	1 489
Stocks MP	3 630	Passif circulant	7 837
Stocks PF	0	Dettes fournisseurs	5 653
Créances clients	8 080	Dettes sociales et fiscales	2 184
Disponibilités	119		
Total	15 156	Total	15 156

Compte de résultat prévisionnel :

Elément	Montant
Ventes	28 800
Variations de stock	0
Production de l'exercice	28 800
Achat	9 800
Variations de stock	1 720
Service	0
Consommation	11 520
VA	17 280
Salaires	8 200
CHRGES SOCIALES	3 280
EBE	5 800
Autres charges	4 500

Autres produits	0
Dotations	450
Reprise	0
RO	850
PF	
CF	40
RF	-40
R ordinaire	810
Impôts	153,9
Résultat net	656

Cas 06 : L'entreprise ALMA

Budget des encaissements :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Bilan
HT	1650	1650	1815	3630	5445	3630	
TVA	313,5	313,5	344,85	689,7	1034,55	689,7	
TTC	1963,5	1963,5	2159,85	4319,7	6479,55	4319,7	
J	392,7	1570,8					
F		392,7	1570,8				
M			431,97	1727,88			
A				863,94	3455,76		
M					1295,91	5183,64	
J						863,94	3455,76
Créances	3 450						
Total encaissements	3842,7	1963,5	2002,77	2591,82	4751,67	6047,58	

Budget des achats :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Bilan
HT	330	330	272,25	544,5	816,75	544,5	
TVA	62,7	62,7	51,7275	103,455	155,1825	103,455	
TTC	392,7	392,7	323,9775	647,955	971,9325	647,955	
J	117,81	274,89					
F		117,81	274,89				
M			97,19325	226,78425			
A				194,3865	453,5685		
M					291,57975	680,35275	
J						194,3865	453,5685
Dettes	260						
	377,81	392,7	372,08325	421,17075	745,14825	874,73925	

Budget de TVA :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
TVA Collectée	313,5	313,5	344,85	689,7	1034,55	689,7
TVA déductible	822,7					
Sur achats	62,7	62,7	51,7275	103,455	155,1825	103,455
Investissement	760					
Tva à payer	-509,2	-258,4	34,7225	586,245	879,3675	586,245

Budget des décaissements :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Bilan
Achats	377,81	392,7	372,08325	421,17075	745,14825	874,73925	453,5685
Salaires	800	800	800	1600	1600	1600	
Cotisations				1500			1500
Investissement	2380	2380					
TVA à payer				34,7225	586,245	879,3675	586,245
Total décaissements	3557,81	3572,7	1172,08325	3555,89325	2931,39325	3354,10675	

Solde de trésorerie :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Trésorerie initiale	450	735	-874	-44	-1008	813
Encaissements	3842,7	1963,5	2002,77	2591,82	4751,67	6047,58
Décaissements	3558	3573	1172	3556	2931	3354
Trésorerie finale	735	-874	-44	-1008	813	3 506

Bilan prévisionnel :

Actif	Montant	Passif	Montant
Immobilisations brutes	11 000	Capital	8 330
Amortissements	2 400	Réserves	1 200
Immobilisations nettes	8 600	Résultat	2 942
Stocks MP	3 450	Emprunt	3 000
Créances Clients	3 456	Dettes fournisseurs	454
Disponibilités	3 506	Dettes fiscales et sociales	3 086
Total	19 012	Total	19 012

Compte de résultat prévisionnel :

Elément	Montant
Ventes	17 820
Variations de stock	0
Production de l'exercice	17 820
Achats	2 838
Variations de stock	750
Services extérieurs	0
Consommation de l'exercice	3 588
VA	14 232
Salaires	7 200
CHRGES SOCIALES	3 000
EBE	4 032
Autres charges	
Autres produits	
Dotations aux amortissements	400
Reprise	
RO	3 632
PF	
CF	
RF	
R ordinaire	
Impôts	690,08
Résultat net	2 942

Questions à choix multiples

QSM :

- 1- Qu'elle est l'affirmation qui décrit le mieux le concept de planification ?
 - a) Les mesures mises de l'avant pour s'assurer que les objectifs sont rencontrés.
 - b) L'activité qui consiste à s'assurer que toutes les parties de l'organisation fonctionnent en conformité avec les objectifs corporatifs.
 - c) L'établissement d'objectifs et la préparation de budget en vue de les atteindre.
 - d) La comparaison des résultats obtenus avec les prévisions budgétaires.

- 2- La planification financière permet de :
 - a) Comparer en permanence les chiffres prévus avec la réalité réalisée.
 - b) Identifier suffisamment tôt les solutions qui peuvent intervenir lors la survenance des problèmes.
 - c) Vérifier facilement la situation effective de l'entreprise.

- 3- Pour améliorer l'équilibre financier d'une entreprise, il peut être envisagé de :
 - a) Réduire le FRNG.
 - b) Réduire le BFR.
 - c) Augmenter les ressources stables.

- 4- Les actifs stables doivent être financés par :
 - a) Les passifs instables.
 - b) Les ressources instables.
 - c) Les ressources stables.

- 5- Le résultat de l'entreprise est compris dans :
 - a) L'actif.
 - b) Le passif.
 - c) Les capitaux propres.

- 6- La liquidité d'une entreprise peut aussi s'apprécier par l'analyse du :
 - a) Fonds de roulement/besoin en fonds de roulement d'exploitation.

- b) Fonds de roulement/trésorerie.
 - c) Fonds de roulement/besoin en fonds de roulement d'exploitation/ trésorerie.
- 7- Dans le bilan prévisionnel, les créances :
- a) Sont indiquées HT.
 - b) Représentent ce que les clients vont nous devoir à la fin de l'année.
 - c) Représentent l'ensemble des ventes en TTC.
- 8- Le bilan comptable sert à :
- a) calculer le solde bancaire prévisionnel.
 - b) calculer la rentabilité des activités sur une période.
 - c) analyser la santé financière de l'entreprise.
- 9- Le besoin en fonds de roulement (BFR) exprime l'insuffisance du fonds de roulement :
- a) Vrai.
 - b) Faux.
- 10- L'affirmation juste est :
- a) Le solde net de trésorerie s'améliore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
 - b) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
 - c) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement augmente et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
- 11- Une diminution des crédits accordés aux clients contribue à l'augmentation du besoin en fonds de roulement :
- a) Vrai.
 - b) Faux.
- 12- La durée de rotation ou d'écoulement d'un poste du bilan lié au cycle d'exploitation :
- a) Exprime la durée du crédit accordé par les fournisseurs ou accordé aux clients.
 - b) Exprime la durée qui sépare deux réapprovisionnements pour un stock.
 - c) Exprime la durée moyenne de stockage d'un élément.
- 13- Qu'elle est l'affirmation qui décrit le mieux le concept de planification ?

- a) Les mesures mises de l'avant pour s'assurer que les objectifs sont rencontrés.
- b) L'établissement d'objectifs et la préparation de budget en vue de les atteindre.
- c) La comparaison des résultats obtenus avec les prévisions budgétaires.

14- La planification financière permet de :

- d) Comparer en permanence les chiffres prévus avec la réalité réalisée.
- e) Identifier suffisamment tôt les solutions qui peuvent intervenir lors la survenance des problèmes.
- f) Vérifier facilement la situation effective de l'entreprise.

15- La variation de patrimoine que l'entreprise a gagné (bénéfice) ou perdu (perte) au cours de la période, lequel s'inscrit au bilan c'est le :

- a) Résultat financier.
- b) Résultat courant.
- c) Résultat net.

16- Dans le bilan prévisionnel, les créances :

- d) Sont indiquées HT.
- e) Représentent ce que les clients vont nous devoir à la fin de l'année.
- f) Représentent l'ensemble des ventes en TTC.

17- On parle d'un risque d'insolvabilité lorsqu' un :

- a) Fonds de roulement (FR) est supérieur à 0.
- b) Fonds de roulement (FR) est inférieur à 0 de façon ponctuelle.
- c) Fonds de roulement (FR) est inférieur à 0 de façon chronique.

18- La démarche budgétaire est un système de prévisions à court terme qui couvre généralement un an.

- a) Vrai.
- b) Faux.

19- Le remboursement d'une annuité d'emprunt n'aucune incidence sur le bilan :

- a) Vrai.
- b) Faux.

20- Les immobilisations sont évaluées au bilan à :

- a) leur valeur d'origine.
- b) leur valeur résiduelle.
- c) l'amortissement.

21- Le fonds de roulement (FR) permet de financer les dettes :

- a) Vrai.
- b) Faux.

22- L'affirmation juste est :

- d) Le solde net de trésorerie s'améliore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
- e) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
- f) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement augmente et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.

23- La durée de rotation ou d'écoulement d'un poste du bilan lié au cycle d'exploitation :

- d) Exprime la durée du crédit accordé par les fournisseurs ou accordé aux clients.
- e) Exprime la durée qui sépare deux réapprovisionnements pour un stock.
- f) Exprime la durée moyenne de stockage d'un élément.

24- Le compte bancaire apparaît, s'il est à découvert :

- a) à l'actif.
- b) au passif.
- c) aux immobilisations.

25- Les créances du bilan représentent le montant du dernier mois de la prévision

- a) Vrai
- b) Faux

26- Le crédit de TVA dans le budget de décaissement est

- a) En positif
- b) En Négatif
- c) Zéro

27- La démarche budgétaire est un système de prévisions à court terme qui couvre généralement un an.

- a) Vrai
- b) Faux

28- Le budget des ventes reprend les ventes en quantité et en valeur (HT et TTC)

- a) Vrai
- b) Faux

29- Etablir des budgets est :

- a) Obligatoire
- b) Facultatif mais fortement conseillé

30- Le budget des achats reprend les ventes en quantité et en valeur (HT et TTC)

- a) Vrai
- b) Faux

31- Le budget des décaissements regroupe l'ensemble des décaissements et ne tient pas compte des décalages dans le temps entre la charge et son décaissement

- a) Vrai
- b) Faux

32- Le compte de résultat prévisionnel regroupe les charges et les produits prévisionnels en

- a) HT
- b) TTC

33- Les dettes sociales et fiscales dans un bilan prévisionnel représentent le reste dû

- a) Vrai
- b) Faux

34- Les actifs stables doivent être financés par :

- a) Les passifs instables
- b) Les ressources instables
- c) Les ressources stables.

Corrigé du QCM

Solution

- 1- Qu'elle est l'affirmation qui décrit le mieux le concept de planification ?
 - a) Les mesures mises de l'avant pour s'assurer que les objectifs sont rencontrés.
 - b) L'activité qui consiste à s'assurer que toutes les parties de l'organisation fonctionnent en conformité avec les objectifs corporatifs.
 - c) L'établissement d'objectifs et la préparation de budget en vue de les atteindre.
 - d) La comparaison des résultats obtenus avec les prévisions budgétaires.

- 2- La planification financière permet de :
 - a) Comparer en permanence les chiffres prévus avec la réalité réalisée.
 - b) Identifier suffisamment tôt les solutions qui peuvent intervenir lors la survenance des problèmes.
 - c) Vérifier facilement la situation effective de l'entreprise.

- 3- Pour améliorer l'équilibre financier d'une entreprise, il peut être envisagé de :
 - a) Réduire le FRNG.
 - b) Réduire le BFR.
 - c) Augmenter les ressources stables.

- 4- Les actifs stables doivent être financés par :
 - a) Les passifs instables
 - b) Les ressources instables.
 - c) Les ressources stables.

- 5- Le résultat de l'entreprise est compris dans :
 - a) L'actif
 - b) Le passif.
 - c) Les capitaux propres.

- 6- La liquidité d'une entreprise peut aussi s'apprécier par l'analyse du :
 - a) Fonds de roulement/besoin en fonds de roulement d'exploitation.
 - b) Fonds de roulement/trésorerie.
 - c) Fonds de roulement/besoin en fonds de roulement d'exploitation/ trésorerie.

- 7- Dans le bilan prévisionnel, les créances :

- a) Sont indiquées HT.
 - b) Représentent ce que les clients vont nous devoir à la fin de l'année.
 - c) Représentent l'ensemble des ventes en TTC.
- 8- Le bilan comptable sert à :
- a) calculer le solde bancaire prévisionnel.
 - b) calculer la rentabilité des activités sur une période.
 - c) analyser la santé financière de l'entreprise.
- 9- Le besoin en fonds de roulement (BFR) exprime l'insuffisance du fonds de roulement :
- a) Vrai.
 - b) Faux.
- 10- L'affirmation juste est :
- a) Le solde net de trésorerie s'améliore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
 - b) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
 - c) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement augmente et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
- 11- Une diminution des crédits accordés aux clients contribue à l'augmentation du besoin en fonds de roulement :
- a) Vrai.
 - b) Faux.
- 12- La durée de rotation ou d'écoulement d'un poste du bilan lié au cycle d'exploitation :
- a) Exprime la durée du crédit accordé par les fournisseurs ou accordé aux clients.
 - b) Exprime la durée qui sépare deux réapprovisionnements pour un stock.
 - c) Exprime la durée moyenne de stockage d'un élément.
- 13- Qu'elle est l'affirmation qui décrit le mieux le concept de planification ?
- a) Les mesures mises de l'avant pour s'assurer que les objectifs sont rencontrés.
 - b) L'activité qui consiste à s'assurer que toutes les parties de l'organisation fonctionnent en conformité avec les objectifs corporatifs.
 - c) L'établissement d'objectifs et la préparation de budget en vue de les atteindre.
 - d) La comparaison des résultats obtenus avec les prévisions budgétaires.
- 14- La planification financière permet de :
- a) Comparer en permanence les chiffres prévus avec la réalité réalisée.

- b) Identifier suffisamment tôt les solutions qui peuvent intervenir lors la survenance des problèmes.
- c) Vérifier facilement la situation effective de l'entreprise.

15- La variation de patrimoine que l'entreprise a gagné (bénéfice) ou perdu (perte) au cours de la période, lequel s'inscrit au bilan c'est le :

- a) Résultat financier.
- b) Résultat courant.
- c) Résultat net.

16- Dans le bilan prévisionnel, les créances :

- a) Sont indiquées HT
- b) Représentent ce que les clients vont nous devoir à la fin de l'année.
- c) Représentent l'ensemble des ventes en TTC.

17- On parle d'un risque d'insolvabilité lorsqu' un :

- a) Fonds de roulement (FR) est supérieur à 0.
- b) Fonds de roulement (FR) est inférieur à 0 de façon ponctuelle.
- c) Fonds de roulement (FR) est inférieur à 0 de façon chronique.

18- La démarche budgétaire est un système de prévisions à court terme qui couvre généralement un an.

- a) Vrai.
- b) Faux.

19- Le remboursement d'une annuité d'emprunt n'aucune incidence sur le bilan :

- a) Vrai.
- b) Faux.

20- Les immobilisations sont évaluées au bilan à :

- a) leur valeur d'origine.
- b) leur valeur résiduelle.
- c) l'amortissement.

21- Le fonds de roulement (FR) permet de financer les dettes :

- c) Vrai.
- d) Faux.

22- L'affirmation juste est :

- a) Le solde net de trésorerie s'améliore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.
- b) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement diminue et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.

- c) Le solde net de trésorerie se détériore lorsque le fonds de roulement augmente et/ou le besoin en fonds de roulement augmente.

23- La durée de rotation ou d'écoulement d'un poste du bilan lié au cycle d'exploitation :

- a) Exprime la durée du crédit accordé par les fournisseurs ou accordé aux clients.
- b) Exprime la durée qui sépare deux réapprovisionnements pour un stock.
- c) Exprime la durée moyenne de stockage d'un élément.

24- Le compte bancaire apparaît, s'il est à découvert :

- a) à l'actif.
- b) au passif.
- c) aux immobilisations.

25- Les créances du bilan représentent le montant du dernier mois de la prévision

- a) Vrai
- b) Faux

26- Le crédit de TVA dans le budget de décaissement est

- a) En positif
- b) En Négatif
- c) Zéro

27- La démarche budgétaire est un système de prévisions à court terme qui couvre généralement un an.

- a) Vrai
- b) Faux

28- Le budget des ventes reprend les ventes en quantité et en valeur (HT et TTC)

- a) Vrai
- b) Faux

29- Etablir des budgets est :

- a) Obligatoire
- b) Facultatif mais fortement conseillé

30- Le budget des achats reprend les ventes en quantité et en valeur (HT et TTC)

- a) Vrai
- b) Faux

31- Le budget des décaissements regroupe l'ensemble des décaissements et ne tient pas compte des décalages dans le temps entre la charge et son décaissement

- a) Vrai
- b) Faux

32- Le compte de résultat prévisionnel regroupe les charges et les produits prévisionnels en

- a) HT
- b) TTC

33- Les dettes sociales et fiscales dans un bilan prévisionnel représentent le reste dû

- a) Vrai
- b) Faux

34- Les actifs stables doivent être financés par :

- a) Les passifs instables
- b) Les ressources instables
- c) Les ressources stables.

Bibliographie

- 1- 80 STRATÉGIES EN PLANIFICATION FINANCIÈRE : MEILLEUR ÉQUILIBRE ENTRE LA QUALITÉ DE VIE ET L'INDÉPENDANCE FINANCIÈRE, Mathieu Guilbault, LES ÉDITIONS QUÉBEC-LIVRES | mars 2015
- 2- Anicet Cyrille NGOULOUBI et Jules LUBOYA KATABA, (2011) : La Gestion rationnelle de la trésorerie dans une entreprise « le regard d'un Manager » CAPM Kinshasa.
- 3- BENLAKOUIRI Abderrahim, POLITIQUE FINANCIERE, LES ÉDITIONS QUÉBEC-LIVRES
- 4- BOUQUIN Henri, La maîtrise des budgets dans l'entreprise, EDICEF, 1992.
- 5- Daniel Antraigue, Contrôle de Gestion et Gestion Prévisionnelle - Le budget de trésorerie, IUT Brive GEA - S4 - 841 –
- 6- FORGET Jack - GESTION DE TRESORERIE : Optimiser la gestion financière d'une entreprise à court terme, Éditions d'ORGANISATION, 2005.
- 7- LANGOIS G. et M. MOLLET, « Manuel de gestion financière », éd Berti, 2006.
- 8-LAURENT Emmanuel, optimiser la gestion de trésorerie, editors publi-book, France, 2006.
- 9- LAUZEL Pierre ; TELLER Robert, Contrôle de gestion et Budgets, Ed. SIREY, 7ème Edition, 1994.
- 10- POLITIQUE FINANCIERE BENLAKOUIRI Abderrahim, Département : Techniques de Management Classe : Finance- Comptabilité Cours : Politique financière, école supérieure de technologie casablanca.
- 11- Ressources en gestion pour l'ingénieur, [ING-P1-06.pdf](#) ;
- 12- Rollan G, Plamondon, La planification financière personnelle, 2018.
- 13- THIBANT Jean Pierre, Analyse financière de la PME, 2ème édition, 2006.
- 14- Thierry Burger-Helmchen, Caroline Hussler, Paul Muller, Dans Management (2019), pages 83 à 12.