

Corrigés des exercices chapitre 5 : La gestion budgétaire de la trésorerie

Corrigé de l'exercice 1 : Société GOUMO

A) Budget des ventes

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Budget des ventes HT	450 000	450 000	540 000	510 000	540 000	450 000
TVA collectée	90 000	90 000	108 000	102 000	108 000	90 000
Budget des ventes TTC	540 000	540 000	648 000	612 000	648 000	540 000
↓ ↓ ↓ ↓ ↓ ↓						
Ventes au comptant	108 000 (1)	108 000 (1)	129 600 (2)	122 400 (3)	129 600 (4)	108 000 (5)
Ventes à 30 jours		432 000 (1)	432 000 (1)	518 400 (2)	489 600 (3)	518 400 (4)
Ventes encaissées	108 000	540 000	561 600	640 800	619 200	626 400

- (1) 80 % des ventes sont encaissées à 30 jours, 20 % au comptant. Donc $540\,000 \times 20\% = 108\,000$ et $540\,000 \times 80\% = 432\,000$.
 (2) 80 % des ventes sont encaissées à 30 jours, 20 % au comptant. Donc $648\,000 \times 20\% = 129\,600$ et $648\,000 \times 80\% = 518\,400$.
 (3) 80 % des ventes sont encaissées à 30 jours, 20 % au comptant. Donc $612\,000 \times 20\% = 122\,400$ et $612\,000 \times 80\% = 489\,600$.
 (4) 80 % des ventes sont encaissées à 30 jours, 20 % au comptant. Donc $648\,000 \times 20\% = 129\,600$ et $648\,000 \times 80\% = 518\,400$.
 (5) 80 % des ventes sont encaissées à 30 jours, 20 % au comptant. Donc $540\,000 \times 20\% = 108\,000$ et $540\,000 \times 80\% = 432\,000$.

B) Budget des achats

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Achats HT(Quantités)	25 000	25 000	32 500	32 500	25 000	25 000
Budget des achats HT	250 000 (1)	250 000 (1)	325 000 (1)	325 000 (1)	250 000 (1)	250 000 (1)
TVA déductible	50 000 (1)	50 000 (2)	65 000 (2)	65 000 (2)	50 000 (2)	50 000 (2)
Budget des achats TTC	300 000	300 000	390 000	390 000	300 000	300 000
↓ ↓ ↓ ↓ ↓ ↓						
Achats à 30 jours	/	150 000 (2)	150 000 (3)	195 000 (3)	195 000 (3)	150 000 (3)
Achats à 60 jours	/	/	150 000 (3)	150 000 (3)	195 000 (3)	195 000 (3)
Achats décaissés	/	150 000	300 000	345 000	390 000	345 000

- (1) Le prix d'achat des matières premières est de 10 Dhs / kg : par exemple $25\,000 \times 10 = 250\,000$ Dhs.
 (2) TVA déductible : Budget des achats HT x 20 % : $250\,000 \times 20\% = 50\,000$
 (3) Les achats de matières premières sont réglés à 50 % à 30 jours et le reste à 60 jours. Donc $300\,000 \times 50\% = 150\,000$ et $300\,000 \times 50\% = 150\,000$. Donc $390\,000 \times 50\% = 195\,000$ et $390\,000 \times 50\% = 195\,000$.

C) Budget des autres charges

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Autres charges HT	200 000 (1)	200 000 (1)	200 000 (1)	200 000 (1)	200 000 (1)	200 000 (1)
TVA Déductible	30 000 (2)	30 000 (2)	30 000 (2)	30 000 (2)	30 000 (2)	30 000 (2)
Autres charges décaissés	230 000	230 000	230 000	230 000	230 000	230 000

- (1) Les autres achats : 200 000 Dhs réglés par mois au comptant.
 (2) Pour le quart (25 %) de ces charges, la TVA est négligeable (non déductible). Donc $200\,000 \times 20\% \times 75\% = 30\,000$ Dhs.

D) Budget social (budget des charges de personnel)

Personnel	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Salaires nets	33 830 (1)	33 830	33 830	33 830	33 830	33 830
Cotisations sociales	21 890 (2)	21 890	21 890	21 890	21 890	21 890
Décaissements salaires nets	33 830 (3)	33 830	33 830	33 830	33 830	33 830
Décaissements cotisations sociales		21 890 (3)	21 890	21 890	21 890	21 890
Décaissement Budget social	33 830	55 720	55 720	55 720	55 720	55 720

(1) Salaires nets : $39\ 800 \times 85\% = 33\ 830$ Dhs

(2) Les charges sociales salariales représentent 15 % des salaires bruts. Les charges sociales patronales représentent 40 % du salaire brut. Cotisations salariales : $39\ 800 \times 15\% = 5\ 970$ Dhs et cotisations patronales : $39\ 800 \times 40\% = 15\ 920$ Dhs. Donc total $5\ 970 + 15\ 920 = 21\ 890$ Dhs.

(3) Les salaires nets sont réglés le mois - même

(4) Les charges sociales sont réglées aux organismes sociaux le mois suivant.

E) Budget de TVA

TVA	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
TVA collectée	90 000	90 000	108 000	102 000	108 000	90 000
TVA Déductible sur biens et services	50 000	50 000	65 000	65 000	50 000	50 000
	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Solde	10 000	10 000	13 000	7 000	28 000	10 000
Report de crédit TVA	/	/	/	/	/	/
TVA à Payer	10 000	10 000	13 000	7 000	28 000	10 000

F) Budget des encaissements

Encaissements	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Ventes encaissées	108 000	540 000	561 600	640 800	619 200	626 400
Créances au Bilan 2013	231 000 (1)	99 000 (1)	/	/	/	/
Total des encaissements	339 000	639 000	561 600	640 800	619 200	626 400

(1) Les créances clients s'élèvent à 330 000, 2 / 3 en Janvier (231 000), le solde en Février (99 000).

G) Budget des décaissements

Décaissements	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Autres décaissés	/	150 000	300 000	345 000	390 000	345 000
Autres charges décaissés	230 000	230 000	230 000	230 000	230 000	230 000
Décaissement budget social	33 830	55 720	55 720	55 720	55 720	55 720
TVA décaissée	10 000	10 000	13 000	7 000	28 000	10 000
Annuité d'emprunt						52 000
Dettes fournisseurs	200 000 (2)	100 000 (2)				
Dettes fiscales	24 680 (3)					
Dettes sociales	24 120 (3)					
Total des décaissements	522 630	545 720	598 720	637 720	703 720	692 720

(1) L'emprunt souscrit en 2012 est remboursé par annuités constantes de 52 000 Dhs le 01/06.

(2) Voir bilan. Les dettes fournisseurs s'élèvent à 300 000, 2 / 3 en Janvier (200 000), le solde en Février (100 000).

(3) TVA à décaisser en Janvier : 24 680 Dhs et 24 120 de charges sociales à régler en Janvier.

Corrigé de l'exercice 2 : Société BEAULIVRE

1) Budgets pour le premier semestre 20N

A) Budget des ventes

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Quantités	1 200	800	800	1 100	1 100	1 000
Budget des ventes HT (1)	180 000	120 000	120 000	165 000	165 000	150 000
TVA collectée	36 000	24 000	24 000	33 000	33 000	30 000
Budget des ventes TTC	216 000	144 000	144 000	198 000	198 000	180 000
Ventes au comptant (2)	86 400	56 600	56 600	79 200	79 200	72 000
Ventes à 30 jours (2)		129 600	86 400	86 400	118 800	118 800
Ventes encaissées	86 400	186 200	143 000	165 600	198 000	190 800

(1) Les couvertures seront vendues à 150 Dhs HT l'unité. Par exemple $1\ 200 \times 150 = 180\ 000$ Dhs.

(2) Conditions de règlement des clients : 40 % des clients règlent au comptant et 60 % à 30 jours. Donc $216\ 000 \times 40\% = 86\ 400$ et $216\ 000 \times 60\% = 129\ 600$ Dhs.

$144\ 000 \times 40\% = 56\ 600$ et $144\ 000 \times 60\% = 86\ 400$ Dhs.

$198\ 000 \times 40\% = 79\ 200$ et $198\ 000 \times 60\% = 118\ 800$ Dhs.

$180\ 000 \times 40\% = 72\ 000$ et $180\ 000 \times 60\% = 108\ 000$ Dhs.

B) Budget des achats

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Achats HT(Quantités)	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Budget des achats HT (1)	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
TVA déductible (2)	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000
Budget des achats TTC	36 000	36 000	36 000	36 000	36 000	36 000
Achats à 30 jours (3)	/	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000
Achats à 60 jours (3)	/	/	18 000	18 000	18 000	18 000
Achats décaissés	/	18 000	36 000	36 000	36 000	36 000

(1) Achat de 1 200 bandes en cuir par mois à 25 Dhs la bande. Par exemple $1\ 200 \times 25 = 30\ 000$ Dhs...

(2) TVA déductible : Budget des achats HT x 20 % : $30\ 000 \times 20\% = 6\ 000$

(3) Les fournisseurs sont réglés à moitié à 30 jours et le reste à 60 jours. Donc $36\ 000 \times 50\% = 18\ 000$ et $36\ 000 \times 50\% = 18\ 000$.

C) Budget des autres charges

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Budget des Autres charges HT (1)	32 000	32 000	32 000	32 000	32 000	32 000
TVA Déductible (2)	6 400	6 400	6 400	6 400	6 400	6 400
Budget des Autres charges décaissées	38 400	38 400	38 400	38 400	38 400	38 400

(1) Autres charges : 32 000 Dhs réglées par mois au comptant.

(2) TVA déductible : $32\ 000 \times 20\% = 6\ 400$ Dhs.

D) Budget social (budget des charges de personnel)

Personnel	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Salaires nets	82 500 (1)	82 500	82 500	82 500	82 500	82 500
Cotisations sociales	67 500 (2)	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500
Décaissements salaires nets	82 500	82 500	82 500	82 500	82 500	82 500
Décaissements cotisations sociales		67 500	67 500	67 500	67 500	67 500
Décaissement Budget social	82 500	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000

(1) Les salaires nets annuels s'éleveront à 990 000 Dhs. Les salaires mensuels sont de $990\ 000 / 12 = 82\ 500$ Dhs.

(2) Les charges salariales seront de : 330 000 Dhs et les charges patronales représenteront 480 000 Dhs. Donc, $330\ 000 + 480\ 000 = 810\ 000 / 12 = 67\ 500$ Dhs.

E) Budget de TVA

TVA	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
TVA collectée	36 000	24 000	24 000	33 000	33 000	30 000
TVA Déductible sur biens et services	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000
	6 400	6 400	6 400	6 400	6 400	6 400
TVA déductible sur immobilisations	/	64 000 (1)	/	/	/	/
Solde	23 600	-52 400	11 600	20 600	20 600	17 600
Report de crédit TVA	/	52 400	40 800	20 200	400	17 200
TVA à Payer	23 600	/	/	/	/	17 200

(1) Une presse (un appareil) devra être acquise le 01 / 02 / 20N pour une valeur de 320 000 Dhs. TVA déductible sur immobilisations est de $320\ 000 \times 20\ \% = 64\ 000$ Dhs.

F) Budget des encaissements

Encaissements	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Ventes encaissées	86 400	186 200	143 000	165 600	198 000	190 800
Créances au Bilan 2013	60 000 (1)	180 000 (1)	/	/	/	/
Emprunt	/	/	150 000 (2)	/	/	/
Total des encaissements	146 400	366 200	293 000	165 600	198 000	190 800

(1) Les créances clients s'élèvent à 240 000, 25 % en Janvier (60 000), le reste en Février (180 000).

(2) Un nouvel emprunt de 150 000 Dhs sera nécessaire et encaissé le 10 / 03 / 20N. L'emprunt souscrit en 20N-1 ne doit pas apparaître car il a déjà été encaissé en Mars 20N-1.

G) Budget des décaissements

Décaissements	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Autres décaissés	/	18 000	36 000	36 000	36 000	36 000
Autres charges décaissés	38 400	38 400	38 400	38 400	38 400	38 400
Décaissement budget social	82 500	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Investissements	/	192 000 (1)	/	192 000 (1)	/	/
TVA décaissée	23 600	/	/	/	/	17 200
Remboursement d'emprunt (capital)	/	/	/	50 000 (1)	/	/
Intérêts d'emprunt	/	/	/	12 500 (2)	/	/
Dettes fournisseurs	28 000 (3)	32 000 (3)	13 000 (3)	/	/	/
Dettes fiscales	24 000 (4)	/	/	/	/	/
Dettes sociales	63 000 (4)	/	/	/	/	/
Total des décaissements	259 500	430 400	237 400	478 900	224 400	241 600

(1) Une presse (un appareil) devra être acquise le 01 / 02 / 20N pour une valeur de 320 000. L'investissement sera réglé pour moitié au comptant et le reste à 60 jours. Donc, $320\ 000 / 2 = 160\ 000$ HT. Alors $TTC = 160\ 000 \times 1,12 = 192\ 000$ Dhs.

(2) Un emprunt de 250 000 Dhs (versé le 01 / 04 / 20N-1) doit être pris en compte pour 20 % de son montant. Il avait été contracté au taux de 5 %, par remboursement annuel constant. Remboursement d'emprunt est de : $250\ 000 / 5 = 50\ 000$ Dhs. Les intérêts s'élèvent à $250\ 000 \times 5\ \% = 12\ 500$ dhs de charges d'intérêts.

(3) Les dettes fournisseurs s'élèvent à 73 000 Dhs : 28 000 Dhs en Janvier, 32 000 Dhs en Février et le reste en Mars.

(4) TVA à payer: 24 000 Dhs et de charges sociales : 63 000 Dhs.

2) Pourquoi les amortissements ne sont – ils pas comptés en charges décaissées ?

- Les amortissements sont des charges calculées et à ce titre ce ne sont pas des charges décaissées. Ils ne peuvent donc figurer dans un budget de décaissements.

- De même, les reprises sur amortissements et provisions sont des produits calculés et ne peuvent donc en aucun cas figurer dans le budget des encaissements.

Corrigé de l'exercice 3 : Société P

1) Quel intérêt d'élaborer les documents de synthèse ?

L'élaboration des documents prévisionnels de synthèse permet de vérifier la cohérence de la démarche budgétaire mise en œuvre avec les éléments définis dans le plan opérationnel. Au niveau comptable, les documents prévisionnels de synthèse permettent de contrôler la pertinence des objectifs d'exploitation initialement fixés, et dans quelle mesure ils peuvent être atteints.

2) Présentation du bilan et du compte de résultat prévisionnel N + 1

Bilan prévisionnel

Détermination extracomptable du montant des stocks au 31 / 12 / N + 1 :

Stock initial de matières premières et autres approvisionnements (bilan) :	9 600
+ Achats de M1 et autres approvisionnements (136 500 + 7 500)	: 144 000
	<hr/>
	Total des M1 = 153 600
-Matières premières consommées	- 142 500
	<hr/>
Stock final au 31/12/N + 1	= 11 100

Coût de production

Matières premières consommées	142 500
+ Main d'œuvre directe	+ 79 500
+ Dotations aux amortissements	+ 3 000
+ Autres frais de production	+ 93 000
	<hr/>
Total du coût de production	= 318 000
Stock initial de produits finis	13 200
+ Entrées en stock (évaluées au coût de production)	+ 318 000
- Sorties (évaluées au coût de sortie des ventes)	- 318 000
(324 000 x (1 - 1,85 %) = 318 006)	<hr/>
Stock final au 31/12/N + 1	= 13 200

Bilan prévisionnel au 31 / 12 / N + 1

Actif	Montant	Passif	Montant
Immobilisations nettes	31 900	Capitaux propres	45 850
(1)		Bénéfice	5 700
Stocks de matières premières (2)	11 100	prévisionnel	8 000
	13 200	Emprunts et dettes	
Stocks de produits finis (3)	27 000	(6)	3 240
	6 490	Avances et acomptes reçus (7)	24 000
Créances clients (4)			2 900
Disponibilités (5)		Fournisseurs (8)	
		Dettes diverses (9)	
Total	89 690	Total	89 690

(1) $31\,150 + 4\,500$ (investissement) $- 750$ (cession) $- 3\,000$ (amortissement) = 31 900 Dhs.

(2) voire détermination extracomptable

(3) Voir le bilan initial, stock de produits finis : 13 200

(4) Dans le bilan prévisionnel au 31 / 12 / N + 1, les créances clients s'élèvent à 27 000 Dhs.

(5) Dans le bilan prévisionnel au 31 / 12 / N + 1, les disponibilités s'élèvent à 6 490 Dhs.

(6) (Amortissement emprunt 4 000, $12\,000 - 4\,000 = 8\,000$)

(7) Chiffre d'affaires annuel : 324 000 Dhs. Les acomptes représentent 1 % du CA. Donc, $324\,000 \times 1\% = 3\,240$ Dhs.

(8) Dans le bilan prévisionnel au 31 / 12 / N + 1, les dettes fournisseurs s'élèvent à 24 000 Dhs.

(9) Les dettes diverses s'élèvent à 2 900 Dhs.

Compte de résultat prévisionnel au 31 / 12 / N + 1

Charges	Montant	Produits	Montant
Achats de matières 1 (1)	136 500	Ventes (8)	324 000
Achats autres approvisionnements (1)	7 500	Production stockée	0
Variation des stocks (2)	-1 500	Produits non courants (9)	750
Charges de personnel (3)	79 500		
Dot. Amortissements (4)	3 000		
Autres frais (5)	93 000		
Charges financières (6)	300		
Charges non courantes (7)	750		
Résultat prévisionnel	5 700		
Total	324 750	Total	324 750

(1) Achats de matières premières stockées : 136 500 Dhs, achats d'autres approvisionnements : 7 500 Dhs.

(2) $9\,600 - 11\,100 = -1\,500$ Dhs.

(3) Main d'œuvre directe : 79 500 Dhs ;

(4) Dotations aux amortissements N + 1, compte tenu des mouvements des immobilisations durant l'exercice : 3 000 Dhs.

(5) Autres frais : 93 000 Dhs.

(6) Les intérêts sont de 300 Dhs.

(7) **Dans le compte du résultat prévisionnel, les charges non courantes sont estimées à 750 Dhs.**

(8) Chiffre d'affaires annuel : 324 000 Dhs

(9) Cession d'une machine de valeur nette 750 Dhs sans plus value.