

76CCG102 – Correction de l'exercice 6

EXERCICE 6 (gestion budgétaire approfondie)

L'entreprise Look fabrique des accessoires de navigation pour bateaux de plaisance et a une activité **fortement saisonnière**. Ses fournisseurs et ses clients sont exclusivement situés en France. L'entreprise Look a systématiquement depuis plusieurs années des problèmes de trésorerie ; aussi, on vous demande d'établir au 31 décembre N, les prévisions de trésorerie pour le 1^{er} semestre N+1, à partir des informations ci-dessous.

Bilan simplifié au 31/12/N

| ACTIF | Montant | PASSIF | Montant |
|---|------------------|--|------------------|
| Immobilisations | 1 100 000 | Capitaux propres | 1 065 000 |
| Stocks de MP (400 kg) | 16 000 | Emprunts et dettes ⁽²⁾ | 400 000 |
| Stocks de PF (1000 unités) | 350 000 | Fournisseurs et comptes rattachés | 185 000 |
| Clients et comptes rattachés ⁽¹⁾ | 325 000 | Dettes fiscales et sociales ⁽³⁾ | 210 000 |
| Autres créances | 60 000 | | |
| Disponibilités | 9 000 | | |
| TOTAL ACTIF | 1 860 000 | TOTAL PASSIF | 1 860 000 |

(1) 10 000 € de créances douteuses et 315 000 € d'effets à recevoir

(2) Dont 20 000 € d'intérêts courus

(3) Dont 50 000 € de TVA à décaisser, 125 000 € d'impôt sur les bénéfices et 35 000 € de charges à payer en janvier

Renseignements complémentaires sur le bilan au 31 décembre N :

- Les effets à recevoir seront encaissés en janvier,
- Les fournisseurs seront réglés, moitié en janvier, moitié en février,
- Le poste « emprunts et dettes » concerne un seul emprunt dont l'échéance est au 30 juin et qui est remboursé par annuités constantes de 80 000 €,
- Les autres créances seront encaissées en janvier.

Renseignements concernant l'exploitation courante pour le 1^{er} semestre N+1 :

- Le taux de TVA applicable à l'ensemble des opérations est le taux normal de 20 % ;
- L'entreprise utilise la méthode « Premier Entré Premier Sorti » pour la valorisation des stocks

Renseignements concernant les ventes :

- **24 000 articles à 400 € HT pour l'année N+1 ;**
- Les coefficients saisonniers trimestriels déterminés statistiquement sont les suivants :
 - 1^{er} trimestre : 0,5
 - 2^{ème} trimestre : 1,8
 - 3^{ème} trimestre : 1
 - 4^{ème} trimestre : 0,7
- A l'intérieur de chaque trimestre, le rythme des ventes est régulier. Les conditions de règlement des clients sont les suivants : 50 % au comptant et 50 % par traite à 30 jours fin de mois.

76CCG102 – Correction de l'exercice 6

Renseignements concernant les prévisions des achats de MP :

- 9 000 kg par mois au cours du 1^{er} trimestre
- 12 500 kg par mois au cours du 2^{ème} trimestre
- Prix d'achat au kg : 40 € HT. Les fournisseurs sont réglés à raison de 50 % à 30 jours, et 50 % à 60 jours.

Renseignements concernant la production :

- 1^{er} trimestre : 1800 articles par mois ;
- 2^{ème} trimestre : 2500 articles par mois ;
- Le coût de production d'un article se décompose de la façon suivante :

- MP = 5 kg
- Frais variables de fabrication : 100 € HT dont le règlement s'effectue le mois même
- Frais fixes de fabrication : ils sont estimés à 516 000 € pour le semestre et comprennent 50 % d'amortissements. Les frais décaissés régulièrement sur le semestre, ne sont pas soumis à TVA

Autres renseignements :

- Les frais administratifs non soumis à TVA s'élèvent à 60 000 € par mois et sont réglés pour les 2/3 le mois même et pour 1/3 le mois suivant ;
- Les représentants perçoivent une commission décaissée le mois suivant, de 5 % du montant des ventes HT ;
- Les deux premiers acomptes d'impôt sur les sociétés versés aux dates limites s'élèvent respectivement à 50 000 € et 70 000 €.

Travail à faire :

1. Présentez le budget de TVA pour le 1^{er} semestre N+1
2. Présentez le budget des encaissements pour le 1^{er} semestre N+1
3. Présentez le budget des décaissements pour le 1^{er} semestre N+1
4. Présentez le budget global pour le 1^{er} semestre N+1
5. Etablissez le bilan prévisionnel, avant impôt sur les sociétés, au 30 juin N+1.
6. Etablissez le compte de résultat prévisionnel, avant impôt sur les sociétés, au 30 juin N+1.



76CCG102 – Correction de l'exercice 6

1. Présentez le budget de TVA pour le 1^{er} semestre N+1

| | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| TVA Collectée | 80 000 | 80 000 | 80 000 | 288 000 | 288 000 | 288 000 |
| TVA déductible (MP) | 72 000 | 72 000 | 72 000 | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| TVA déductible (FV) | 36 000 | 36 000 | 36 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Crédit de TVA | | 28 000 | 56 000 | 84 000 | 0 | 0 |
| TVA due ou crédit de TVA | - 28 000 | - 56 000 | - 84 000 | 54 000 | 138 000 | 138 000 |

$400 * 24 000 = 9 600 000 \text{ €}$ (Le chiffre d'affaires annuel HT)

Chiffre d'affaires trimestriel = $9 600 000 / 4 = 2 400 000 \text{ €}$ (sans tenir compte des coefficients saisonniers)

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre = $2 400 000 * 0,5 = 1 200 000 \text{ €}$

Chiffre d'affaires des mois de janvier, février et mars = $1 200 000 / 3 = 400 000 \text{ €}$

TVA collectée = $400 000 * 20 \% = 80 000 \text{ €}$

Chiffre d'affaires du second trimestre = $2 400 000 * 1,8 = 4 320 000 \text{ €}$

Chiffre d'affaires des mois d'avril, mai et juin = $4 320 000 / 3 = 1 440 000 \text{ €}$

TVA collectée = $1 440 000 * 20 \% = 288 000 \text{ €}$

Achats de MP des mois de janvier, février et mars : $40 * 9000 = 360 000 \text{ €}$

TVA déductible achat de MP = 20 % de $360 000 = 72 000 \text{ €}$

Frais variables des mois de janvier, février et mars : $100 * 1800 = 180 000 \text{ €}$

TVA déductible frais variables = 20 % de $180 000 = 36 000 \text{ €}$

Achats de MP des mois d'avril, mai et juin : $40 * 12 500 = 500 000 \text{ €}$

TVA déductible achat de MP = 20 % de $500 000 = 100 000 \text{ €}$

Frais variables des mois du second trimestre : $100 * 2 500 = 250 000 \text{ €}$

TVA déductible frais variables = 20 % de $250 000 = 50 000 \text{ €}$





76CCG102 – Correction de l'exercice 6

2. Présentez le budget des encaissements pour le 1^{er} semestre N+1

Budget des encaissements

| | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin | Bilan |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Créances douteuses | | | | | | | 10 000 |
| Effets à recevoir | 315 000 | | | | | | |
| Autres créances | 60 000 | | | | | | |
| Ventes au comptant | 240 000 | 240 000 | 240 000 | 864 000 | 864 000 | 864 000 | |
| Ventes à 30 jours | | 240 000 | 240 000 | 240 000 | 864 000 | 864 000 | 864 000 |
| TOTAL | 615 000 | 480 000 | 480 000 | 1 104 000 | 1 728 000 | 1 728 000 | 874 000 |

3. Présentez le budget des décaissements pour le 1^{er} semestre N+1

Budget des décaissements

| | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin | Bilan |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Fournisseurs bilan | 92 500 | 92 500 | | | | | |
| Achats de MP à 30 jours | 0 | 216 000 | 216 000 | 216 000 | 300 000 | 300 000 | 300 000 |
| Achats de MP à 60 jours | 0 | 0 | 216 000 | 216 000 | 216 000 | 300 000 | 600 000 |
| Frais variables de fabrication | 216 000 | 216 000 | 216 000 | 300 000 | 300 000 | 300 000 | 0 |
| Frais fixes de fabrication | 43 000 | 43 000 | 43 000 | 43 000 | 43 000 | 43 000 | 0 |
| Frais administratifs (comptant) | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 | |
| Frais administratifs (à 30 jours) | | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 20 000 |
| Commissions | | 20 000 | 20 000 | 20 000 | 72 000 | 72 000 | 72 000 |
| TVA | 50 000 | 0 | 0 | 0 | 54 000 | 138 000 | 138 000 |
| Emprunt | | | | | | 80 000 | |
| Dettes du bilan | 35 000 | | | | | | |
| Impôts sur les sociétés | | | 50 000 | 125 000 | | 70 000 | |
| TOTAL | 476 500 | 647 500 | 821 000 | 980 000 | 1 045 000 | 1 363 000 | 1 130 000 |

4. Présentez le budget global pour le 1^{er} semestre N+1

| | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin |
|------------------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| TRESORERIE INITIALE | 9 000 | 147 500 | - 20 000 | -361 000 | - 237 000 | 446 000 |
| ENCAISSEMENTS | 615 000 | 480 000 | 480 000 | 1 104 000 | 1 728 000 | 1 728 000 |
| DECAISSEMENTS | 476 500 | 647 500 | 821 000 | 980 000 | 1 045 000 | 1 363 000 |
| TRESORERIE FIN DE MOIS | 147 500 | -20 000 | - 361 000 | - 237 000 | 446 000 | 811 000 |

76CCG102 – Correction de l'exercice 6

5. Etablissez le bilan prévisionnel, avant impôt sur les sociétés, au 30 juin N+1.

Bilan prévisionnel au 30/06/N+1

| <u>ACTIF</u> | <u>Montants</u> | <u>PASSIF</u> | <u>Montants</u> |
|------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| <u>Immobilisations nettes</u> | <u>842 000</u> | <u>Capital</u> | <u>1 065 000</u> |
| <u>(1 100 000 – 258 000)</u> | | <u>Résultat de la période</u> | <u>162 000</u> |
| <u>Stocks de MP²</u> | <u>16 000</u> | | |
| <u>Stocks de PF³</u> | <u>34 000</u> | <u>Emprunts¹</u> | <u>340 000</u> |
| | | | |
| <u>Créances clients</u> | <u>864 000</u> | <u>Dettes fournisseurs</u> | <u>900 000</u> |
| <u>Clients douteux</u> | <u>10 000</u> | <u>Dettes fiscales</u> | <u>138 000</u> |
| <u>Créances diverses</u> | <u>120 000</u> | <u>Autres dettes</u> | <u>92 000</u> |
| | | <u>(72 000 + 20 000)</u> | |
| <u>Disponibilités (trésorerie)</u> | <u>811 000</u> | | |
| | | <u>TOTAL PASSIF</u> | <u>2 697 000</u> |
| <u>TOTAL ACTIF</u> | <u>2 697 000</u> | | |

(1) Emprunt au 30/06 :

- Dette financière au 1^{er} janvier : $400\ 000 - 20\ 000 = 380\ 000$ €
- Au 30 juin, l'entreprise a une échéance de 80 000 €
- Montant des intérêts annuels : $20\ 000\ \text{€} * 2 = 40\ 000$ €
- Montant du capital remboursé = 40 000 €

Montant de l'emprunt que vous devez rembourser au 30 juin : $380\ 000 - 40\ 000 = 340\ 000$ €

(2) Calcul du stock de MP :

- $SF = SI + Entrées - Sorties = 16\ 000 + (9\ 000 * 3 + 12\ 500 * 3) * 40 - (1\ 800 * 3 + 2\ 500 * 3) * 5 * 40$
- $SF = 16\ 000 + 2\ 580\ 000 - 2\ 580\ 000 = 16\ 000$ €

(3) Calcul du stock de PF (en Q) :

- Stock final = Stock initial + Quantité produite – sorties de stock de PF (vente)
- $SF = 1000 + (1800 * 3 + 2500 * 3) - (3000 + 10\ 800) = 100$ produits
- $SF = 1000 + 12\ 900 - 13\ 800 = 100$ produits

Coût de production d'un produit :

- MP : 5 kg à 40 € = 200 €
- FV = 100 €
- Frais fixe : $516\ 000 / 12\ 900$ produits = 40 €

Coût total de production d'un produit: $200 + 100 + 40 = 340$ €

Valeur du stock final de PF = $340 * 100 = 34\ 000$ €



76CCG102 – Correction de l'exercice 6

6. Etablissez le compte de résultat prévisionnel, avant impôt sur les sociétés, au 30 juin N+1.

Compte de résultat prévisionnel au 30/06/N+1

| <u>CHARGES</u> | <u>Montants</u> | <u>PRODUITS</u> | <u>Montants</u> |
|---------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| <u>Achats de MP</u> | 2 580 000 | Production vendue ¹ | 5 520 000 |
| <u>(9000*3 + 12500*3) * 40</u> | | | |
| <u>Variations de stock MP</u> | 0 | Production stockée | - 316 000 |
| <u>Frais variables de fabrication</u> | 1 290 000 | <u>(SF – SI)</u> | |
| <u>(1800*3 + 2500*3)*100</u> | | <u>(34 000 – 350 000)</u> | |
| <u>Frais fixes de fabrication</u> | 258 000 | | |
| <u>Frais administratifs</u> | 360 000 | | |
| <u>Frais commerciaux (5% du CA)</u> | 276 000 | | |
| <u>Dotations aux amortissements</u> | 258 000 | | |
| | | | |
| <u>Charges financières</u> | 20 000 | | |
| TOTAL CHARGES | 5 042 000 | TOTAL PRODUITS | 5 204 000 |
| Bénéfice | 162 000 | | |

(1) Production vendue = $((24 000/4) * 0,5 + (24 000/4) * 1,8) = 5 520 000 \text{ €}$

