|  |  |
| --- | --- |
|  | Université Abdelmalek Essaâdi ECOLE NATIONALE DE COMMERCE ET DE GESTION DE TANGER  Adresse : B.P 1255 Tanger-Maroc, Tél : 0539-31-34-87/88/89 |

**TD GESTION DE LA TRESORERIE**

**TD N°3 : budget de trésorerie**

**Cas d’application 1 :**

Nous vous présentons ci-dessous, les répartitions des flux d’encaissement et de décaissement ainsi que le circuit de traitement de ces flux au sein de la société DELTA.

**Etablir le diagnostic des insuffisances de ces circuits et proposer les améliorations opportunes**

Répartition des recettes par support et par banque

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Support financiers | **Total** | BQ1 | BQ2 | BQ3 | BQ4 |
| ESPECES | **3000** | 1000 | 1000 | 1000 |  |
| Chèque sur place | **11000** | 5000 | 4000 | 1000 | 1000 |
| Chèque hors place | **5000** | 2500 | 1000 | 1000 | 500 |
| Encaissement d’effets | **10000** | 4000 | 2000 | 2000 | 2000 |
| Escompte d’effet | **6000** | 3000 | 2000 |  | 1000 |
| Virement | **4500** | 2000 | 15000 | 500 | 500 |
| Autres | **500** | 200 | 100 | 100 | 100 |
| **Total** | **40000** | **17700** | **11600** | **5600** | **5100** |

Répartition des dépenses par support et par banque :

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Support financiers | **Total** | BQ1 | BQ2 | BQ3 | BQ4 |
| chèque | **10000** | 4000 | 2000 | 2000 | 2000 |
| Effets | **12400** | 5000 | 3000 | 2000 | 2400 |
| Virement Maroc | **4000** | 2000 | 1000 | 1000 |  |
| Virement étranger | **2000** | 1000 | 500 | 500 |  |
| Remise documentaire | **5000** | 2000 | 2000 |  | 1000 |
| Crédit documentaire | **7000** | 3000 | 2500 | 100 | 500 |
| Autres | **600** | 200 | 100 | 200 | 100 |
| **Total** | **41000** | **17200** | **11100** | **6700** | **6000** |

Principale caractéristique du circuit d’encaissement :

* Réception des valeurs par le secrétariat de la direction générale
* Visa par le directeur général.
* Envoi des valeurs au service facturation relevant du service comptabilité pour comptabilisation
* Transmission des valeurs au caissier pour positionnement des flux dans la situation de trésorerie.
* Envoi des valeurs par courrier aux banques auprès consultation du chef comptable soit pour l’escompte soit l’encaissement.
* L’analyse des créances des clients se fait trimestriellement après l’édition d’un arrêté des soldes des clients.

Principales caractéristiques du circuit de décaissement :

* En fonction des réclamations des fournisseurs, les factures
* Sont ressorties par le service comptabilité. Celui –ci prépare les valeurs correspondantes et les présente chaque soir ; accompagnées des pièces justificatives au chef comptable pour accord de paiement et renseignement sur la domiciliation bancaire après consultation des soldes bancaires.
* Le chef comptable acheminée les valeurs à la direction générale pour visa par l’assistant du DG, puis signature du DG.

**Cas d’appliccation 2 :**

Il s’agit d’établir le budget de trésorerie sur le trois premiers mois de l’année 20N ,le bilan et le compte de résultat au 31 mars 20N d’une entreprise dont les caractéristiques sont détaillés ci-dessous.

1. Les prévisions d’activité sur les trois mois sont les suivantes :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Elément | Janvier | Février | mars |
| Ventes  Achats  Autres charges externes  Charges du personnel  Impôts et taxes  Charges financières | 25000  3500  5000  4500  500  250 | 20000  30000  4500  4500  400  250 | 18000  2500  4000  4500  400  200 |

1. Les stocks resteront constants pendant la période.
2. La TVA sur les achats, les autres charges externes et les ventes est de 20%
3. Règlement des clients :

* 20% au comptant
* 40% à 30 jours
* 30% à 60 jours
* 10% à 90 jours

5 – règlement des achats et des autres charges externes :

* 20% au comptant
* 40% à 30 jours
* 30% à 60 jours
* 10% à 90 jours

1. Les autres charges sont réglées au comptant
2. Aucun emprunt et aucune cession ne sont prévus au cours de la période
3. Les comptes du bilan au 31/12/20N -1 sont soldés de la façon suivante :

* clients et effets à recevoir : 50% en janvier ;50% en février
* débiteurs divers : 600 en janvier ,500 en février
* fournisseurs et effets à payer :40% en janvier 60% en février
* créditeurs divers :350 en janvier 600 en février
* -600 d’emprunts sont à échéance en février.

1. Bilan au 31/12/200N-1 :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Actif |  | passif |  |
| Immobilisations  Amortissement  Immobilisation nettes  Stocks  Client et compte rattachés  Etat(TVA récupérable)  Caisse et banque | 9000  3000  6000  3900  8500  600  400 | Capital  Réserve  Dettes financières\*  Fournisseurs et compte rattachée  Etat TVA due  Créditeurs divers  résultat | 5000  1500  6000  6500  400  950  150 |

**Cas d’application 5 :**

La société PARINA extrait ou achète des pierres et des minéraux pour les transformer en cendriers ou en petits objets de décoration. Elle exporte la totalité de sa production pour la vendre à des boutiques de luxe de capitales européennes et américaines. Les ventes sont par conséquent exonérées de la TVA et dans un souci de simplification, il sera considéré que la TVA relative aux rares charges assujetties est d’un montant négligeable.

Le bilan au 31/12/N est schématiquement le suivant :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Bilan au 31/12/N en milliers de DH (schéma) | | | |
| Immobilisations nettes  Stocks  Clients  trésorerie | 500  100  200  10 | Capital  Emprunt  Fournisseurs  Dettes à court terme | 463  147  80  120 |
| Total | 810 | Total | 810 |

les ventes prévisionnelles de l’exercice n s’élèvent à 200 000 DHS par mois excepté en juillet ou elle s’élèvent à 300 000 DHS ,et en out ou elles sont nulles (le service »expédition » est fermé durant les congés)

les clients règlent à trente jours.

Les charges prévisionnelles sont les suivantes :

1. Consommation rn provenance de tiers 60000dhs par mois ,dont 2/3 payé à 30 jours et 1/3 à 60 jours.il n’y a que onze mois de consommation (out est exclu).
2. Charges de personnel 60000 dhs par mois payés à la fin de chaque mois. Il est considéré que le personnel travaille onze mois et qu’il a droit à un mois congés.
3. Diversimpôt et taxes, s’élève en moyenne à 30 000 DHS par an, sont payés le 15 avril de chaque année au titre de l’exercice antérieur.
4. Il y a 40000 dhs par mois sauf Août et septembre de charges divers payés au comptant.
5. Le stock demeure au même niveau tout au long terme.
6. Les dotations aux amortissements relatives aux immobilisations possédées le 01/1/N s’élèvent à 40 000 dhs en Avril N sera acquise et payée une machine de 30000 dhs amortissable en cinq ans linéairement
7. l’emprunt figurant au bilan est au taux de 10%, échéance chaque 1er juillet.
8. L’impôt sur les sociétés sera négligé, l’année financière est composé de 12 mois de 30 jours

**Travail à faire :**

1. **Etablir le budget de trésorerie (de janvier à décembre)**
2. **Etablir le CPC et bilan prévisionnels**

**Solution :**

**Cas application N° 3 :**

**Analyse des flux d’encaissement**

* Les opérations de traitement des encaissements nécessitent au moins 3 jours.il est souhaitable de remettre à la banque le jour « j » .les chèques reçu le jour même était donné que presque 40% du CA est réalisé par chèque.
* La comptabilisation du règlement peut se fait sur base de la photocopie des chèques. l’objet visé est de ne pas rallonger le circuit de remise de chèque à la banque.
* Transmission du règlement par courrier ne permet pas l’effet de prévoir le moment ou la banque prendre en compte le règlement.il convient de changer cette procédure et faire appel aux services d’un coutier
* Toutefois il faut tenir compte de l’heure de caisse à la fin d’organiser le passage et ne pas perdre systématiquement un jour sur le CA réalisé par chèque
* Mise en place d’une organisation ou d’une application qui permet dét archer les relances dès que les délais de paiement des clients sont dépassés.
* L’encaissement des effets arrivant à échéance doit se faire systématiquement sans aucun retard.la décision de l’escompte doit relever du responsable de la trésorerie plutôt du chef comptable

**Analyse du circuit des flux de décaissements :**

* Il convient d’instaurer par exemple une procédure d’envoi hebdomadaire des chèques émis et une procédure d’envoi mensuelle des effets.
* La mise en place d’une (opération) procédure d’affectation aux opérations des bq..
* Nécessite d’alléger le circuit des valeurs émis par la responsabilité de la fonction service crédit .et le seul visa ou signature des DG au vue des pièces justificatives de paiement.
* Il serait souhaitable négocier les délais de rég des F°.

**Cas d’application 4 :**

* Budget d’encaissement :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Ventes | Janvier | Février | Mars | bilan |
| Janvier  Février  Mars  Encaissement clients  Débiteurs div | 6000  -  -  4250  600 | 12000  4800  -  4250  500 | 9000  9600  4320  -  - | 3000  9600  17250  -  - |
| Total | 10850 | 21550 | 22920 | 29880 |

* Budget de la TVA :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier | Février | Mars | bilan |
| TVA/VENTE  TVA/ACHAT  TVA/autre charge externe  TVA récep bilan  TVA due | 5000  -  -  600  4400 | 4000  700  1000  -  2300 | 3600  600  900  -  2100 | -  500  800  -  - |
| TVA à payer | 400 | 4400 | 2300 | 2100 |

* Budget du décaissement :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier | Février | mars |
| * Achat :   Janvier  Février  Mars   * Autres charge externe :   Janvier  Février  Mars   * Bilan * Crédit divers * Charge personnel * Charge financier * Impôt et taxe * Remboursement emprunt * TVA à payer | 420  -  -  600  -  -  2600  350  4500  250  500  -  400 | 840  360  -  1200  540  -  3900  600  4500  250  400  600  4400 | 1680  720  300  -  2400  1080  480  -  -  4500  200  400  -  2300 |
| Total | 9620 | 17590 | 140660 |

* Budget de trésorerie :

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier | Février | Mars | bilan |
| Total des recettes  Total des dépenses  Soldes de période  Solde initial  Solde final | 10850  9620  1230  -3100  -1870 | 21550  17590  3960  -1870  2090 | 22920  14060  8860  2070  10950 | 29880  18480  11400  10950  22355 |

* Bilan prévisionnel :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Actif | Montant | Passif | montant |
| Immob  Stocks  Clts et cpt rattaché  Etat  Caisse et banque | 6000  3900  29880  1300  10950 | Capital  Réserves  Résultat  F° et cpt rattaché  Dette fin  Etat TVA due | 5000  1650  25000  6480  19000  2100 |
| Total | 52030 | Total | 52030 |

* CPC :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Charges | Montant | Produit | Montant |
| Achat de M/se  Impôt et taxes  Charge personnel  Autres charges d’exploitation  Charge financier  Résultat net | 9000  1300  13500  13500  700  25000 | Vente de M/se | 63000 |
| Total | 63000 | Total | 63000 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Flux de trésorerie | J | F | M | A | M | J | J | A | S | O | N | D | bilan |
| * Encaissement   Les ventes   * Encaissement clients | -  200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 300000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 |
| Total I | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 300000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 | 200000 |
| Les décaissements   * Achats * Chg personnel * Chgsocials * Impôt et taxes * Chg divers * Immob * Ren.d’exp | 60000  60000  90000  -  4000  -  - | 60000  60000  -  -  40000  -  - | 60000  60000  -  -  40000  -  - | 60000  60000  90000  30000  40000  30000  - | 60000  60000  -  -  40000  -  - | 60000  60000  -  -  40000  -  - | 60000  60000  90000  -  40000  7000  34700 | 60000  60000 | 20000  60000 | 40000  60000  90000  -  40000  -  - | 60000  60000  -  -  40000  -  - | 60000  60000  -  -  40000  -  - | 80000  -  90000  30000  -  -  6000 |
| Total II | 250000 | 160000 | 160000 | 310000 | 160000 | 160000 | 284700 | 120000 | 80000 | 230000 | 160000 | 160000 | 200000 |
| S de la période | -50000 | 40000 | 40000 | -110000 | 40000 | 40000 | -84700 | 180000 | -80000 | -30000 | 40000 | 40000 | -600 |
| S de départ | 10000 | -40000 | - | 140000 | -70000 | -30000 | 10000 | -74700 | 106000 | 26000 | -400 | 36000 | 76000 |
| S de trésorerie | -40000 | - | 40000 | -70000 | -30000 | 10000 | -74700 | 105300 | 26000 | -4000 | 36000 | 76000 | 7000 |

**Cas d’application 5 :**

* Budget de trésorerie :
* Bilan prévisionnel :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Actif | Montant | Passif | montant |
| Immob  Stocks  Clts  trésorerie | 485500  100000  200000  76000 | Capital  Résultat  Emprunt  F°  DETTES à CT | 463000  **72500**  126000  80000  120000 |
| Total | 861500 | Total | 861500 |

* CPC :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Charges | Montant | Produit | Montant |
| Achat de M/se  Impôt et taxes  Charge personnel  Autres charges d’exploitation  Charge financier  Résultat net | 660000  30000  1080000  400000  44500  13000  **72500** | Vente de M/se | 2300000 |
| Total | 2300000 | Total | 2300000 |

**Application 6 :**

**La société ChAUGAZ, filiale d’une importante société d’appareils de chauffage ;est spécialisée dans le montage des radiateurs à gaz ; à dispositifs brevetés. Elle reçoit les pièces détachées directement du siège et les assemble dans ses ateliers. Elle est entièrement autonome dans ses relations avec la clientèle.**

Son bilan arrêté au 30/06/2009 ; se présente comme suit :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **Valeur nette** | **Passif** | **montant** |
| Matériels de fabrication  Amortissements  Matériels roulant  Amortissements  Stocks de pièces  Stock produits finis(1)  Créances clients (2)  TVA récupérable  Crédit de TVA (3)  Acompte sur I/S  Banque | **750 000**  **-400 000**  **484 000**  **-96 000**  **600 000**  **1 400 000**  **1 500 000**  **240 000**  **100 000**  **200 000**  **112 000** | Capital social  Réserves  Résultat avant impôt  Emprunt(5)  Fournisseurs(6)  TVA facturée  Commissions à payer (7) | **1 200 000**  **400 000**  **460 000**  **860 000**  **1 440 000**  **250 000**  **280 000** |
| **TOTAL** | **4 890 000** | **TOTAL** | **4 890 000** |

1. Stock composé de 3500 appareils.
2. 50% à encaisser en juillet, le reste en septembre.
3. Crédit de TVA relatif au moins juin.
4. Jusqu’à fin juin l’entreprise a versé 2 acomptes.
5. Emprunt est remboursé à raison de 80 000 dhs chaque trimestre, au taux annuel hors TVA de 12%.(TVA 10%)
6. Règlement de 1/3 en juillet ; 1/3 en aout et 1/3 en septembre
7. Règlement en juillet.

La situation de trésorerie paraissant préoccupante en cette morte saison ; l’entreprise décide d’établir les budgets prévisionnels pour 2éme semestre.

**1) Budget des ventes.**

Le Budget des ventes estétabli sur les quantités mensuelles suivantes :

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Mois | Juillet | Aout | Septembre | Octobre | novembre | décembre |
| Qtés | 1500 | Néant | 2000 | 2500 | 3500 | 4000 |

Le prix de vente unitaire d’un appareil est de 600 dhs.(TVA 20%)

Les clients règlent 50% à 30jours fin de mois.les reste à 60 jours fin de mois

**2) budget de production.**

La cadence de production est régulière :2000 appareils par mois avec un arrêt pour congé annuel en mois d’aout. Le cout de production standard d’un appareil, pour une production mensuelle de 2000 appariells est comme suit :

* matière premières 235 dhs
* main d’ouvre 120 dhs dont (50% est fixe)
* charge de fabrication 40 dh( dont 50% est fixe)
* amortissement du matérielle 5dh
* l’ensemble des frais de production, à l’exception des matières, est réglé dans le même mois.

**3)budget des frais commerciaux**

Compte tenu des variations des niveaux de vente ; l’entreprise établit un budget flexible en fonction du taux d’activité ,sachant le taux d’activité à 100% correspond à des ventes de 2000 appareils par mois.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Taux d’activité | 0% | 75% | 100% |
| Commissions(1) | 80 000 | 230 000 | 280 000 |
| Carburant (2) | 0 | 40 000 | 60 000 |
| Amortissement du matériel roulant | 5 000 | 5 000 | 5 000 |

1. les ventes sont réalisées par les représentants et qui perçoivent une commission fixe mensuelle (versé à la fin du mois) et une commission sur vente personnelle ;versée le mois suivant.
2. Règlement des factures carburant dans le mois même.

**Budget des approvisionnements**

L’approvisionnement est effectué selon la cadence de la production. Le règlement des fournisseurs se fait à la 60 jours fin du mois.

Le taux de la tva sur les approvisionnements est de 20%.

**4) autres informations**

* Le régime de la TVA de l’entreprise est l’encaissement mensuel.
* L’exercice comptable de l’entreprise commence le 1/1 et clôturer le 31/12 de chaque exercice.
* L’entreprise est assujettie à l’I/S au taux de 30%

**Travail à faire : présenter le budget de la trésorerie et les documents comptable prévisionnels**

**Solution :**

* Budget des ventes :

Tab 1-

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Sep | Oct | Nov | Déc | total |
| Quantités  PU | 1500  600 | -  - | 2000  600 | 2500  600 | 3500  600 | 4000  600 | 13500  - |
| CA HT | 90000 | - | 1200000 | 1500000 | 21000000 | 240000 | 8100000 |
| CA HT | 1080000 | - | 1440000 | 1800000 | 2520000 | 2880000 | 9720000 |

* budget de production :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Sep | Oct | Nov | déc | Total |
| AP  MOD  Ch de fabrication  amort | 470000  240000  80000  10000 | -  120000  40000  - | 470000  240000  80000  10000 | 470000  240000  80000  10000 | 470000  240000  80000  10000 | 470000  240000  80000  10000 | 2350000  1320000  440000  50000 |
| Total | 800000 | 160000 | 800000 | 800000 | 800000 | 800000 | 4160000 |

* Budget des frais commerciaux :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Sep | Oct | Nov | déc | Total |
| C Fix  C var  carburant  Amort | 80000  150000  45000  5000 | 80000 | 80000  200000  60000  5000 | 80000  250000  75000  5000 | 80000  350000  105000  5000 | 80000  50000  120000  50000 | 480000  1350000  405000  25000 |

* Remboursement de l’emprunt :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Sep | Oct | Nov | déc | Total |
| Principal  Intérêt  TVA |  |  | 50000  25800  2580 |  |  | 80000  23400  2340 | 160000  49200  4920 |
| Total |  |  | 108380 |  |  | 105740 | 214120 |

* Budget des encaissements :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre | bilan |
| Ventes  Juillet  Aout  Septembre  Octobre  Novembre  Décembre  Enc clients | 750000 | 540000 | 540000 | 720000 | 720000  900000 | 900000  1260000 | 1260000  2880000 |
| Total | 750000 | 540000 | 1290000 | 720000 | 1620000 | 2160000 | 4140000 |

* Budget des décaissements :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre | bilan |
| Matières  TVA  TTC | 470000  94000  564000 |  | 470000  94000  564000 | 470000  94000  564000 | 470000  94000  564000 | 470000  94000  564000 | 470000  94000  564000 |
| Décaissement  Encours F1  Juillet  Aout  Sep  Oct  Nov  Déc | 480000 | 480000 | 480000  564000 |  | 564000 | 564000 | 564000  564000 |

* Budget décaissement des matières e et des charges de personnel :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre | bilan |
| MOD  CH de fab | 240000  80000 | 120000  40000 | 240000  80000 | 240000  80000 | 240000  80000 | 240000  80000 | 240000  80000 |
| Total | 320000 | 160000 | 320000 | 320000 | 320000 | 320000 | 320000 |

* Budget des décaissements des frais commerciaux :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre | bilan |
| Taux d’act  Com fixes  Com var  carburant | 75%  80000  280000  45000 | 0%  80000  150000  - | 100%  80000  -  60000 | 125%  80000  200000  75000 | 175%  80000  250000  105000 | 200%  80000  350000  120000 | -  400000  - |
| Total | 405000 | 230000 | 140000 | 355000 | 435000 | 550000 | 400000 |

(280000\*80000)\*125%

60000\*75%

* Budget de TVA :

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre | bilan |
| TVA fact  TVA /vente   * Matières * Intérêt * Crédit TVA | 125000  -  -  100000 | 90000  80000 | 215000  80000 | 120000  174000  2580 | 270000  56580 | 360000  94000  - | 690000  1282000  2340  - |
| Total | 405000 | 230000 | 140000 | 355000 | 435000 | 550000 | 400000 |

\*188000+94000(tva de déc à règle de décalage)

* Budget de trésorerie :

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Juillet | Aout | Septembre | Octobre | Novembre | Décembre |
| Encaissement  Déciassement  Achat TTC  Frais de fab  Frais com  Remb d’emp  IS  TVA due | 750000  480000  320000  405000  -  -  - | 540000  480000  160000  230000  -  -  25000 | 1290000  1444000  320000  140000  108380\*  100000  10000 | 720000  -  320000  355000  -  -  135000 | 1620000  564000  320000  435000  -  -  - | 2160000  564000  320000  435000  -  -  -  - |
| solde | 455000 | -355000 | -432380 | -90000 | 301000 | 306840 |
| S initial | 12000 | -343000 | -698000 | -1130380 | -1220380 | -1220380 |
| -919380 | -343000 | -698000 | -1130380 | -1220380 | -919380 | -612540 |

\*(860000\*3%)+((80000\*3%)\*10%)+80000

* CPC

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Produits | Montant | Charge | montant |
| Vente de P°  Var de stock  Résultat avant impôt | 8100000  1400000  2308000 | Achat consommé  Autre ch externe  Charge de personnel  Dotation aux amort  Charge financière | 2350000  845000  3150000  75000  49200 |
| Total | 6700000 | Total | 6700000 |

Mat de P° : (5\*2000)\*5

Mat résultat :500\*5

* bilan prévisionnelle :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Actif | Montant | Passif | montant |
| Matériel de fab  Amort  Mat roulait  Amort  Stock de pièces  Stock de PF  Créances clients  TVA récupérable  Acompte sur IS | 750000  -450000  484000  -121000  600000  -  4140000  284340  400000 | Capital sociale  Réserves  Résultat avant impôt  Emprunt F)  TVA facturée  TVA due  Commission à payer  Trésorerie passif | 1200000  400000  690800  700000  1128000  690000  266000  400000  612540 |
| Total | 6087340 | Total | 6087340 |