



Université Abdelmalek Essaâdi
Ecole Nationale de Commerce et de Gestion
Adresse : B.P.1255 Tanger Principal - Maroc. Fax : 039 31-34-93
Tel : 05 39 31 34 87 / 88 / 89 Fax: 05 39 31-34-93
Site web : www.encgt.ma

TD GESTION BUDGETAIRE ET TRESORERIE

Enseignant : NASSIMI Abdelhakim
Niveau : 3^{ème} année

Exercice N°1

L'entreprise VMP s.a établit une étude prévisionnelle de sa trésorerie chaque trimestre. Son exercice comptable coïncide avec l'année civile.

Le service financier de cette entreprise vous communique les renseignements suivants :

1. Prévisions de ventes du quatrième trimestre de l'année N en HT (TVA 20 %) :

- Octobre : 253 000 DH,
- Novembre: 242 000 DH,
- Décembre: 198 000 DH.

Modalités de règlement : 20 % au comptant ; solde à 60 jours.

2. Prévisions achats et charges externes en HT (TVA 20 %) :

- Octobre: 180 000 DH,
- Novembre: 150 000 DH,
- Décembre : 140 000 DH.

Modalités de règlement : 30 jours.

3. Investissements :

- Acquisition d'un matériel en octobre,
- Prix: 50 000 DH HT (TVA 20 %),
- Paiement mois même.

4. Charges salariales :

- Les salaires de 25 000 DH par mois sont payés fin de mois;
- Les charges sociales s'élèvent à 48 % des salaires et sont payées dans les 15 premiers jours du trimestre suivant.

5. Impôts sur les bénéfices

Paiement du quatrième acompte à la fin du mois de décembre, soit 14 600 DH.

6. Renseignements complémentaires tirés de la balance :

Comptes	SD	SC
Fournisseurs		223 000 (1)
Clients	172 900 (2)	
Organismes sociaux		36 000 (3)
État, TVA due		4 750 (4)
Banque	246 600	
Caisse	8 500	

(1) Décaissement en octobre.

(2) Encaissement 22 900 en octobre, et 150 000 en novembre.

(3) Cotisations dues au titre des trois trimestres.

(4) TVA à payer avant le 20 octobre.

Questions :

1. Établir les budgets de TVA et de trésorerie.

2. Indiquer quelques solutions permettant de réduire, voire supprimer, les difficultés de Trésorerie

Exercice N°2

La société S.A.C. vous communique les informations suivantes regroupées dans deux annexes séparés :

ANNEXE I

Bilan au 31.12.N

ACTIF	Net	PASSIF	Net
ACTIF IMMOBILISE		FINANCEMENT PERMANENT	
Immobilisations en non valeurs	500 000	Capitaux propres	
Immobilisations corporelles	3 547 200	Capital social	2 500 000
Immobilisations financières	748 000	Autres réserves	1 191 700
		Résultat net de l'exercice	1 586 600
ACTIF CIRCULANT		Subventions d'investissement	60 000
Stocks	2 252 000	Provisions pour risques et charges	273 000
Clients	940 000	Emprunts obligataires	944 515
Clients – effets à recevoir	470 000	Autres dettes de financement	756 000
Acomptes sur impôts sur les résultats	450 000		
Charges constatées d'avance	540 540	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	1 154 000
Titres et valeurs de placement	30 150	Fournisseurs et comptes rattachés	230 000
		Personnel	97 400
TRESORERIE – ACTIF		Etat, TVA due	186 000
Caisse	8 710	Comptes d'associés	291 585
		Autres créanciers	215 800
		TRESORERIE – PASSIF	
		Banque	
TOTAL	9 486 600	TOTAL	9 486 600

ANNEXE II

Pour le premier semestre N+1, la S.A.C prévoit les opérations suivantes :

	Mois					
	J	F	M	A	M	J
Ventes hors taxes	1500 000	1600 000	1600 000	1700 000	1600 000	1400 000
Achats hors taxes	560 000	600 000	620 000	640 000	580 000	520 000
Charges de personnel	300 000	300 000	310 000	310 000	330 000	320 000

- Les autres charges sont de 400 000 DH hors taxes par mois y compris l'abonnement des amortissements de 100 000 DH ; les règlements se font moitié au comptant, moitié le mois suivant ;
- Les clients bénéficient d'un crédit d'un mois ;
- Les fournisseurs sont réglés à quarante cinq jours fin de mois ;
- Les salaires sont payés à la fin du mois. Les charges sociales, calculées forfaitairement à raison de 30 % des rémunérations nettes, sont réglées le mois suivant ;
- Un matériel neuf, facturé 30 000 DH hors taxes, en février, est payable à la fin du mois d'avril N+1 ;
- Les acomptes sur impôts sur les résultats prévus sont de 100 000 DH au mois de mars, 210 000 DH au mois d'avril et 177 000 DH au mois de juin ;
- Les effets à recevoir figurant au bilan du 31 décembre N seront remis à l'encaissement de la manière suivante : 400 000 DH en janvier, le solde, en février.
- Les fournisseurs figurant au bilan du 31 décembre N sont réglés à concurrence de 554 000 DH en janvier et 600 000 DH en février ;
- Une partie des 'autres créanciers' figurant au bilan, soit 85 600 DH est réglée en janvier.

Travail demandé :

Présenter le budget de trésorerie du premier semestre N+1, sachant que la S.A.C est assujettie à la TVA sur les débits (taux 20 %)

Exercice N°3

Le bilan de l'entreprise Y se présente ainsi au 31 Décembre N (en milliers de DH)

ACTIF	Net	PASSIF	Net
ACTIF IMMOBILISE		FINANCEMENT PERMANENT	
Immobilisations corporelles	2 330	Capital social	2 144
Dépôts et cautionnements versés	31	Résultat net de l'exercice	155
		Provisions pour risques et charges	148
ACTIF CIRCULANT		Autres dettes de financement	298
Stocks de marchandises	1 864	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	
Clients	12	Fournisseurs	810
Clients, Effets à recevoir	41	Organismes sociaux	12
		Etat, TVA due	18
TRESORERIE – ACTIF		Comptes d'associés	360
Caisse	133	Autres créanciers	205
		TRESORERIE – PASSIF	
		Banque	261
TOTAL	4 411	TOTAL	4 411

Pour le 1^{er} semestre N+1, les prévisions suivantes vous ont été communiquées :

1. Ventes hors taxes (en milliers de DH)

Janvier	500
Février	600
Mars	800
Avril	900
Mai	1 000
Juin	500

Les clients règlent ainsi :

70 % dans le mois

20 % 30 jours fin de mois

10 % 60 jours fin de mois

2. Achats hors taxes (en milliers de DH)

Janvier	200
Février	300
Mars	500
Avril	400
Mai	500
Juin	200

Les règlements s'effectuent comme suit :

5 % dans le mois

5 % 30 jours fin de mois

10 % 60 jours fin de mois

80 % 90 jours fin de mois

3. Appointements et salaires (en milliers de DH)

Janvier	120
Février	130
Mars	140
Avril	140
Mai	150
Juin	160

Le personnel est payé avant la fin de chaque mois

4. Charges sociales

Elles sont estimées à 50 % du montant des salaires. Elles sont payées le mois suivant

5. Autres charges d'exploitation (hors taxes)

Compte tenu des amortissements fixés à 5 000 DH par mois, elles se répartiront ainsi (en milliers de DH)

Janvier	40
Février	50
Mars	50
Avril	60
Mai	70
Juin	70

6. TVA

Le taux de TVA est de 20 % sur les ventes, achats et autres charges d'exploitation. Le règlement de la TVA se fait par obligations cautionnées à trois mois.

7. Marge sur coût d'achat

Elle représente 60 % des ventes hors taxes

8. Autres éléments

- Organismes sociaux : payables par moitié en janvier et février
- Clients : les règlements normalement attendus s'effectueront par tiers en janvier, février et mars
- Fournisseurs : le paiement se fera par tiers en janvier, février et mars
- Clients, Effets à recevoir : il s'agit d'effet à encaisser au cours de Janvier N+1
- Etat TVA due : il s'agit du solde 'obligations cautionnées' dont le règlement est prévu par quart en janvier, février, mars et avril
- Provisions pour risques et charges : elles ont été constituées en raison de l'existence de certains litiges et en prévision de grosses réparations. Il est raisonnable d'envisager les décaissements ci – dessous précisés (en milliers de DH) :

Janvier	néant
Février	70
Mars	48
- Les dettes de financement donnent lieu à deux versements semestriels de 52 000 DH, l'un au 30 juin, l'autre au 31 décembre de chaque année
- Les autres créanciers donnent lieu à trois versements (en milliers de DH), 50 fin janvier, 50 fin février, le solde fin mars.

Travail demandé :

1. Présenter le budget de trésorerie pour le premier semestre de l'exercice N+1
2. Présenter le bilan prévisionnel