

LE BUDGET DE TRESORERIE

- **Objectif(s) :**
 - Encaissements prévisionnels,
 - Décaissements prévisionnels,
 - Trésorerie prévisionnelle.

- **Pré requis :**
 - Connaissances du processus "Production".

- **Modalités :**
 - Principes,
 - Synthèse,
 - Application.

TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. PRESENTATION.....	2
Chapitre 2. ENCAISSEMENTS.....	2
Chapitre 3. DECAISSEMENTS.....	2
Chapitre 4. SOLDES.....	3
Chapitre 5. BUDGET DE TRESORERIE.....	3
5.1. Exemple de présentation.....	3
5.2. Analyse du budget de trésorerie.	3
5.2.1. Solde cumulé positif ou trésorerie excédentaire.	3
5.2.2. Solde cumulé négatif ou trésorerie déficitaire.	3
Chapitre 6. SYNTHESE.....	4
Chapitre 7. APPLICATION.....	4
7.1. Enoncé et travail à faire.....	4
7.2. Documents.....	5
7.2.1. Document 1.	5
7.2.2. Document 2.	5
7.2.3. Document 3.	5
7.3. Annexes.	6
7.3.1. Annexe 1.	6
7.3.2. Annexe 2.	6
7.3.3. Annexe 3.	6
7.4. Correction.	7
7.4.1. Travail 1.	7
7.4.2. Travail 2.	7
7.4.3. Travail 3.	7

Chapitre 1. PRESENTATION.

Le budget de trésorerie 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.

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**,
- les **solde**s : solde du mois et solde cumulé à la fin de chaque mois.

Chapitre 2. ENCAISSEMENTS.

Il s'agit des flux financiers entrants ou des entrées de fonds en trésorerie prévues pendant la période considérée.

Les encaissements proviennent :

- des **règlements à échéance des créances** détenues sur les clients : à 30, 60 ou 90 jours,
- des **effets de commerce encaissés ou négociés** lors de remises à l'escompte,
- des **ventes ou des recettes encaissées** au comptant en espèces, par chèques, par virements,
- des **concours bancaires éventuels**,
- des **emprunts obtenus** auprès d'organismes financiers,
- ...

Chapitre 3. DECAISSEMENTS.

Ils sont constitués par les flux financiers sortants prévus pendant la période c'est à dire des paiements

- des **achats de biens et services payés** au comptant,
- des **règlements des dettes aux fournisseurs**, à 30, 60, 90 jours d'échéance,
- des **effets de commerce domiciliés**, réglés par banque au bénéficiaire,
- des **salaires nets**, des **impôts**, des **frais payés**,
- des **remboursements d'emprunt** et du **paiement des intérêts**,
- de la **TVA nette due** au titre du mois précédent,
- ...

Il est possible de distinguer les opérations :

- d'**exploitation** (achats, ventes, ...),
- **hors exploitation** (emprunts, investissements, ...).

Chapitre 4. SOLDES.

La **différence entre les encaissements et les décaissements** indique la situation de trésorerie pour chaque mois soit :

- **une trésorerie positive ou excédentaire ;**
- **une trésorerie négative ou déficitaire.**

Il est possible de cumuler les situations mensuelles afin de faire apparaître le **solde cumulé de la trésorerie à la fin de chaque mois**.

Ne figurent pas bien évidemment dans le budget de trésorerie **les charges et les produits calculés** (dotations aux amortissements, dotations et reprises de dépréciations, ...).

Chapitre 5. BUDGET DE TRESORERIE.

5.1. Exemple de présentation.

Eléments	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
ENCAISSEMENTS :						
Ventes au comptant	100 000					
Encaissements d'effets	350 000					
Emprunt	50 000					
...						
TOTAL	500 000	400 000	600 000	...	...	...
DECAISSEMENTS :						
Achats au comptant	60 000					
Règlements aux fournisseurs	120 000					
Règlements d'effets	180 000					
Salaires	70 000					
Charges sociales	30 000					
Services	20 000					
...						
TOTAL	480 000	500 000	400 000	...	...	...
Trésorerie initiale	15 000	35 000	- 65 000	135 000		
Total des encaissements	500 000	400 000	600 000			
Total des décaissements	480 000	500 000	400 000			
Solde trésorerie du mois	20 000	- 100 000	200 000	...	...	...
Trésorerie cumulée	35 000	- 65 000	135 000	...	...	...

5.2. Analyse du budget de trésorerie.

5.2.1. Solde cumulé positif ou trésorerie excédentaire.

L'entreprise n'a **pas de problème de financement à court terme**.

Il faudra examiner les formes de **placement** les mieux adaptés afin de rentabiliser les disponibilités : valeurs mobilières placement (SICAV par exemple).

5.2.2. Solde cumulé négatif ou trésorerie déficitaire.

L'entreprise a **besoin de financement à court terme**. Il va falloir agir sur les encaissements et sur les décaissements.

1) Actions sur les encaissements :

- réduction du délai de crédit accordé aux clients
- mesures incitatives pour encourager les règlements au comptant par les clients (escompte)

- augmentation des encaissements de recettes
- ...

2) Actions sur les décaissements :

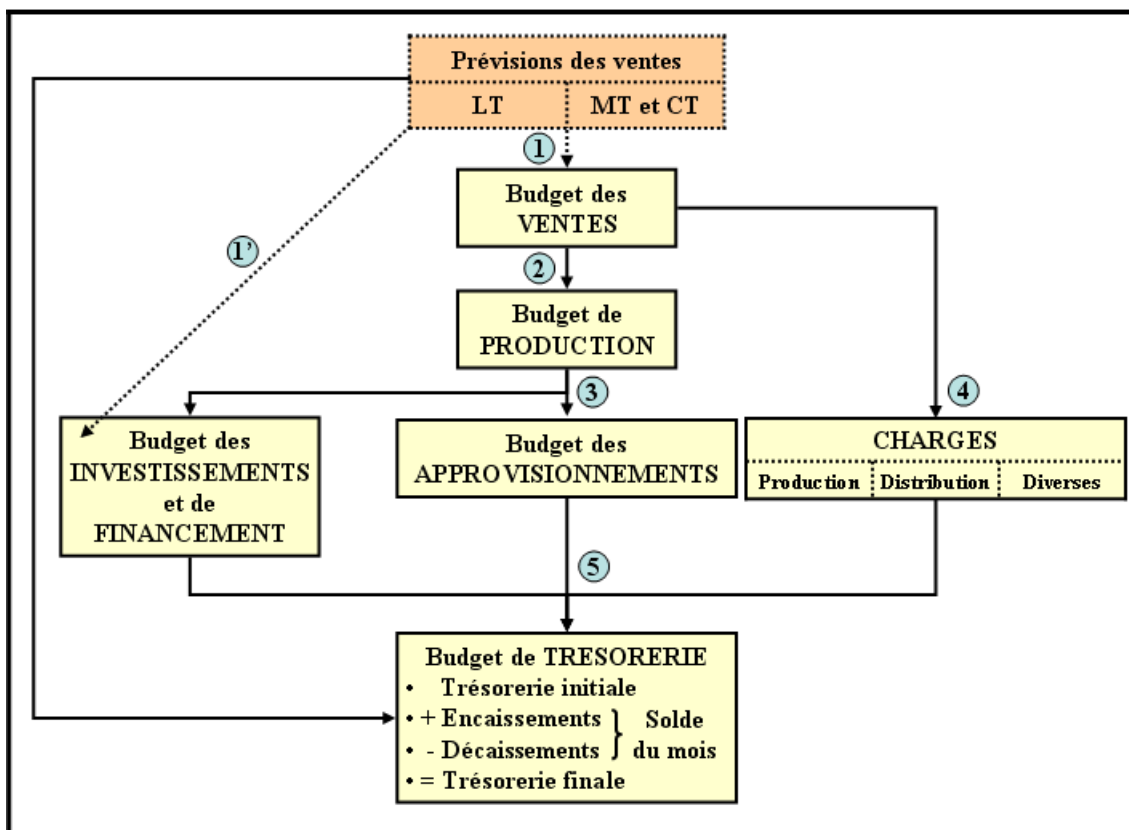
- augmentation du délai de crédit accordé par les fournisseurs
- réduction ou reports des dépenses prévues,
- ...

Le budget de trésorerie est un instrument de prévision très important pour la gestion de l'entreprise à court terme.

C'est un outil qui permet de prévoir les difficultés prochaines d'une entreprise et qui conduit à la prise de décision afin d'assurer son fonctionnement et sa survie.

Chapitre 6. SYNTHÈSE.

LE BUDGET DE TRESORERIE



Chapitre 7. APPLICATION.

7.1. Enoncé et travail à faire.

Afin d'établir le budget de trésorerie d'une entreprise vous disposez des documents et annexes suivants :

- Document 1 : Extrait de la balance après inventaire au 28-02-N (date de fin d'exercice).
- Document 2 : Prévisions pour le 1er trimestre N+1 de l'exercice comptable.
- Document 3 : Informations complémentaires.
- Annexe 1 : Prévisions d'achats et de ventes TTC.
- Annexe 2 : Budget de TVA.
- Annexe 3 : Budget de trésorerie.

TRAVAIL A FAIRE : en utilisant les documents et annexes ci-dessus :

1°) Evaluer les achats et les ventes TTC.

2°) Etablir le budget de TVA.

3°) Etablir le budget de trésorerie.

7.2. Documents.

7.2.1. Document 1.

EXTRAIT DE LA BALANCE APRES INVENTAIRE AU 28-02-N (DATE DE FIN D'EXERCICE)

COMPTES		SOLDES	
Numéros	Intitulés	Débiteurs	Créditeurs
401000	Fournisseurs		1 440 990
403000	Fournisseurs effets à payer		663 600
411000	Clients	1 005 140	
413000	Clients effets à recevoir	177 900	
430000	Organismes sociaux		131 250
445510	TVA à décaisser		60 254
445660	TVA déductible sur ABS	142 290	
512000	Société Générale	455 000	
514000	Chèques Postaux	17 820	
530000	Caisse	1 650	

7.2.2. Document 2.

PREVISIONS POUR LE 1^{ER} TRIMESTRE N+1 DE L'EXERCICE COMPTABLE

Eléments	Mars	Avril	Mai
Ventes HT (TVA au taux normal)	1 350 000	1 360 000	1 380 000
Achats HT (TVA au taux normal)	660 000	700 000	600 000
Salaires nets	225 000	225 000	225 000
Charges sociales	112 000	116 000	116 000
Services extérieurs (pas de TVA)	70 000	60 000	60 000
Dotations aux amortissements	90 000	90 000	97 000
Investissements			150 000

7.2.3. Document 3.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

- Les ventes sont payées par traite à 30 jours fin de mois.
- Les créances clients au 28-02 seront réglées pour 50 % en mars et le reste en avril.
- Les traites en portefeuille le 28-02 se rapportent uniquement aux ventes de février.
- Les achats sont réglés à 60 jours fin de mois.
- Les dettes fournisseurs au 28-02 seront payées par tiers en mars, avril, mai.
- Les effets à payer au 28-02 ont été acceptées en règlement des achats de janvier et de février par moitié.
- La TVA à décaisser au titre d'un mois sera payée le 20 du mois suivant.
- Les salaires et les autres charges sont payables en fin de mois à l'exception des charges sociales réglées le 15 du mois suivant.
- L'investissement est réglé au comptant, par banque.
- L'entreprise a obtenu un emprunt bancaire finançant 80 % du montant HT.
- Les fonds sont disponibles le mois de l'investissement.

7.3. Annexes.

7.3.1. Annexe 1.

PREVISIONS D'ACHATS ET VENTES DE VENTES TTC

Eléments	Mars			Avril			Mai		
	HT	TVA	TTC	HT	TVA	TTC	HT	TVA	TTC
Ventes									
Achats									
Investissements									

7.3.2. Annexe 2.

BUDGET DE TVA

Eléments	Mars	Avril	Mai
TVA collectée			
- TVA déductible sur ABS			
- TVA déductible sur immobilisations			
- Crédit de TVA reporté			
= TVA nette due (ou crédit de TVA)			

7.3.3. Annexe 3.

BUDGET DE TRESORERIE

Eléments	Mars	Avril	Mai	Bilan
ENCAISSEMENTS :				
- Créances clients le 28/02/N				
- Effets à recevoir le 28/02/N				
- Ventes de Mars TTC				
- Ventes d'Avril TTC				
- Emprunt				
Total				
DECAISSEMENTS				
- Fournisseurs au 28/02/N				
- Effets à payer au 28/02/N				
- Achats de Mars TTC				
- Salaires nets				
- Charges sociales				
- Services extérieurs				
- TVA à décaisser				
- Investissement TTC				
Total				
Trésorerie initiale				
Encaissements				
Décaissements				
Solde du mois				
Trésorerie finale				

7.4. Correction.

7.4.1. Travail 1.

PREVISIONS D'ACHATS ET VENTES DE VENTES TTC

Eléments	Mars			Avril			Mai		
	HT	TVA	TTC	HT	TVA	TTC	HT	TVA	TTC
Ventes	1 350 000	264 600	1 614 600	1 360 000	266 560	1 626 560	1 380 000	270 480	1 650 480
Achats	660 000	129 360	789 360	700 000	137 200	837 200	600 000	117 600	717 600
Investissements							150 000	29 400	179 400

7.4.2. Travail 2.

BUDGET DE TVA

Eléments	Mars	Avril	Mai
TVA collectée	264 600	266 560	270 480
- TVA déductible sur ABS	129 360	137 200	117 600
- TVA déductible sur immobilisations			29 400
- Crédit de TVA reporté			
= TVA nette due (ou crédit de TVA)	135 240	129 360	123 480

7.4.3. Travail 3.

BUDGET DE TRESORERIE

Eléments	Mars	Avril	Mai	Bilan
ENCAISSEMENTS :				
- Créances clients le 28/02/N	502 570	502 570		
- Effets à recevoir le 28/02/N	177 900			
- Ventes de Mars TTC		1 614 600		
- Ventes d'Avril TTC			1 626 560	
- Ventes de Mai TTC				1 650 480
- Emprunt			120 000	
Total	680 470	2 117 170	1 746 560	1 650 480
DECAISSEMENTS				
- Fournisseurs au 28/02/N	480 330	480 330	480 330	
- Effets à payer au 28/02/N	331 800	331 800		
- Achats de Mars TTC			789 360	
- Achats de Avril TTC				837 200
- Achats de Mai TTC				717 600
- Salaires nets	225 000	225 000	225 000	
- Charges sociales	131 250	112 000	116 000	116 000
- Services extérieurs	70 000	60 000	60 000	
- TVA à décaisser	60 254	135 240	129 360	123 480
- Investissement TTC			179 400	
Total	1 298 634	1 344 370	1 979 450	1 794 280
Trésorerie initiale	474 470	-143 694	629 106	
Encaissements	680 470	2 117 170	1 746 560	
Décaissements	1 298 634	1 344 370	1 979 450	
Solde du mois	-618 164	772 800	-232 890	
Trésorerie finale	-143 694	629 106	396 216	396 216