Solution

1- Présentation des différents sous budgets :

a- Budget des encaissements :

Sous budget des ventes

Eléments	Total	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Reste
-Clients	120.000	36.000	36.000	48.000				
-Ventes TTC								
Janvier	420.000	168.000	147.000	105.000				
Février	504.000		201.600	176.400	126.000			
Mars	552.000			220.800	193.200	138.000		
Avril	636.000				254.400	222.600	159.000	
Mai	720.000					288.000	252.000	180.000
Juin	768.000						307.200	460.800
Total Rég.	-	**204.000**	**384.600**	**550.200**	**573.600**	**648.600**	**718.200**	**640.800**
TVA facturée	-	**34.000**	**64.100**	**91.700**	**95.600**	**108.100**	**119.700**	**106.800**

- Ventes de marchandises (CPC) = 3.000.000 dh.
- Clients et comptes rattachés (Bilan) = 640.800 dh.
- Etat créditeur – TVA facturée (Bilan) = 106.800dh.

Sous budget des autres encaissements

Eléments	Total	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Reste
-Prêt immobilisé	150.000			15.000			15.000	120.000
-Intérêts				900[1]			810[2]	-
-Autres débiteurs	75.000	25.000	25.000	25.000				-
-Sub. d'exploit.	50.000					50.000		-
-Capital social.	50.000						50.000	
Total Règlement	**-**	**25.000**	**25.000**	**40.900**		**50.000**	**65.810**	**-**
TVA facturée	-			**150**			**135**	

(1) 900 = 150.000 x 2% x 3/12 x 1,20 (2) 810 = (150.000 – 15.000) x 2% 3/12 x 1,20

- prêts immobilisés (Bilan) = 500.000 dh
- Intérêts et autres produits financiers (CPC) = (900 + 810) / 1,20 = 1.425 dh.
-Subventions d'exploitation (CPC) = 50.000 dh.
- Capital social (Bilan) = 50.000 dh.

b- Budget des décaissements :

Sous budget des achats

Eléments	Total	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Reste
-Fournisseurs	270.000	54.000	81.000	108.000	27.000			
-Achats TTC								
Janvier	144.000	28.800	43.200	57.600	14.400			
Février	204.000		40.800	61.200	81.600	20.400		
Mars	252.000			50.400	75.600	100.800	25.200	
Avril	288.000				57.600	86.400	115.200	28.800
Mai	336.000					67.200	100.800	168.000
Juin	360.000						72.000	288.000
Total Rég.	-	**82.800**	**165.000**	**277.200**	**256.200**	**274.800**	**313.200**	**484.800**
TVA récup.	-	**13.800**	**27.500**	**46.200**	**42.700**	**45.800**	**52.200**	**80.800**

- Achats de marchandises (CPC) = 1.320.000 dh.
- Fournisseurs et comptes rattachés (Bilan) = 484.800 dh.
- Etat débiteur – TVA récupérable (Bilan) = 80.800 dh.

Sous budget des autres charges

Eléments	Total	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Reste
-Org. Sociaux	3.000	3.000						
-Autres char.		30.000	33.600	36.000	38.400	45.600	48.000	
-Salaires		80.000	95.000	120.000	120.000	130.000	150.000	
-Ch. Sociales			32.000	38.000	48.000	48.000	52.000	60.000
-Reliquat IS	58.000			58.000				
-Acompte IS	100.000			25.000			25.000	50.000
-Emprunt	100.000			20.000			20.000	60.000
-Intérêts				2.200			1.760[2]	
-Dividendes	70.000			28.000				42.000
-Créanciers	24.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	-
Total Règlement	**-**	**117.000**	**164.600**	**331.200**	**210.400**	**227.600**	**300.760**	**-**
TVA récup.	**-**	**5.000**	**5.600**	**6.200[3]**	**6.400**	**7.600**	**8.160[4]**	**-**

(1) 2.200 = 100.000 x 8% x 3/12 x 1,10 (2) 1.760 = (100.000 – 20 000) x 8% x 3/12 1,10
(3) 6.200 = (36.000 / 6) + (2.200 / 11) (4) 8.160 = (48.800 / 6) + (1.760 / 11)

-Autres charges externes (CPC) = 193.000 dh.
-Charges du personnel (CPC) = 695.000 + 278.000 = 973.000 dh
-Organismes Sociaux (Bilan) = 60.000 dh.
-Etat débiteurs – Acomptes IS (Bilan) = 50.000 dh
-Emprunt (Bilan) = 60.000 dh
-Charges d'intérêts (CPC) = (2.200 + 1.760) /1,10 = 6.600 dh
-Réserves (Bilan = 42.000 dh.

Sous budget d'investissement

Eléments	Total	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Reste
-Machine	108.000			43.200		43.200		21.600
Total Règlement	-			**43.200**		**43.200**		**21.600**
TVA récup	**-**			**7.200**		**7.200**		**3.600**

-Actif immobilisé (Bilan) = 90.000 dh.
-Autres créanciers (Bilan) = 21.600 dh.
-Etat débiteur – TVA récupérable (Bilan) = 3.600 dh.

Sous budget du TVA due

Eléments	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Reste
-TVA Facturée	34.000	64.100	91.850[1]	95.600	108.100	119.835[2]	
-TVA récupérable							
Sur achats	13.800	27.500	46.200	42.700	45.800	52.200	
Sur autres charges	5.000	5.600	6.200	6.400	7.600	8.160	
Sur immobilisations			7.200		7.200		
Report crédit TVA	**15.000**						
TVA due	**200**	**31.000**	**32.250**	**46.500**	**47.500**	**59.475**	**-**
Règlement TVA due	**-**	**200**	**31.000**	**32.250**	**46.500**	**47.500**	**59.475**

(1) 91.700 (TVA facturée sur les ventes) + 150 (TVA facturée sur les intérêts)
(2) 119.700 (TVA facturée sur les ventes) + 135 (TVA facturée sur les intérêts)
- Etat créditeur – TVA due (Bilan) = 59.475 dh.

N.B: Calcul du stock final (SF) de marchandises
On sait que : Marge commerciale = Ventes de Mses – Achats revendus de Mses

Ou : Marge commerciale = Ventes de Mses – Achats de Mses – Variation de stock
On replace : (60% x 3.000.000) = 3.000.000 – (1.320.000 – (SF – 180.000))
C'est-à-dire : 1.800.000 = 1.680.000 + SF – 180.000
Alors : SF = 1.800.000 + 180.000 – 1.680.000

SF = 300.000 dh

2- Présentation du budget de trésorerie :

Budget de trésorerie

Eléments	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Solde initial	**85.000**	**114.200**	**194.000**	**102.500**	**177.250**	**283.750**
Encaissements						
Ventes	204.000	384.600	550.200	573.600	648.600	718.200
Autres encaissements	25.000	25.000	40.900		50.000	65.810
Total encaissements	**229.000**	**409.600**	**591.100**	**573.600**	**698.600**	**784.010**
Décaissements						
Achats	82.800	165.000	277.200	256.200	274.800	313.200
Autres charges	117.000	164.600	331.200	210.400	227.600	300.760
Investissement			43.200		43.200	
TVA due		200	31.000	32.250	46.500	47.500
Total Décaissements	**199.800**	**329.800**	**682.600**	**498.850**	**592.100**	**661.460**
Solde final	**114.200**	**194.000**	**102.500**	**177.250**	**283.750**	**406.300**

-Trésorerie-actif (Bilan) = 406.300 dh

Commentaire :

L'entreprise devra envisager soit le placement à court terme de cet excédent, ou encore le paiement anticipé de ses dettes, soit la réalisation d'investissements de manière à rentabiliser les fonds disponibles.

3- Présentation du bilan du CPC prévisionnels :

Bilan prévisionnel au 30/06/2019

Actif	Montant	Passif	Montant
Immobilisations corporelles[1]	665.000	Capital social[3]	850.000
Immobilisations financières	120.000	Réserves	42.000
Stock de marchandises	300.000	Résultat net	581.825
Clients et CR	640.800	Emprunt	60.000
Etat débiteur[2]	134.400	Fournisseurs et CR	484.800
Trésorerie-actif	406.300	Organismes sociaux	60.000
		Etat créditeur[4]	166.275
		Autres créanciers	21.600
Total	**2.266.500**	**Total**	**2.266.500**

(1) 675.000 + 90.000 (Machine) – 200.000/2 (Amortissement)

(2) 3.600 (TVA récupérable / Immobilisations) + 80.800 (TVA récupérable / Achats) + 50.000 (Acomptes IS)

(3) 800.000 + 50.000 (Apport en numéraire)

(4) 106.800 (TVA facturée sur ventes) + 59.475 (TVA due)

CPC prévisionnel au 30/06/2019

Eléments	Montant
Produits d'exploitation	
Vente de marchandises	3.000.000
Subvention d'exploitation	50.000
Total 1	**3.050.000**
Charges d'exploitation	
Achats revendus de marchandises[1]	1.200.000
Autres charges externes	193.000
Charges du personnel	973.000
Dotations d'exploitation[2]	100.000
Total 2	**2.46.000**
I- Résultat d'exploitation (1 – 2)	**584.000**
Produits financiers	
Intérêts et autres produits financiers	1.425
Total 3	**1.425**
Charges financières	
Charges d'intérêts	3.600
Total 4	**3.600**
II- Résultat financier (3 – 4)	**-2.175**
Résultat courant (I + II)	**581.825**

(1) Achats de marchandises – Variation de stock = 1.320.000 – (300.000 – 180.000)

(2) Amortissement semestriel = 200.000/2