

# GESTION

**DURÉE : 2 HEURES.**

## C ONSIGNES

*Aucun document n'est autorisé.*

*Calculatrices autorisées.*

## S UJET

La société DISCART exploite plusieurs magasins spécialisés dans la distribution d'emballages en carton. Elle vous engage pour un stage afin de l'aider à gérer sa trésorerie. Les différents services (Ventes, Achats, RH...) vous fournissent les budgets prévisionnels suivants pour le premier semestre de l'année 2013 :

### Budget des ventes

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Ventes HT	100 000	115 500	118 000	143 000	168 000	183 000
TVA	20 000	23 100	23 600	28 600	33 600	36 600
VentesTTC	120 000	138 600	141 600	171 600	201 600	219 600

### Budget des achats

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Achats HT	128 000	0	141 000	0	99 700	0
TVA	25 600	0	28 200	0	19 940	0
Achats TTC	153 600	0	169 200	0	119 640	0

### Budget des autres charges

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Salaires bruts	42 000	42 000	42 000	42 000	42 000	42 000
Charges patronales	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500	17 500
Charges diverses <sup>(1)</sup> (non soumises à la TVA)	4 000	5 500	4 400	3 000	6 000	2 500

(1) Les charges diverses comprennent 2 000 € d'amortissement par mois.

### Budget des investissements

Acquisition d'un matériel informatique au mois d'avril, d'une valeur de 45 000 € hors taxes payable en mai.

**Par souci de simplification des calculs, nous supposons que le taux de TVA est de 20 %.**

### Informations complémentaires :

**Les décalages de paiement** suivants sont à prendre en compte :

- 2/3 des ventes sont réglées au comptant (clientèle de particuliers), le reste à 30 jours par traitements ;
- les achats sont payés en totalité à 60 jours fin de mois ;
- les salaires nets (80 % des salaires bruts) sont payés en fin de mois. Les versements aux organismes sociaux (charges sociales et charges patronales) se font au 15 du mois suivant ;
- les charges diverses sont payées le mois même ;
- la TVA est décaissée le 20 du mois suivant.

**Le bilan au 1<sup>er</sup> janvier** fait ressortir les éléments suivants :

- Trésorerie : 125 000 € ;
- Créances clients : 30 000 € encaissables en janvier ;
- Fournisseurs : 134 000 € payables en janvier ;
- TVA à décaisser : 7 500 € ;
- Organismes sociaux : 48 500 € ;
- Immobilisation nettes : 200 000 € ;
- Stock de marchandises : 95 000 € ;
- Capitaux propres : 260 000 €.

<b>Actif</b>		<b>Passif</b>	
Immobilisations nettes	200 000	Capitaux propres	260 000
Stock de marchandises	95 000	Fournisseurs	134 000
Clients	30 000	État- TVA	7 500
Trésorerie	125 000	Organismes sociaux	48 500
	450 000		450 000

### TRAVAIL

- 1. Etablissez le budget des encaissements.**
- 2. Etablissez le budget des décaissements.**
- 3. Etablissez le budget de trésorerie.**

*Merci d'utiliser les modèles de tableaux fournis en annexe 1 à reproduire sur votre copie (utilisez le nombre de lignes nécessaire pour vos réponses).*

A l'issue de votre travail de prévision, et constatant des déficits de trésorerie, votre tuteur de stage vous demande d'équilibrer la trésorerie par des opérations d'escompte. Il vous précise que le taux d'escompte des traitements négocié avec le banquier de l'entreprise est de 9 % (Base 360 jours et sans application de jours de valeur).

- 4. Expliquer en quelques mots ce qu'est une traite. Que signifie une opération d'escompte ?**
- 5. Vérifiez que vous disposez de créances clients suffisantes pour couvrir vos déficits.**
- 6. Equilibrez la trésorerie pour les mois déficitaires en escomptant le minimum nécessaire.**
- 7. En vous précisant que la société dégage une marge moyenne représentant 45 % du prix de vente hors taxes, on vous demande d'établir le bilan et le compte de résultat de l'entreprise au 30 juin (*modèles de documents fournis en annexe 2 à reproduire sur votre copie*).**

## **ANNEXE 1**

---

**Tableaux synthétiques des flux.**

**BUDGET DES VENTES**

	J	F	M	A	M	J	

**BUDGET DES ACHATS**

	J	F	M	A	M	J	

**BUDGET DES AUTRES CHARGES**

	J	F	M	A	M	J	

**BUDGET DE TVA**

	J	F	M	A	M	J	

*DETAIL/COMMENTAIRES :*

**BUDGET DES ENCAISSEMENTS**

	J	F	M	A	M	J	

**BUDGET DES DECAISSEMENTS**

	J	F	M	A	M	J	

**BUDGET DE TRESORERIE**

	J	F	M	A	M	J	

DETAIL/COMMENTAIRES :

**BUDGET DE TRESORERIE APRES REEQUILIBRAGE**

	J	F	M	A	M	J	

**ANNEXE 2****Bilan et compte de résultat prévisionnels****Compte de résultat 1<sup>er</sup> semestre 2013**

Charges		Produits	
Achat de marchandises		Ventes de marchandises	
Variations de stock			
Charges de personnel			
Charges diverses			
Dotations aux amortissements		Résultat	
Charges financières			
Total		Total	

**Bilan au 30 juin 2013**

Actif		Passif	
Immobilisations nettes		Capitaux propres	
Stock de marchandises		Résultat	
Clients		Fournisseurs	
Trésorerie		État - TVA	
		Organismes sociaux	