

Techniques budgétaires

ESIR – INMAN S7.

Séance 3 :

Evaluation 30 minutes
Budget investissement
Budget de trésorerie
Budget de TVA

Marie-laure.le-berrigaud@univ-rennes1.fr

Plan global du cours (5 séances de 3h)

- Séance 1:
 - Introduction à l'outil budgétaire;
 - Le contrôle budgétaire du résultat;
- Séance 2:
 - Budgets commerciaux;
 - Budgets de production.
 - Budgets d'approvisionnement;
- Séance 3:
 - Budgets de TVA, trésorerie
 - Budgets d'investissement.
- Séance 4:
 - Budgets de personnels;
 - Système budgétaire en environnement turbulent.
- Séance 5: Evaluation finale.

6. Budget des investissements

- L'investissement se définit comme **l'affectation de ressources à un projet dans l'espoir d'en retirer des profits futurs.**
- Investissement = pari sur l'avenir.
- La prévision des investissements s'inscrit sur un temps long (5, 7 voire 10 ans): c'est le **plan d'investissement.**
- Le **budget des investissements**, lui, est annuel, il ne retient que les conséquences financières de ce plan, pour l'année budgétée.

6.1. Le plan de financement

Le plan de financement est un état financier prévisionnel des emplois et des ressources de l'entreprise à moyen ou long terme.

C'est un instrument de gestion prévisionnelle qui traduit la stratégie de l'entreprise et qui quantifie ses projets de développement et leurs financements.

6.2. Le budget des investissements

Le budget reprend les informations du plan d'investissement en les détaillant par responsable opérationnel afin de permettre un suivi administratif de l'engagement des dépenses.

ESIR
ECOLE SUPERIEURE

D'INGENIEURS DE RENNES

Le suivi des investissements

Il s'organise en 3 temps:

- Les dates d'engagements
- Les dates de décaissements
- Les dates de réception

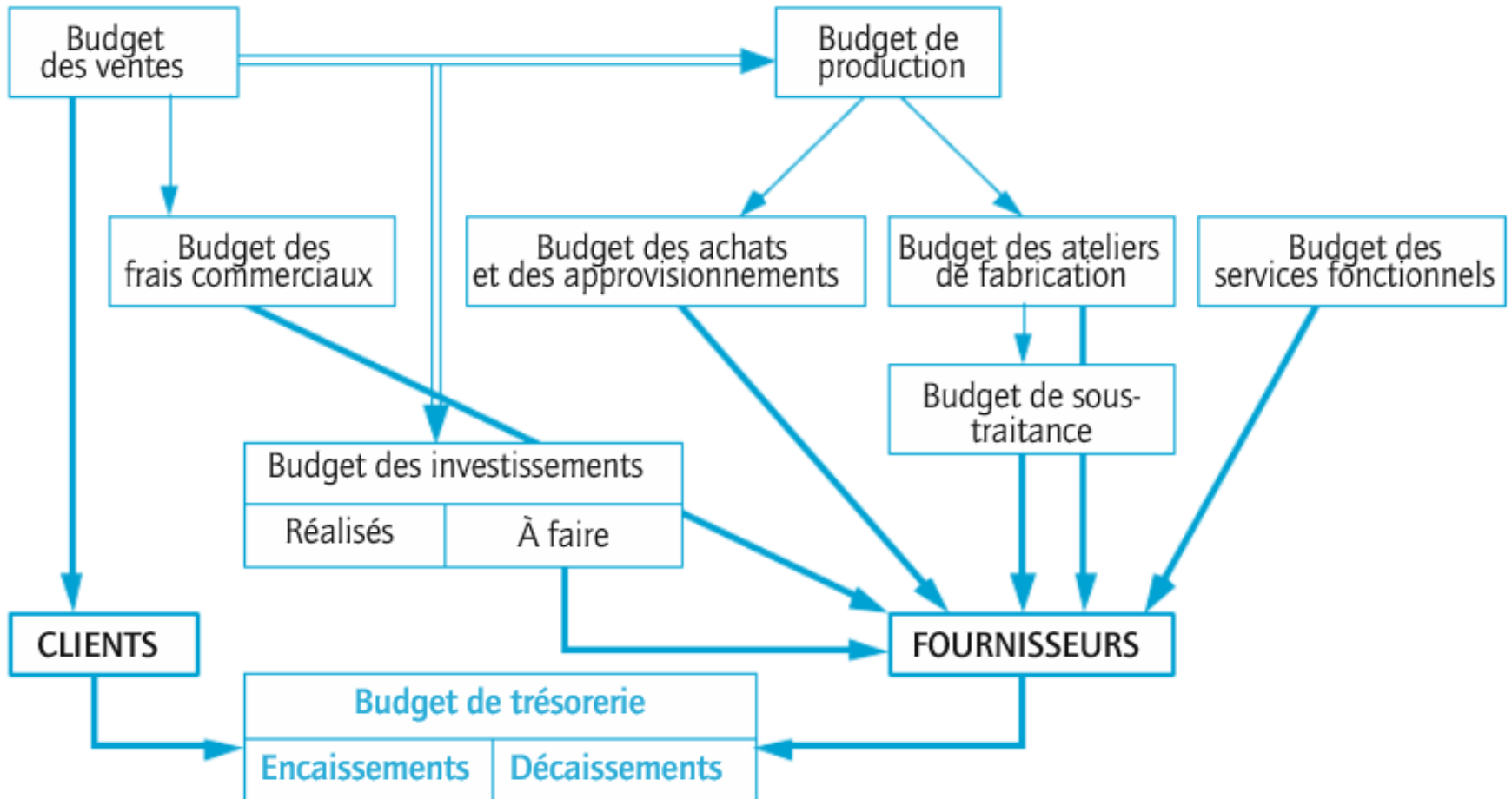
Dans le cadre de la procédure budgétaire, seuls les décaissements de l'année étudiée seront intégrés au budget global de trésorerie.

7. Le budget de trésorerie

Le budget de trésorerie est la transformation des charges et des produits de tous les budgets précédents en encaissements et en décaissements.

Ces notions privilégient l'échéance des flux monétaires. Il ne peut donc être établi qu'une fois l'ensemble de la démarche budgétaire d'un exercice élaboré et les différents budgets approuvés.

LE BUDGET DE TRÉSORERIE, SYNTHÈSE BUDGÉTAIRE



L'établissement d'un budget de trésorerie nécessite plusieurs étapes indispensables:

- La collecte des informations nécessaires. (7.1.)
- La préparation des budgets partiels de trésorerie (budget des encaissements, de la TVA et des décaissements). (7.2.)
- L'élaboration et l'ajustement du budget récapitulatif de trésorerie. (7.3.)

Cas d'étude pour expliquer tout cela.

7.1. La collecte des informations

Le budget de trésorerie relie des informations budgétaires d'exercices différents. C'est pourquoi la phase de collecte est indispensable:

- Le bilan de l'année précédente ;
- Tous les budgets approuvés de l'année N ;
- La connaissance des modes de règlement de l'entreprise ;
- Les décaissements et encaissements exceptionnels qui n'entrent pas dans le cadre d'un budget précis.

Voir document « Application ».

- Chacune des informations fournies a des implications sur les encaissements et les décaissements quant à leur montant ou leur échéance.
- Une fois les données collectées, il est alors possible d'organiser la phase de préparation des budgets partiels.
- Les budgets sont généralement en montant Hors Taxes (sauf cas d'entreprise non assujetties à la TVA)

7.2 Les budgets partiels de trésorerie

1. Le budget des encaissements

- Le budget comprend 2 zones:
 - La partie haute du tableau permet le calcul du CATTC et du montant de la TVA collectée du mois (qui sera reprise dans le budget de TVA).
 - La partie basse du tableau tient compte des décalages d'encaissements introduits par les modes de règlement: elle intègre les créances clients figurant au bilan de l'année précédente. La dernière colonne représente le montant des créances non encaissées, et donc ce montant sera repris lors de l'établissement du bilan prévisionnel.

BUDGET DES ENCAISSEMENTS

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Tot. semestre
Ventes HT							
TVA 20%							
CA TTC							
Créances clients année N-1 (report)							
Encais. comptant							
Encais. à 30 jours							
Encais. du mois							

BUDGET DES ENCAISSEMENTS

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Tot. semestre
Ventes HT	40000	100000	50000	150000	50000	70000	460000
TVA 20%	8000	20000	10000	30000	10000	14000	92000
CA TTC	48000	120000	60000	180000	60000	84000	552000
Créances clients année N-1	46000						
Encais. comptant	19200	48000	24000	72000	24000	33600	
Encais. à 30 jours		28800	72000	36000	108000	36000	50400
Encais. du mois	65200	76800	96000	108000	132000	69600	

2. Le budget de TVA

- Ce budget permet le calcul du décaissement de TVA selon les règles de droit commun à savoir:

TVA à décaisser mois M = TVA collectée en M – TVA déductible sur immo en M – TVA déductible sur biens en M.

- La TVA à décaisser d'un mois donné est payable dans le courant du mois suivant.
- Il faut calculer la TVA déductible, donc reconstituer les achats de toutes nature en valeur TTC.

Le tableau du budget de TVA comprend 2 zones également:

- La partie haute permet la reconstruction des achats TTC ainsi que le calcul de la TVA déductible du mois, qui sera reprise dans la partie basse du tableau
- La partie basse conduit à la détermination de la TVA à décaisser d'un mois. C'est cette zone qui constitue à proprement parler le budget de TVA.

BUDGET DE TVA

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Tot. semestre
Achats MP							
TVA sur MP							
Achats MP TTC							
Charges diverses (entretien + charges de gestion)							
TVA sur chg diverses							
Charges diverses TTC							
TVA déductible							

BUDGET DE TVA DEDUCTIBLE							
Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Tot. semestre
Achats MP	30000	40000	50000	50000	0	30000	200000
TVA sur MP	6000	8000	10000	10000	0	6000	40000
Achats MP TTC	36000	48000	60000	60000	0	36000	240000
Charges diverses (entretien + charges de gestion)	3000	3500	1500	3000	2500	1000	14500
TVA sur charges div.	600	700	300	600	500	200	2900
Charges div. TTC	3600	4200	1800	3600	3000	1200	17400
TVA déductible	6600	8700	10300	10600	500	6200	42900

BUDGET DE TVA

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Tot. semestre
TVA collectée du mois							
TVA déductible							
TVA à décaisser							
TVA payable dans le mois							

BUDGET DE TVA

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Tot. semestre
TVA collectée du mois	8000	20000	10000	30000	10000	14000	
TVA déductible	-6600	-8700	-10300	-10600	-500	-6200	
TVA à décaisser	1400	11300	-300	19400	9500	7800	
TVA payable dans le mois	7440	1400	11300	crédit de 300€ en mai	19100	9500	7800

3. Le budget des décaissements

- Il regroupe les dépenses figurant dans les budgets de charges selon leur mode de règlement. Ces éléments sont repris pour leur montant TTC car les factures se paient TTC.
- On y retrouve le montant de la TVA payable dans le mois, à payer à l'Etat, obtenue dans le budget de TVA.

BUDGET DES DECAISSEMENTS							
Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Bilan
Achats MP TTC							
Charges diverses TTC							
Assurances							
Contribution économique							
Salaires							
Charges sociales							
TVA payable dans le mois							
Investis- sement							
TOTAL décaissements							

Mois	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Bilan
Achats MP TTC	23820	36000	48000	60000	60000	0	36000
Charges diverses TTC	3600	4200	1800	3600	3000	1200	
Assurances			36000				18000
Contribution économique						6000	
Salaires	19000	18000	19200	19400	18000	18000	
Charges sociales	9400	9500	9000	9600	9700	9000	9000
TVA à décaisser	7440	1400	11300		19100	9500	7800
Investis- sement				15500		20000	
TOTAL décaissements	63260	69100	125300	108100	109800	63700	

7.3. Le budget récapitulatif de trésorerie

Ce budget est généralement présenté sous deux versions successives. Dans ce cas, le travail budgétaire consiste en:

- L'établissement d'une **version initiale du budget** faisant apparaître les soldes bruts mensuels de trésorerie
- La mise au point d'un **budget de trésorerie ajusté**, compte tenu des desiderata financiers des dirigeants.

1. La version initiale du budget

Mois par mois, les encaissements sont comparés avec les décaissements tels qu'ils sont apparus dans les budgets partiels précédents (et en tenant compte des disponibilités qui figure au bilan de l'exercice).

Cette version s'établit colonne par colonne, le solde final de trésorerie d'un mois donné est la trésorerie initiale du mois suivant

BUDGET RECAPITULATIF DE TRESORERIE (VERSION INITIALE)

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Trésorerie début de mois						
Encaissemen ts						
Décaissemen ts						
Solde trésorerie fin mois						

BUDGET RECAPITULATIF DE TRESORERIE (VERSION INITIALE)

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Trésorerie début de mois	11440	13380	21080	-8220	-8320	13880
Encaissemen ts	65200	76800	96000	108000	132000	69600
Décaissemen ts	-63260	-69100	-125300	-108100	-109800	-63700
Solde trésorerie fin mois	13380	21080	-8220	-8320	13880	19780

2. Le budget de trésorerie ajusté

Il présente obligatoirement des soldes de trésorerie nuls ou positifs puisqu'il tient compte des modes de financement retenus par l'entreprise pour équilibrer sa trésorerie.

Il est en effet moins coûteux de négocier préventivement des financements à court terme que de recourir à des crédits à court terme en situation de trésorerie négative (découvert).

BUDGET RECAPITULATIF DE TRESORERIE (VERSION FINALE)						
	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Trésorerie début de mois						
Encaissements						
Décaissements						
Solde trésorerie fin mois						
Encaisse minimale						
Excès ou insuffisance						
Achat FCP						
Rachat FCP						
Produits financiers						
Emprunt						
Remboursement emprunt						
Intérêt						
Total finacement						
Solde NET						

BUDGET RECAPITULATIF DE TRESORERIE (VERSION FINALE)						
	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
Trésorerie début de mois	11440	2380	2080	2430	2330	2820
Encaissements	65200	76800	96000	108000	132000	69600
Décaissements	-63260	-69100	-125300	-108100	-109800	-63700
Solde trésorerie fin mois	13380	10080	-27220	2330	24530	8720
Encaisse minimale	-2000	-2000	-2000	-2000	-2000	-2500
Excès ou insuffisance	11380	8080	-29220	330	22530	6220
Achat FCP	-11000	-8000			-11000	-6000
Rachat FCP			19000			
Produits financiers			150			
Emprunt			10500		-10500	
Remboursement emprunt					-210	
Intérêt						
Total finacement	-11000	-8000	29650	0	-21710	-6000
Solde NET	2380	2080	2430	2330	2820	2720