

# ETUDE DE CAS « DRAX »

Soit le Bilan de la société « DRAX » SA

## Bilan de Janvier à Avril

Actif	Montant	Passif	Montant
<b>Actif immobilisé</b>	<b>2.475.000</b>	<b>Financement permanent</b>	<b>4.210.000</b>
Immobilisations incorporelles	225.000	Capital	2.200.000
Immobilisations corporelles	1.500.000	Réserves	800.000
Immobilisation financières	750.000	Résultat	50.000
		Capitaux propres assimilés	3.050.000
<b>Actif circulant (HT)</b>	<b>3.257.000</b>	<b>Dettes de financement</b>	<b>1.160.000</b>
Stock matières premières	1.575.000	Passif circulant	1.498.000
Stock produits finis	950.000	Client avance	350.000
Créances client	400.000	Fournisseur	668.000
Personnel	150.000	Sécurité sociale	125.000
Etat TVA récupérable	25.000	Etat TVA due	35.000
Débiteurs divers	85.000	Créditeurs divers	320.000
Compte de régulation	72.000		
<b>Trésorerie Actif</b>	<b>65.000</b>	<b>Trésorerie Passif</b>	<b>89.000</b>
Banque	65.000	Crédit de trésorerie	89.000
<b>Total Actif</b>	<b>5.797.000</b>	<b>Total Passif</b>	<b>5.797.000</b>

### 1) Eléments du bilan

- Aucune variation de stock n'est constatée ;
- Client : 35% seront reçus en Mai, 35% en Juin et 30% en Juillet ;
- Le personnel remboursera les avances reçues par 1/3 en Septembre, en Octobre et Novembre ;
- La TVA récupérable concerne les achats de biens et services effectués en Avril ;
- Le compte débiteurs divers sera recouvré entièrement en Mai ;
- Un accord est intervenu avec le fournisseur sur la durée de prévision en part égales ;
- La sécurité sociale sera payée moitié en Mai, moitié en Juin ;
- La TVA due correspond à la TVA facturée du mois d'Avril ;
- Créancier divers 100.000 dh sont payés en Juillet, 110.000 dh en Aout et 110.000 dh en Septembre.

Budget des ventes hors taxes :

Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
250.000	350.000	150.000	0	120.000	130.000	90.000	85.000

Les modalités de règlement sont : **50%** au comptant et **50%** à 30jours fin de mois.

Budget des achats de matière première hors taxes :

Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
120.000	145.000	85.000	0	78.000	91.000	54.000	45.000

Les modalités de règlement sont : **20%** au comptant et **80%** à 30jours fin de mois.

Autres charges externes hors taxes :

Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
22.000	26.500	11.000	1.000	9.500	17.000	7.000	8.500

Les modalités de règlement sont : paiement à 60jours fin de mois, soumises à la TVA

Budget de personnel :

Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
47.000	50.000	45.000	30.000	40.000	38.000	40.000	40.000

- La TVA est de 20%, l'entreprise a opté dans sa déclaration au régime de débit, le crédit d'impôt est reporté au mois suivant.
- Une augmentation du capital de 500.000dh est envisagée, dont la moitié sera versée en Juillet, 25% se Septembre et 25% en Novembre.
- Les impôts et taxes de la période 40.000 dh.
- Les provisions sont de 80.000 dh pour la période
- Les amortissements sur 8 mois sont de 64.000dhs pour la période.
- Les intérêts de la dette de financement sont de 64.00dh pour la période.
- Les acomptes IS sont de 30.000 dh pour Juin, 30.000 dh en Septembre, et 38.000 dh en Décembre.

#### **TAF :**

- 1- Construire le budget de TVA.
- 2- Le tableau des encaissements.
- 3- Le tableau des décaissements.
- 4- Le budget de trésorerie