

# Actualisation.



$$\underline{\text{V.A.N. (3)}} = \left[ -D \times (1+t)^3 \right] + \left[ R_2 \times (1+t)^2 \right] + \left[ R_2 \times (1+t) \right] + R_3$$

$$\rightarrow \underline{\text{V.A.N. (0)}} = [-D] + \left[ \frac{R_2}{1+t} \right] + \left[ \frac{R_2}{(1+t)^2} \right] + \left[ \frac{R_3}{(1+t)^3} \right]$$

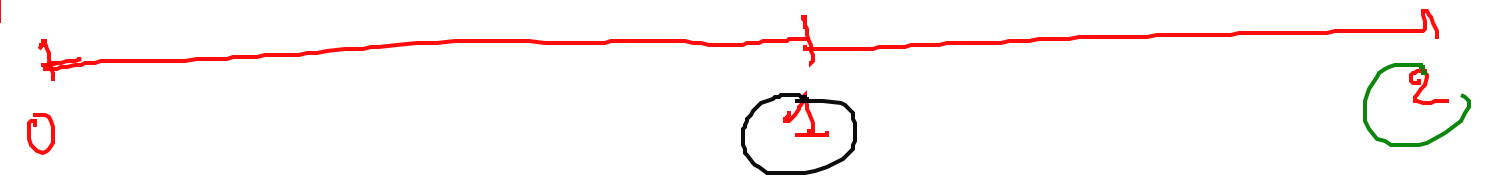
$$\text{VAN (1,5)} = \left[ -D \times (1+t)^{3/2} \right] + \left[ R_2 \times (1+t)^{1/2} \right] + \left[ \frac{R_2}{(1+t)^{1/2}} \right] + \left[ \frac{R_3}{(1+t)^{3/2}} \right]$$

$t = 10\%$

Emprest 1000 -

Echeance = A

Echeance = A



A?

$$\rightarrow V.A.N.(0) = [-1000] + \left[ \frac{A}{1+10\%} \right] + \left[ \frac{A}{(1+10\%)^2} \right]$$

Accord au t  $\rightarrow$  VAN = 0

$$\rightarrow 1000 = \frac{A}{1,1} + \frac{A}{(1,1)^2} = \frac{1,1A + A}{(1,1)^2}$$

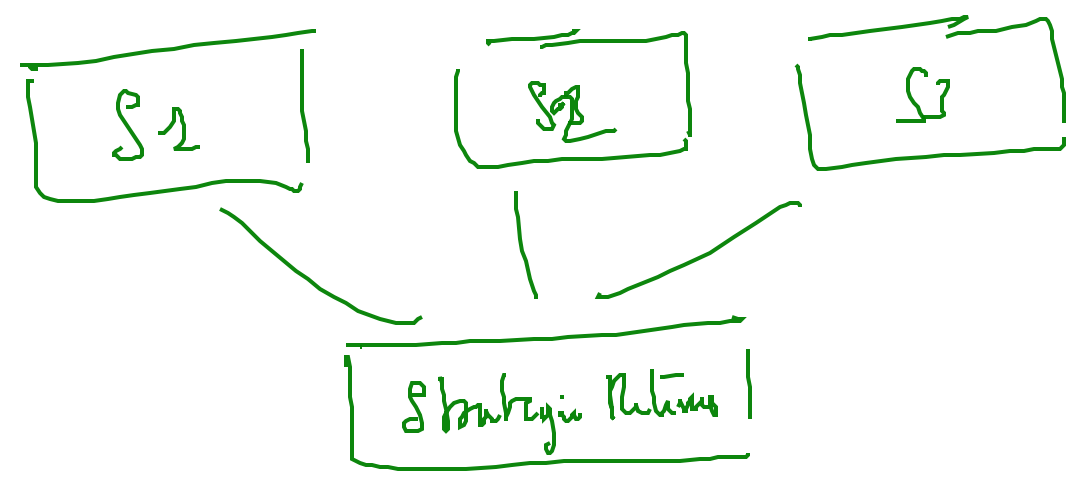
$$1210 = 2,1A \quad A = \frac{1210}{2,1} = 576,19$$

verse annuité  $\left\{ \begin{array}{l} \text{Int: } 1000 \times 10\% = 100 \text{ €} \\ \text{Rbt: } 576,19 - 100 = 476,19 \text{ €} \end{array} \right.$

2<sup>e</sup> annuité  $\left\{ \begin{array}{l} \text{Rbt: } 523,81 - \\ \text{Int: } 52,38 \\ \hline 576,19 \end{array} \right.$

# Gestion prévisionnelle

1<sup>ère</sup> étape :



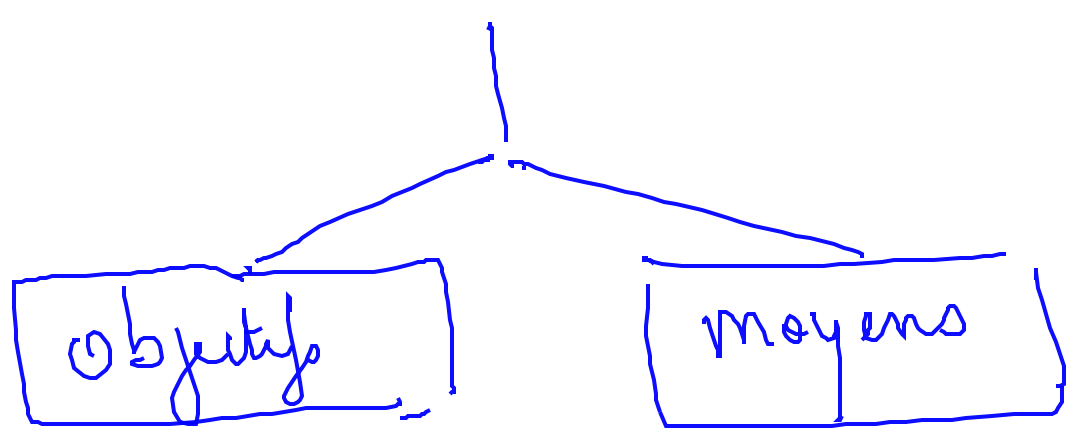
Option(s) fondamentale prise par la D. G.

⇒ insertion optimale de l'entreprise dans le milieu économique

⇒ assurer la survie de l'E  
le développement de l'E  
la prospérité de l'E

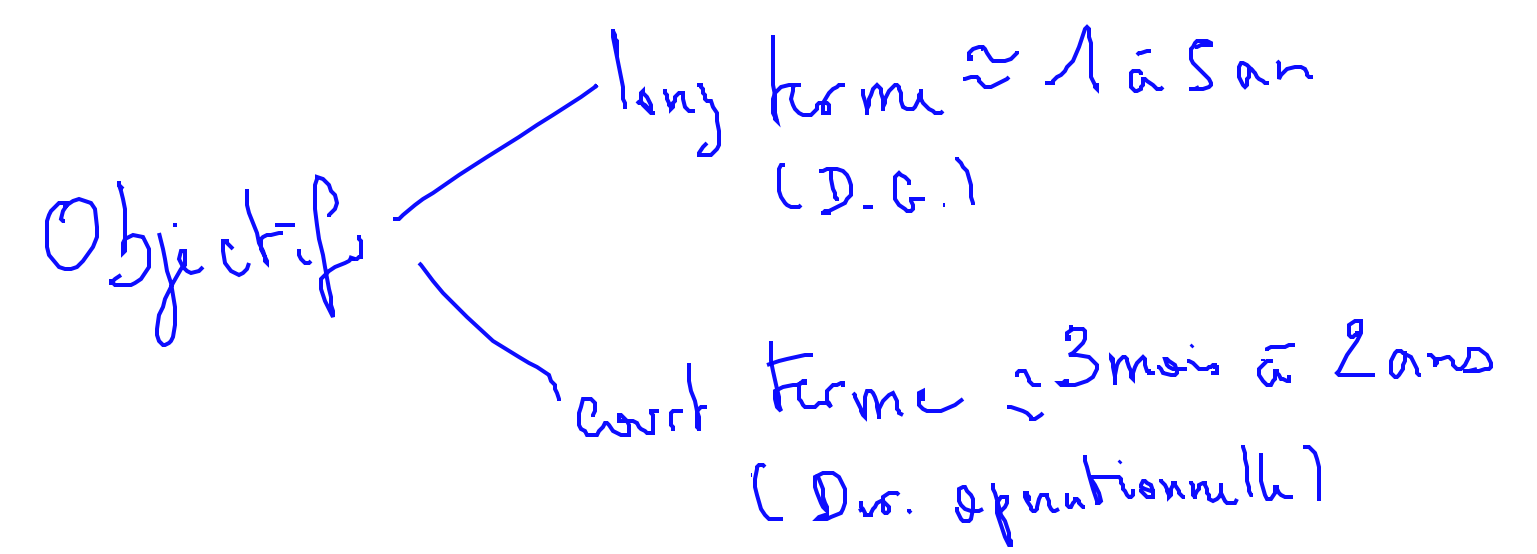
2<sup>ème</sup> étape

(Stratégie retour)

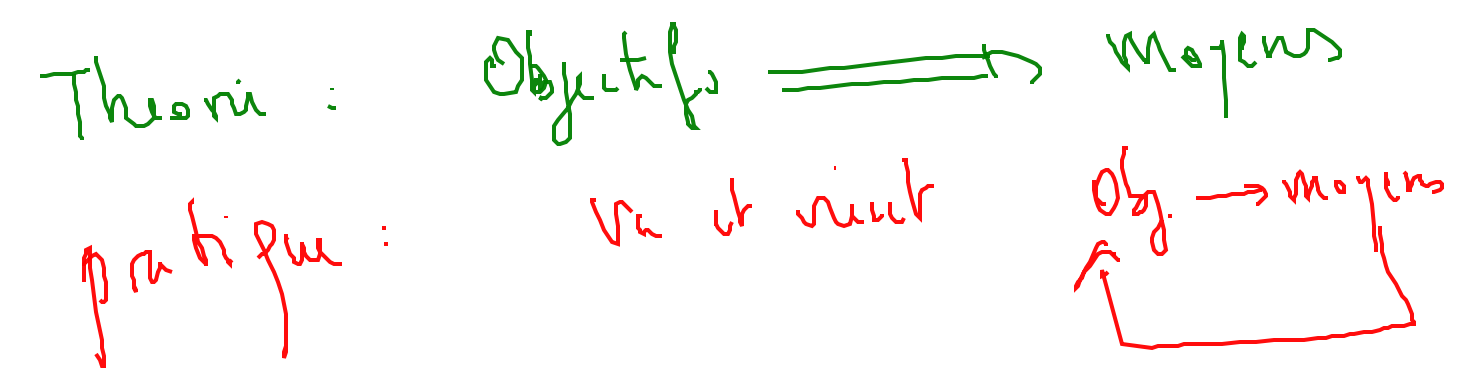


Objectifs : buts précis et concrets  
 abstrait & général ↘ concret & quantifié

Stratégie : vente à l'étranger ⇒ Objectifs : Allemagne 3M € / an  
 Italie 4M € / an



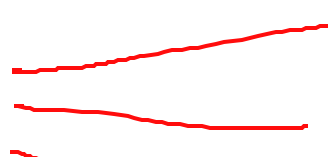
Moyens = contraintes matérielles, financières et humaines auxquelles il faut se soumettre pour atteindre les objectifs



3eme étape : prévisions détaillées

- optique principalement "opta générale"

Budgets



bilan prévisionnel

c/r prévisionnel

budget de trésorerie

- optique "opta analytique":

Coûts préétablis Coûts standards

⇒ analyse des écarts  
entre prévu et réalisé.

1000 kg MP

PA: 4 €/kg

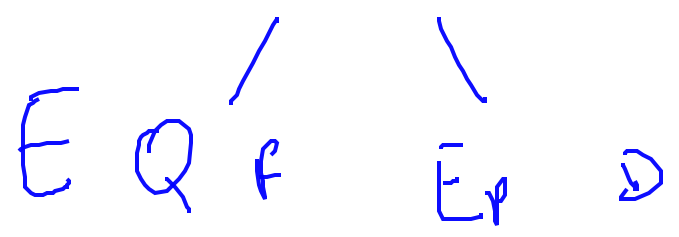
$$Q_P = 1000$$

$$P_P = 4 \Rightarrow C_P = 4000$$

$$Q_R = 900$$

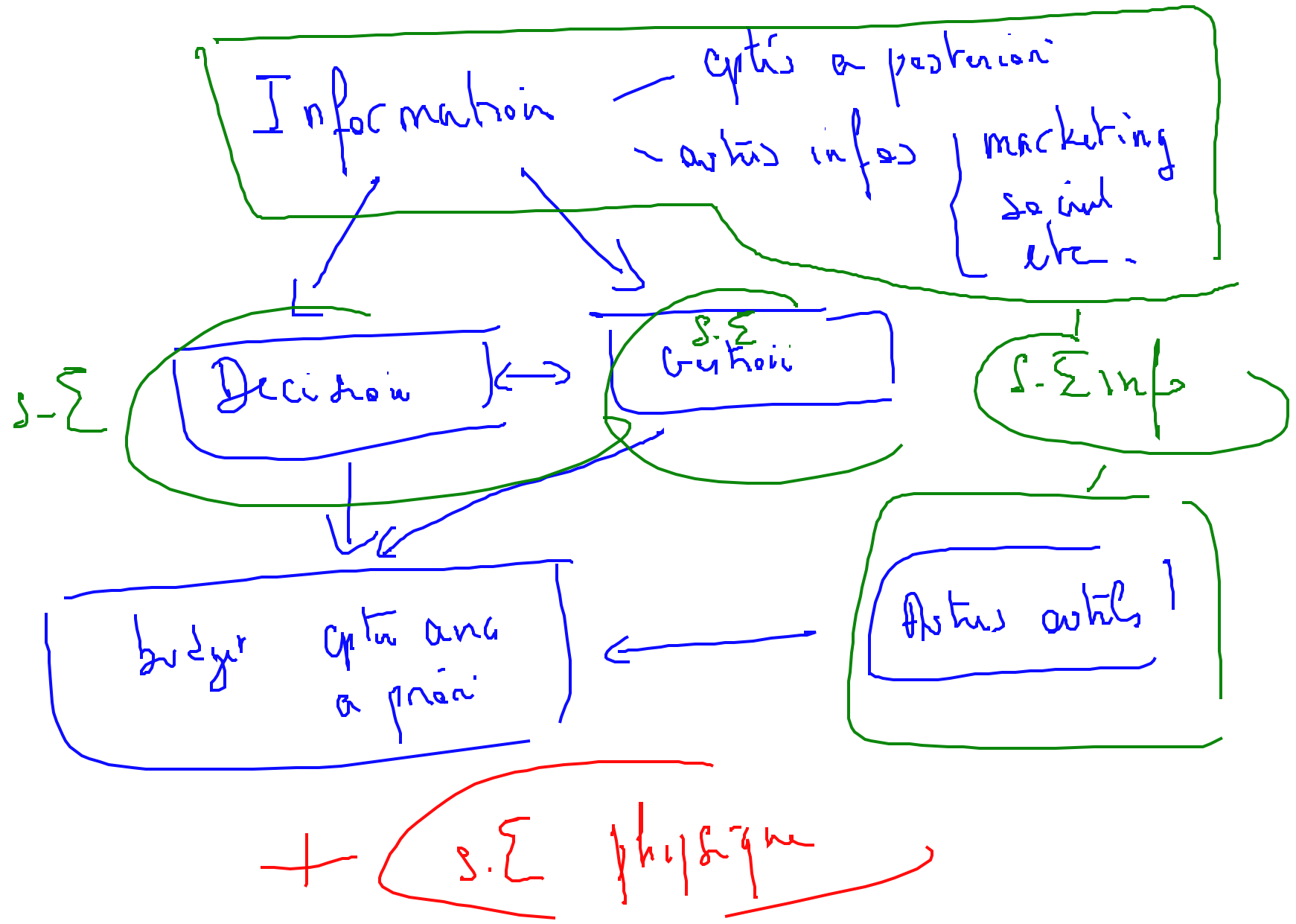
$$P_R = 4,2 \Rightarrow C_R = 3780$$

$$E = P_R - C_R = 4000 - 3780 = 220 \text{ €}$$



# Entreprise: Systeme

{ éléments reliés agissant les uns sur les autres? }





# Cadre général des budgets

Objet d'un budget : l'élaboration de prévisions détaillées basées surtout sur le C.G.

Definition d'un budget : programme à coût, terme, détaillé, coordonné, valorisé

1 an

lien décrypté de la CG

permettant d'atteindre les objectifs issus de la stratégie grâce à des moyens antérieurement définis

lien obligatoire entre les services

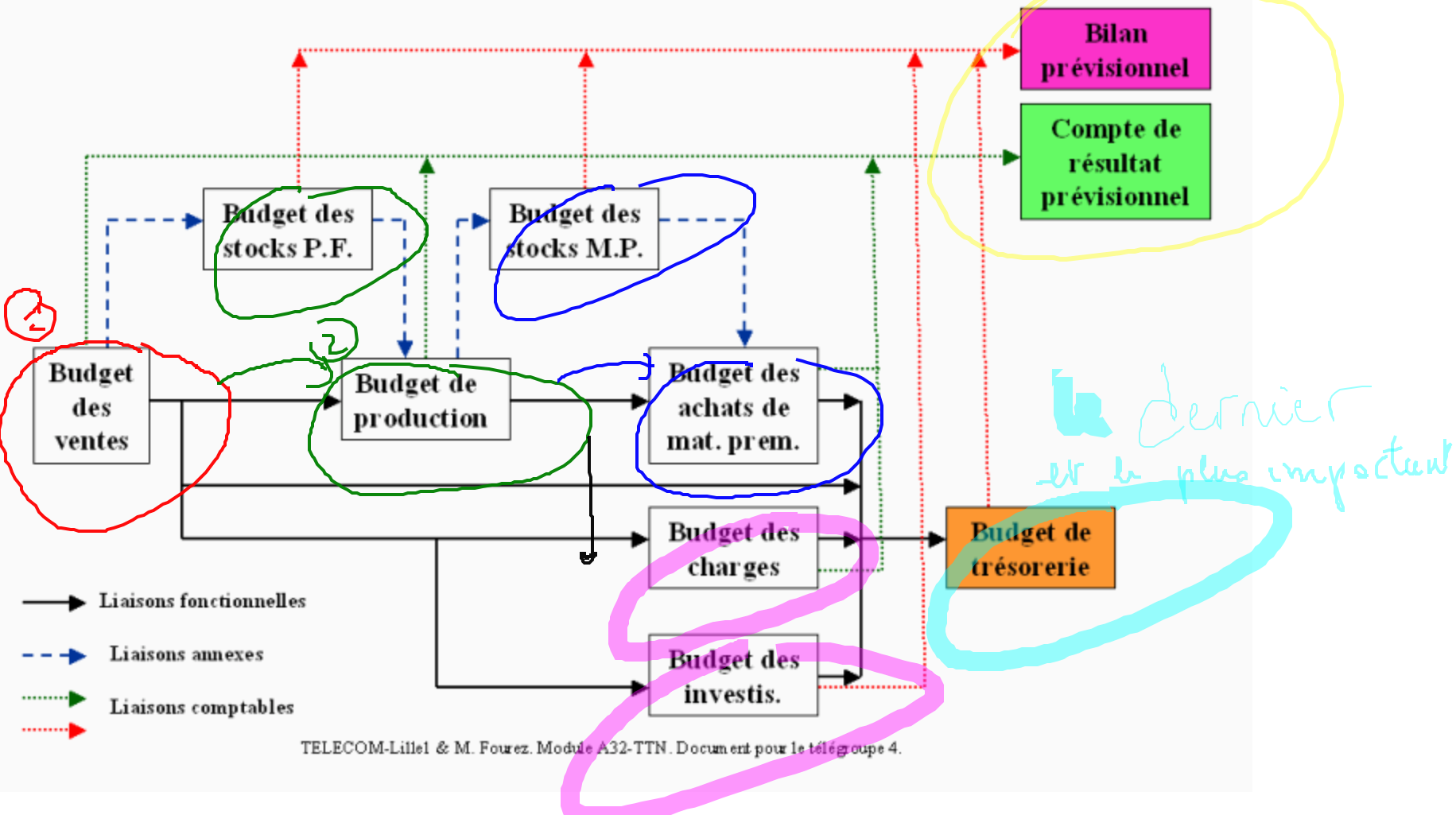
en E, kg, m<sup>3</sup>

## Conditions préalable

- entreprise organisée
  - ⇒ définitions claires et précises des responsabilités
  - ⇒ décentralisation efficace
- informations objectives, précises, vérifiées, fiables et récentes
- délimitation dans le temps
- implication d'un maximum de personnes

# L'ELABORATION BUDGETAIRE LIAISONS ET INTERDEPENDANCE

(source : Court H. & Leurion J, « Comptabilité analytique et gestion, T. 2 », ed. Foucher, 1975)



## Budget des appros

Consommation régulière d'un MP  
8 tonnes / an      9 € / kg

- frais de possession      10% stock moyen.

- frais de commande      400 € par commande

$n$  ?       $n$  = nombre optimal de commandes

frais annuels de commande:  $400n$

stock minimal (en tonnes) =  $A$

montant d'une commande: (en tonnes) =  $X$

stock maximal:  $X + A$

$$\Rightarrow \text{stock moyen: } \frac{(A + X) + A}{2} = A + \frac{X}{2}$$

$$\text{Frais de possession: } \left(A + \frac{X}{2}\right) \times 9000 \times 10\% = 900A + 450X$$

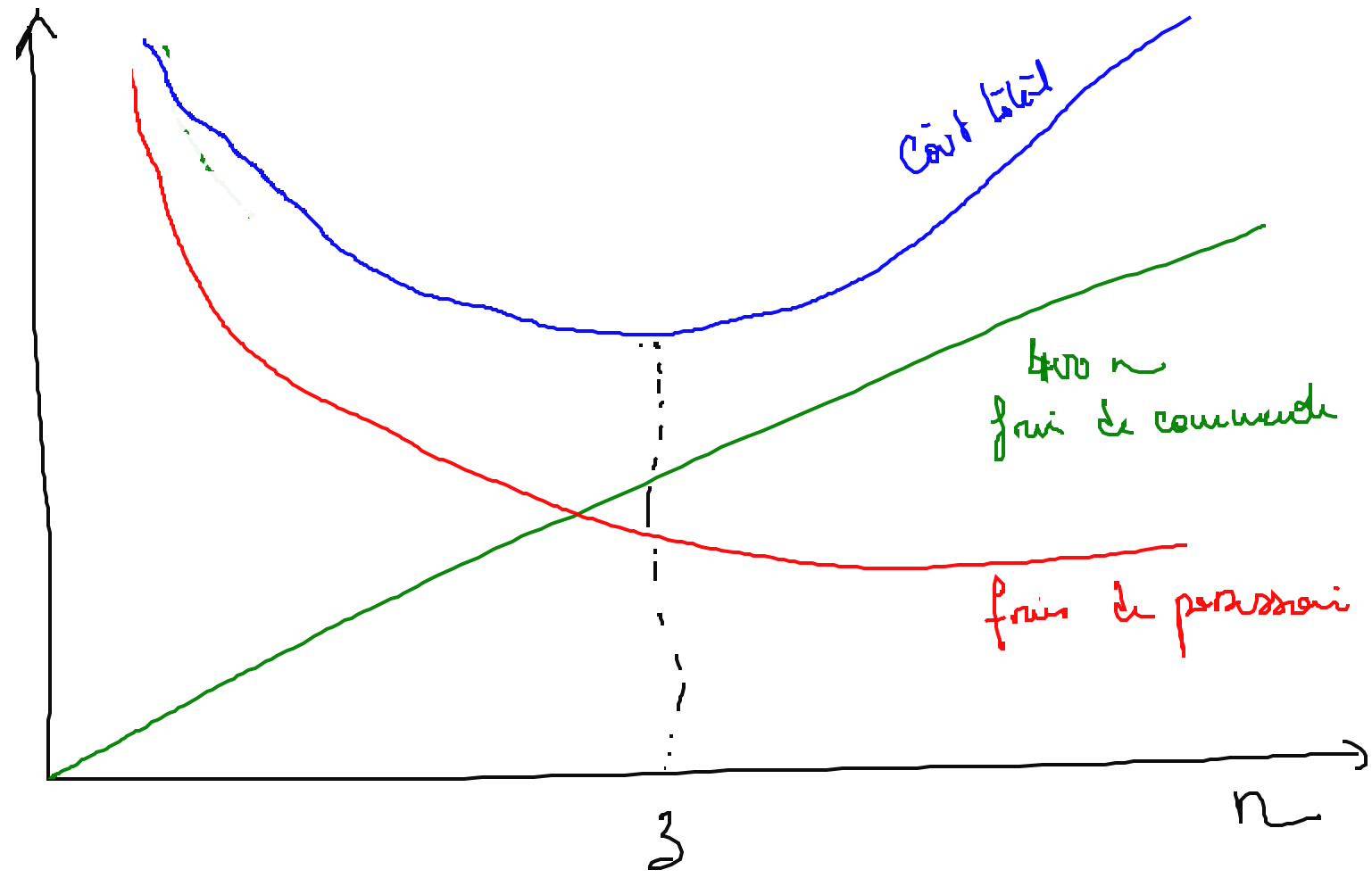
$$X = \frac{8}{n}$$

$$\Rightarrow \text{Frais de possession: } 900A + \left(450 \times \frac{8}{n}\right) = 900A + \frac{3600}{n}$$

$$\text{Coût total: } f(n) = 400n + 900A + \frac{3600}{n}$$

$$f'(n) = 400 - \frac{3600}{n^2} \quad f'(n) = 0 \quad 400n^2 = 3600$$

$$\Rightarrow \boxed{n = 3}$$



équation de Wilson

# Exercice sur le budget de trésorerie

*=> Revenus et Dépenses*

Pour les 6 premiers mois de l'année 1994, une entreprise présente les 7 caractéristiques suivantes :

- 1. Les prix sont constants ;
- 2. Les ventes se font
  - 25% au comptant
  - 45% avec règlement à M+1
  - 22,5% avec règlement à M+2
  - 7,5% avec règlement à M+3 ;
- 3. On a les prévisions de vente ci-dessous (en kF)

*Ne pas confondre Produits et Revenus*

OCT. 93	NOV. 93	DEC. 93	JANV. 94	FEVR. 94	MARS 94	AVR. 94	MAI 94	JUIN 94	JUIL. 94
300	350	450	150	200	200	300	250	200	300

4. Les achats sont effectués le mois précédant la vente, au comptant, avec un taux de marge de 80% (taux de marge = prix d'achat / prix de vente) ;

*PA = 80% PV*

5. Les frais de personnel, payés à la fin de chaque mois, s'élèvent à : (en kF)

JANV. 94	FEVR. 94	MARS 94	AVR. 94	MAI 94	JUIN 94
30	40	50	50	40	35

- 6. Les autres dépenses prévues sont :
  - le loyer à 2 kF par mois ;
  - des intérêts d'emprunt de 7,5 kF en janvier et en avril ;
  - des impôts pour 100 kF avril ;
  - un achat de matériel pour 30 kF en juin ;

7. Au 31 décembre 1993, il y a 100 kF en caisse. C'est le niveau minimum. Si la trésorerie devient inférieure à 100 kF, on souscrit un emprunt par tranche de 5 kF dont l'intérêt mensuel est de 0,5% payable au début de chaque mois, dès le mois suivant.

*Travaux Mini 100 kF*

Préparer le budget de trésorerie du 1er semestre 1994.