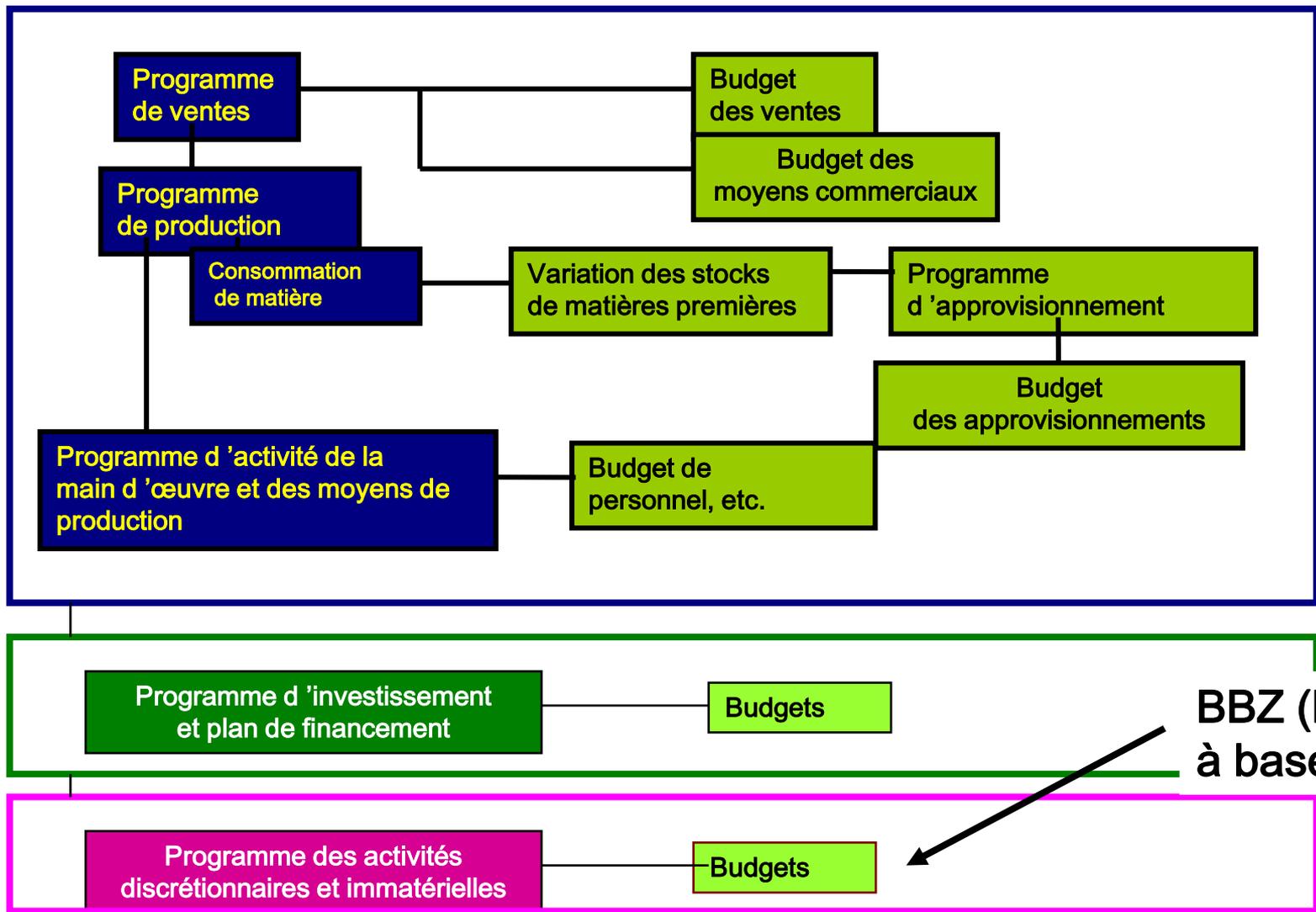


# TD 6 Blackheath

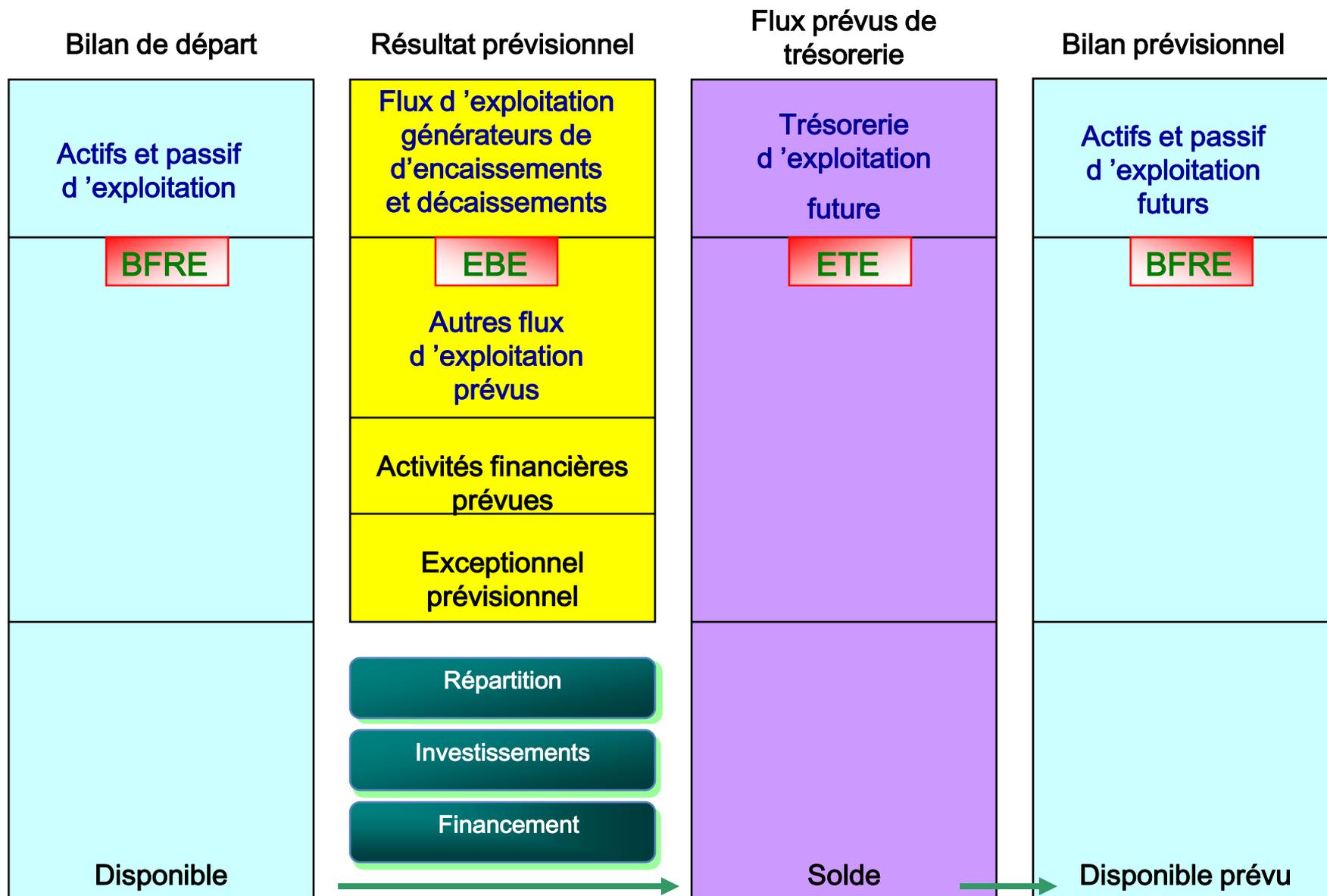
### 3. Les trois grandes catégories de budgets fonctionnels

# Par produits, familles de produits, entités selon le niveau



# D'un projet annuel à une réussite financière

- La nécessaire articulation des prévisions budgétaires
- La relation entre l'EBE (excédent brut d'exploitation), l'ETE (excédent de trésorerie) et la variation du BFRE (besoin en fond de roulement)
- Vérifier la faisabilité financière, et non seulement stratégique



- Un **bilan comptable** est un document qui synthétise à un moment donné ce que l'entreprise possède, appelé l'« actif » (terrains, immeubles, etc.) et ses ressources, appelées le « passif » (capital, réserves, crédits, etc.). Le bilan est l'un des documents composant les états financiers.

Ce potentiel (BFRE<sub>i</sub>) voit son montant augmenter en fonction de notre activité prévisionnelle (nouvelles factures à recouvrer et payer) EBE: BFRE<sub>i</sub>+ EBE

Néanmoins, pendant l'année, l'entreprise prévoit des paiements et des encaissements dont le solde ETE:

S'il est positif (excédent), vient diminuer le besoin de financement

S'il est négatif (déficit de trésorerie) vient encore augmenter le besoin de financement.

Par convention, on appellera ETE le solde de trésorerie qu'il soit positif ou négatif.

$\nabla \text{BFRE} = \text{EBE} - \text{ETE}$  ou Variation du BFRE = EBE - ETE

La connaissance de cette relation permet de faire des contrôles rapides et des simulations de faisabilité financière de la stratégie de développement des activités adoptée pour l'année dans le budget de l'entreprise.

Bilan de départ	Budget d 'exploitation prévisionnel	Budget de trésorerie prévisionnel	Bilan prévisionnel
Clients 220            Frs 108  Stocks PF 180	Ventes 1200  Achats 650            Var st. 85	+924 +220  -542 -108	Clients 276            Frs 108  Stocks PF 265
<b>BFRE : 292</b>	<b>EBE : 635</b>	<b>ETE : 494</b>	<b>BFRE : 433</b>
		141	
		141	

On suppose que les ventes se règlent à 90 jours et que le dernier trimestre représente 23 % du chiffre d 'affaires de l 'année. Les achats sont payés à 60 jours et réguliers.

# Amortissement

- 2 types d'amortissements:
    - Amortissement d'une immobilisation
    - Amortissement financier (prêt)
  - 1. Amortissement d'une **immobilisation**: perte de valeur d'un bien en raison de son usage. Il permet de corriger l'évaluation des immobilisations qui a été faite au titre de l'entrée dans le patrimoine de l'entreprise.
  - 2. Amortissement **financier**: le fait de rembourser un emprunt selon une échéance précise (X montant par mois ou par année).
- Valeur de récupération**= valeur résiduelle; valeur économique d'un système en fin de période de calcul. Correspond au prix de revente sur le marché de l'occasion d'une immobilisation.