|  |  |
| --- | --- |
|  | Université Abdelmalek Essaâdi ECOLE NATIONALE DE COMMERCE ET DE GESTION DE TANGER  Adresse : B.P 1255 Tanger-Maroc, Tél : 0539-31-34-87/88/89 |

**EPREUVE :GESTION DE LA TRESORERIE**

**SESSION MAI 2016**

**Pr. DEBBARH**

**Durée : 2h**

**Aucun document n’est autorisé**

**Seules les calculatrices sont autorisées**

**Traitez les deux sujets suivants :**

**Sujet N°1 : 8 pts**

1. Expliquez et analysez les facteurs clés permettant de booster le fond de roulement 4pts
2. Qu’en est-il de la gestion de la trésorerie des PME au Maroc. 4 pts

**Sujet N°2 : 12 pts**

**ETUDE DE CAS :**

Soit le bilan de l’entreprise «FLM » au 31/12/N-1

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Actif | Nets | Passif | Nets |
| Actif immobilisé net  Stock matière premier  Stock produit finis  Clients et comptes  rattachés (1)  Etat débiteur (2)  autres débiteur (3)  compte régularisation actif  Trésorerie actif | 450 000  68 000  112 000  174 000  26 800  26 000  15 500  72 500 | Capital social  Réserves  Emprunt (4)  fournisseurs et compte  rattaché (5)  Organismes sociaux (6)  Etat créditeur (7)  Associé créditeurs (8)  Autres créanciers (9)  Comptes régularisation passif  Trésorerie passif | 360 000  120 000  180 000  103 800  7 400  68 000  45000  26 700  15 300  18 600 |
| **TOTAL** | **944 800** | **TOTAL** | **944 800** |

1. A encaisser 30% en janvier, 15% en février le reste en mars
2. Il concerne la TVA récupérable sur charge déductible comme suit : 9500 en janvier, 1730 en février ,3 460 en mars et 12 110 en avril.
3. A encaisser en janvier 4500, en mai 8000 le reste en juillet N .
4. Emprunt remboursable par trimestrialité de 15 000 (amortissement) le taux d’intérêt 10% TVA 7%.
5. Payable 10% en janvier 20% en février le reste en mars
6. A payer en janvier
7. Dont TVA due 12 500, TVA facturé 29 000, le reste reliquat de l’IS
8. Dont dividendes 12 000 à payer en février le reste comptes courant associé remboursable 7 000 en avril le reste en octobre
9. A payer en décembre.

* Les ventes de produits finis :

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | juin |
| VENTE HT | 190 000 | 220000 | 130000 | 250000 | 280000 | 320000 |

* Les achats de matières premières :

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | juin |
| achat HT | 70000 | 80000 | 95000 | 100000 | 110000 | 115000 |

* Les autres charges externes :

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | juin |
| Autres charges externes HT | 18000 | 19000 | 21000 | 23000 | 25000 | 30000 |

* Les salaires : 25 000 dhs par mois payables au comptant.
* Les charges sociales : représentent 15% des salaires payables le mois suivant
* En janvier N en envisage acquérir un camion pour 70 000 dhs HT payable 30% au comptant,50% en juin le reste en septembre N

**Information complémentaires :**

* Les clientes payent 20% comptant ,20% dans 30Jours,30% dans 60 jours le reste dans 90 jours.
* Les fournisseurs sont payables 10% au comptant 20% dans 30 jours ;20% dans 60 jours le reste dans 60 jours
* Les autres charges sont payables au comptant
* L’IS du au titre de l’exercice N-1 est de 150 000 dhs
* La TVA au taux de 20% selon déclaration mensuelle selon **le régime encaissement.**
* L’amortissement annuel est de 90 000 DHS
* Le stock final de matière première est estime à 96 000 dhs
* Le stock final de matière est estimé à 75 000 dhs

**Travail à faire :**

1. Présenter les différents sous budgets
2. Etablir le budget de trésorerie et présenter le bilan et le CPC prévisionnels.