



EXAMEN : GESTION DE LA TRESORERIE
SESSION MAI 2019

Pr.DEBBARH

Durée : 2h

Aucun document n'est autorisé

Seules les calculatrices sont autorisées

Traitez les cas suivants :

CAS 1 : 12 points

L'entreprise «ALGHALIA» a un exercice comptable qui coïncide avec l'année civile, elle veut établir un budget de trésorerie mensuel pour le premier semestre de l'exercice 1 à cet effet, elle a réuni les documents comptables et les informations suivantes :

Chiffres exprimés en milliers. DHS.

Actif		Passif	
Actif immobilisé	460.000	Capital social	300.000
Stock	120.000	Réserves	200.000
Client et comptes rattachés	98.000 (a)	Dettes de financement	90.000 (b)
Etat	22.000 (c)	Fournisseurs et comptes rattachés	99.000 (d)
Autres débiteurs	5.000 (e)	Etat	30.000 (f)
Disponible	15.000	Organismes sociaux	1000 (g)
Total	720.000	Total	720.000

$$IS\ 30\ 000 - 19\ 000 = 11\ 000$$

✓ a) Règlement en 19N+1 :

- Fin janvier : 28 000
- Fin février : 35 000
- Fin mars: 35 000

✓ b) Emprunt remboursable par trimestralités :

De 15 000 le 31/03 et le 30/06 et le 31/12 de chaque année :
Taux d'intérêt 12%.

c) Il s'agit de la T.V.A sur achats, de décembre 19N, à déduire sur la déclaration à établir au titre de janvier 19N+1 pour 6198 sur celle de février 19N+1 pour 7821 et sur celle de mars 19N+1 pour 7982.

✓ d) Les dettes vis-à-vis des fournisseurs seront réglées selon l'échéancier suivant en 19N+1:

31/01: 49 000	} 99 000
28/02: 50 000	

✓ e) Créance sur cession d'immobilisation réglable le 30/04 15

✓ f) Ce compte comprend le reliquat de l'impôt sur les sociétés de 19 000 et la T.V.A à payer au titre des opérations du mois de décembre 19N.

✓ g) Cette somme sera réglée en janvier 19N+1.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES:

Les acomptes sur I.S à verser au titre de 19N+1 s'élèvent chacun à 14291.

Cas 2 : Contrat à terme import (4 points)

Un importateur souhaite se couvrir contre une hausse du USD/MAD sur une échéance de 60 jours.

Les termes et es conditions du contrat à terme sont comme suit :

- Valeur de la transaction : 350.000 USD
- Cours garanti= cours au comptant=10.5000 MAD
- Echéance : 60 jours
- Prime : 1.25%
- Commission office de change : 11%

1. Calculer le montant décaissé par l'importateur à la banque 2 pts
2. Analysez les différents cas possibles. 2 pts

Cas 3 : Un contrat à terme à prime réduite import (4 points)

Un importateur souhaite se couvrir contre une hausse du USD/MAD sur une échéance de 90 jours.

Les termes et es conditions du contrat à terme sont comme suit :

- Valeur de la transaction : 650.000 USD
- Durée : 90 jours
- Cours comptant : 10.4000 MAD
- Cours garanti (Borne supérieur) : 10.5000
- Borne inférieur : 10.2500
- Commission : 4.75%
- Commission office de change : 11%.
-

1. Calculer le montant décaissé par l'importateur à la banque 2pts
2. Analysez les différents cas possibles. 2pts

Bon courage

Données	Mois1	M 2	M3	M4	M5	M6
Ventes	1000	-	2200	-	-	1700
Prix unitaire HT	200	200	200	800	200	200
Achats	-	800	1200	200	-	1100
Prix unitaire HT	130	130	130	130	130	130
Achat charges externes (TVA non déductible)	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
Charges sociales et assurances	23 %	23 %	23 %	23 %	23 %	23 %

Le taux de la T.V.A est de 20% sur les ventes, les achats et les services ,

* Les condition de règlement des clients et les suivants:

- ✓ 10% au comptant, 30% à 30 jours fin de mois, 30% à 60 jours fin du mois et 30% à 90 jours fin de mois.

- ✓ Les achats et les charges externes sont payés à 60 jours fin de mois.

- ✓ Les salaires sont payés à la fin du mois concerné et les charges sociales correspondantes le mois suivant.

- Le stock au 30/06 est égale à 65 000

- * Le taux d'imposition est de 35%

- * Les amortissements annuels s'élèvent à 80 000

TAF :

Etablissez les documents de synthèse prévisionnels et commentez vos résultats.



EPREUVE : GESTION DE LA TRESORERIE

SESSION MAI 2018

Pr. DEBBARIH

Durée : 2h

Aucun document n'est autorisé

Seules les calculatrices sont autorisées

Traitez les trois sujets suivants :

Sujet N°1 : 6 points

1. Comment booster la trésorerie des PME africaines dans un contexte de mondialisation accélérée? 3 points
2. Analysez les avantages et les inconvénients différents modes de financement des PME marocaines. 3 points

Sujet N° 2 : 10 points

Soit le bilan de la société « GBS MOROCCO » au 31/12/N-1

Actif	Nets	Passif	Nets
Actif immobilisé net	321000	Capital social	150000
Stock de marchandises	70000	Réserves	50000
Clients et comptes rattachés (1)	180000	Emprunt (3)	200000
Etat débiteur (2)	36000	fournisseurs et compte rattaché (4)	144000
Trésorerie actif	40000	Organismes sociaux	40000
		Etat créancier (5)	50000
		Trésorerie passif	13000
TOTAL	647000	TOTAL	647000

- (1) A encaisser 1/3 en janvier ; 1/3 en février le reste en mars
- (2) Il concerne la TVA récupérable sur charges
- (3) Emprunt remboursable 20000 par trimestre (amortissement) et on néglige les intérêts
- (4) A payer en janvier
- (5) Dont 12000 TVA due
- (6) 8000 reliquat de l'IS le reste TVA facturée

- Les ventes HT : 200 000 en janvier, 240 000 en février, 120 000 en mars
- Les salaires : 70 000 dhs par mois payables comptant
- Les charges sociales : 40 000 payable 30j fin de mois
- Les amortissements : 12 000 pour trois mois
- Stock de marchandises : 55 000
- Les clients payent 50% au comptant ; le reste mois suivant
- ~~Les fournisseurs sont payables 50% au comptant 25% dans 30j le reste dans 60j~~
- La TVA au taux de 20% déclaration mensuelles selon le régime d'encaissement
- L'IS de l'année N-1 est de 90 000 dhs

1. Présenter les différents sous budget
2. Etablir le budget de trésorerie
3. Présenter le bilan et le CPC prévisionnels au 31/3/N

Sujet 3 : 4 points

Un importateur a besoin de 3 USD millions échéance 6 mois.

Les données sur le marché sont les suivants :

- Taux d'intérêt d'un emprunt MAD à 6 mois : 5.25%
- Taux d'intérêt d'un placement en USD à 3 mois : 4.75%
- Cours spot : USD/MAD = 10.5000

1. Calculer le cours à terme suivant le montage financier
2. Calculer le cours à terme suivant la formule
3. Commentez vos résultats



Université Abdelmalek Essaâdi
Ecole Nationale de Commerce et de Gestion
Adresse : B.P. 1255 Tanger Principal - Maroc. Fax : 039 31-34-93
Tel : 05 39 31 34 07 / 00 / 09 Fax : 05 39 31-34-93
Site web : www.encom.ma

EXAMEN DE FIN DE SEMESTRE
SEMESTRE DE PRINTEMPS
Session Normale Mai 2017

Épreuve : GESTION DE LA TRÉSORERIE
Enseignant : Pr DEBBARH
Niveau : ENCG – 3ème année – Semestre 6
Durée : 2H



Seules les calculatrices sont autorisées.

Sujet 1 : 10 points

- 1) Analysez les principaux leviers pour booster la trésorerie de l'entreprise. 4 points
- 2) Analysez d'une manière concise et synthétique les fondamentaux de la gestion de la trésorerie en situation de crise. 6 points

Soit le bilan de la société AMAROC au 31/12/N-1 (en milliers de dirhams)

Actif	Nets	Passif	Nets
Actif immobilisé net	94820	Capital social	60000
Stock de marchandises	3250	Réserves	1720
Clients et comptes rattachés	7200	résultat	8200
Etat débiteur TVA	756	emprunt	30000
recupérables sur charges		fournisseurs et compte	4080
Trésorerie actif	250	rattaché	250
		Organismes sociaux	1590
		Etat créditeur 900+300+390	430
		Trésorerie passif	
			106276
TOTAL	106276	TOTAL	

Pour le premier semestre de l'année N, les prévisions suivantes vous sont communiquées :

	Achats HT	VENTE HT	Salaires	Autre Charges D'exploitation
				680
Janvier	5000	8000	1000	750
Février	6000	9800	1100	800
mars	6000	10500	1200	830
avril	7000	12000	1500	900
mai	7500	15000	1600	900
juin	8000	18000	1750	
Total	39500	73300	8150	4860

1. Les ventes prévisionnelles comprennent 30% de ventes à l'export pour chaque mois, payable le mois suivant.
2. Les clients marocains payent selon la modalité suivante : 10% dans le mois 20% dans 30 Jours 20% dans 60 Jours le reste dans 90 Jours.
5. Les charges sociales représentent 25% des salaires payables mois suivants.
6. Le conseil d'administration a décidé de distribuer 30% du résultat net en juin.
7. Les charges à payer au bilan non imposables à tva sont payable 60% en janvier le reste en avril.
8. L'encaissement des créances clients figurant au bilan s'effectuera comme suit : 30% en janvier 30% en mars 20% en avril le reste mai.
9. Les dettes fournisseurs figurant au bilan seront comme suit : 50% en janvier le reste en mars.
10. L'emprunt est remboursable par trimestrialité de 8000 dhs (amortissement) on néglige les intérêts.

11. La TVA est au taux de 20% selon une déclaration mensuelle (régime d'encaissement)
12. L'IS du de l'année N-1 est de 9000 dhs.
13. La dette organisme sociaux figurants au bilan est payable en janvier
14. 25% des créances clients figurants au bilan comprennent des créances envers des clients étrangers payables en janvier
15. La TVA récupérable sur charges au bilan est déductible comme suit 76 en janvier 340 en février et 340 en avril
16. Etat débiteur figurant au bilan comprend : 900 TVA facturée 300 TVA due, et 390 reliquat de l'IS
17. Le stock final est estimé à 2980 dhs.

Travail à faire :

- A. Présenter les différents sous budgets
- B. Etablir le budget de trésorerie.
- C. Présenter le bilan et le CPC prévisionnels au 31/03/N



EXAMEN 2^{ème} Session Juin 2017

Durée : 2Heures

Matière : Gestion de la trésorerie

Pr : DEBBARH

Seules les calculatrices sont autorisées

Traitez les deux sujets suivants :

Sujet 1 : 10 points

1. Analysez l'approche méthodologique du diagnostic de la trésorerie (5 points)
2. Qu'en est-il de la gestion de la trésorerie des PME marocaines ? (5 points)

Sujet 2 : 10 points

Soit le bilan de la société « VIRMOUSIL » au 31/12/N-1

Actif	Nets	Passif	Nets
Actif immobilisé net	321000	Capital social	150000
Stock de marchandises	70000	Réserves	50000
Clients et comptes rattachés (1)	180000	Emprunt (3)	200000
Etat débiteur (2)	36000	fournisseurs et compte rattaché (4)	144000
Trésorerie actif	40000	Organismes sociaux (5)	40000
		Etat créditeur (6)	50000
		Trésorerie passif	13000
TOTAL	647 000	TOTAL	647 000

- (1) A encaisser 1/3 en janvier ; 1/3 en février le reste en mars
- (2) Concerne la TVA récupérable sur charges
- (3) Emprunt remboursable 20000 par trimestre (amortissement) et on néglige les intérêts
- (4) A payer en janvier
- (5) Dont 12000 TVA due ,8000 reliquat de l'IS
- (6) le reste TVA facturée

- Les ventes HT : 200 000 en janvier, 240000 en février, 120000 en mars
- Les salaires : 70 000 dhs par mois payables comptant
- Les charges sociales : 40 000 payable 30j fin de mois
- Les amortissements : 12 000 pour trois mois
- Stock de marchandises : 55 000
- Les clients payent 50% au comptant ; le reste mois suivant
- Les fournisseurs sont payable 50% au comptant ,25% dans 30j le reste dans 60j
- La TVA au taux de 20% déclaration mensuelles selon le régime d'encaissement
- L'IS dû de l'année N-1 est de 90 000 dhs

Travail à faire :

- Présenter les différents sous budget
- Etablir le budget de trésorerie
- Présenter le bilan et le CPC prévisionnels au 31/3/N



Université Abdelmalek Essadi
Ecole Nationale de Commerce et de Gestion
Adresse : B.P.1255 Tanger Principal - Maroc Fax : 039 31-34-93
Tel: 05 39 31 34 87 / 00 / 09 Fax: 05 39 31-34-93
Site web : www.enccgt.ma

EXAMEN DE FIN DE SEMESTRE
SEMESTRE DE PRINTEMPS
Session Normale-Mai 2016

Epreuve : Gestion de la trésorerie
Enseignant : Mohamed DEBBARH
Niveau : 3^{ème} année - Semestre 6
Jour/Date : Samedi 28/05/2016 à 9h
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	450 000	Capital social	360 000
Stock matière premier	68 000	Réserves	120 000
Stock produit finis	112 000	Emprunt (4)	180 000
Clients et comptes rattachés (1)	174 000	fournisseurs et compte rattaché (5)	103 800
Etat débiteur (2)	26 800	Organismes sociaux (6)	7 400
autres débiteur (3)	26 000	Etat créditeur (7)	68 000
compte régularisation actif	15 500	Associé créditeurs (8)	45 000
Trésorerie actif	172 500	Autres créanciers (9)	26 700
		Comptes régularisation passif	15 300
		Trésorerie passif	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 facturée 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	220 000	130 000	250 000	280 000	320 000

- Les achats de matières premières :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
achat HT	70 000	80 000	95 000	100 000	110 000	115 000

- Les autres charges externes :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
Autres charges externes HT	18 000	19 000	21 000	23 000	25 000	30 000

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 30 jours, 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 estimé à 96 000 dhs
- Le stock final de matière est estimé à 75 000 dhs

Travail à faire :

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

Corrigé

Mai
2016

Exercice 1 :

Soit le bilan de l'entreprise «AMAROC » au 31/12/N-1

Actif	Nets	Passif	Nets
Actif immobilisé net	450 000	Capital social	360 000
Stock matière premier	68 000	Réserves	120 000
Stock produit finis	112 000	Emprunt (4)	180 000
Clients et comptes rattachés (1)	174 000	fournisseurs et compte rattaché (5)	103 800
Etat débiteur (2)	26 800	Organismes sociaux (6)	7 400
autres débiteur (3)	26 000	Etat créditeur (7)	68 000
compte régularisation actif	15 500	Associé créditeurs (8)	45 000
Trésorerie actif	72 500	Autres créanciers (9)	26 700
		Comptes régularisation passif	15 300
		Trésorerie passif	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 N
- Les ventes de produits finis :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
VENTE HT	190 000	220 000	130 000	250 000	280 000	320 000

- Les achats de matières premières :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
achat HT	70 000	80 000	95 000	100 000	110 000	115 000

- Les autres charges externes :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
Autres charges externes HT	18 000	19 000	21 000	23 000	25 000	30 000

- 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 estimé à 96 000 dhs
- Le stock final de matière est estimé à 75 000 dhs

Travail à faire :

- a. Présenter les différents sous budgets
- b. Etablir le budget de trésorerie et présenter le bilan et le CPC prévisionnels au 31/3/N

Solution :

- ✓ Les différentes sous budgets
a. sous budget des ventes

	Total TTC	janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin	reste
Créance bilan	174 000	52200	28100	95700	-	-	-	-
Ventes TTC								
Janvier	228000	45600	45600	68400	68400	-	-	-
Fev	264000	-	52300	52300	79200	79200	-	-
Mars	156000	-	-	31200	31200	46800	46800	90000
Avril	300000	-	-	-	60000	60000	90000	201600
Mai	336000	-	-	-	-	67200	67200	307200
juin	384000	-	-	-	-	-	70800	-
Total		97 800	124 500	248 100	238800	253200	280800	598800
TVA facturé		16300	20750	41350	39800	42200	48 800	99800

Ventes de marchandises :

$190000+220000+130000+250000+280000+320000= 1\ 390\ 000$

Client et compte rattaché : 598 800

Etat créateur-TVA facturée : 99 800

b. sous budget des achats :

	Total TTC	janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin	reste
dettes bilan	103800	10380	20780	72660	-	-	-	-
achat TTC								
Janvier	84000	8400	16800	16800	42000	-	-	-
Fev	96000	-	9600	19200	19200	48000	-	-
Mars	114000	-	-	11400	22800	22800	57000	-
Avril	120000	-	-	-	12000	24000	24000	60000
Mai	132000	-	-	-	-	13200	26400	92400
juin	138000	-	-	-	-	-	13800	124200
Total		18730	47160	120060	96000	108000	121200	276600
TVA récupérable avec décalage de déclaration		9500	3130	7860	20010	16000	18000	56300

Achat de marchandises : $70000+80000+95000+100000+115000=570000$

Fournisseurs et comptes rattachés : 276600

Etat débiteur : état TVA récupérable sur charges=66300

c. le budget des autres opérations :

	Total TTC	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	reste
dettes bilan	7400	7400	-	-	-	-	-	-
autres charges TTC	-	21600	22800	25200	27600	30000	36000	3750
salaires	-	25000	25000	25000	25000	25000	25000	-
charges sociales	26500	-	3750	3750	3750	3750	3750	75000
reliquat de l'IS	-	-	-	26500	-	-	37500	-
acompte de l'IS	12000	-	-	37500	-	-	-	26000
dividendes	33000	-	12000	-	-	-	-	-
compte courant associer	-	-	-	7000	-	-	4413.75	150000
intérêt	-	-	-	4815	-	-	15000	-
emprunte	-	-	-	15000	-	-	-	-
Total règlement		54000	63550	144765	56350	58750	121663.75	
Tva récupérable avec décalage de déclaration	-	-	21600/6 = 3600	22800/6 = 3800	25200/6 + 4815 * 0.07/1.07 = 4615	27600/6 = 4600	30000/6 = 5000	36000/6 + 4413.75 * 7%/0.07 = 6288.75

$$4815 = 180000 \cdot 10\% \cdot 1.07^3 / 2$$

$$4413.75 = (180000 - 15000) \cdot 10\% \cdot 1.07^3 / 12$$

$$150000 = 180000 - 15000 - 15000$$

$$\text{Charge de personnel} = (25000 + 3750) \cdot 6 = 172500$$

$$\text{Autres charges externes} = 18000 + 19000 + 21000 + 23000 + 25000 + 30000 = 136000$$

$$\text{Charges d'intérêt} = (4815 + 4413.75) / 1.07 = 8625$$

$$\text{Organismes sociaux} : 3750$$

$$\text{Emprunt} : 150000$$

$$\text{Associées créditeurs} : 26000$$

$$\text{Etat débiteur} : 6288.75 + 75000 = 81288.75$$

d. sous budget d'investissement :

	Total TTC	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	reste
camion	84 000	25 200	-	-	-	-	12600	46200
TVA récup sur immobilisé	-	4 200	-	-	-	-	2100	7700

On aura une augmentation des immobilisations au bilan pour 70 000 dhs

Etat débiteur : 7700

Autres créanciers : 46200

e. sous budget de TVA :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
TVA facturée	16300	20750	41350	39800	42200	46800
TVA récupérable	9500	3130	7860	20010	16000	18000
✓ sur achats		3600	3800	4515	4600	5000
✓ sur autres charges et intérêts						2100
✓ sur immobilisation	4200					
Tva due	2600	14020	29690	15275	21600	21700
Total règlement de TVA due	12500	2600	14020	29690	15275	21600

315=4815*7%/1.07

Etat créditeur : 21700

1. le budget de trésorerie :

	janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin
recouvrements						
✓ ventes	97800	124 500	248100	238 800	253200	280800
✓ autre débit	4500	-	-	-	8000	-
total	102 300	124 500	248100	238 800	261 200	280800
écaissements						
✓ achat	18 780	47160	-120 060	96000	108000	121200
✓ autres opération	54000	63550	-144 765	56 350	58750	121663.75
✓ TVA due	12500	2600	14020	29690	15275	21600
✓ investissement	25200	-	-	-	-	12600
total II	110480	113310	278845	182040	182025	277063.75
parts (I-II)	-8180	11190	30745	56760	79175	3736.25
trésorerie nette :	45720	56720	26165	82925	162100	165836.25
500-18600=53900						

Autres débiteurs : 26000-4500-8000=13500

Trésorerie actif : 166 181.25

2.

a. Le bilan au 31/03/N

Actif	Nets	Passif	nets
Actif immob net	475 000	Capital social	360000
450000+70000-90000*6/12		Réserves	120000
Stock de matière première	96 000	Résultat	448875
Stock de produit finis		Emprunts	150000
Clients et comptes rattachés	75 000	Fournisseurs et compte	276600
état débiteur	598 800	Rattachés	
66300+81288.75+7700		Organismes sociaux	3750
autres débiteur	155 288.75	Etat créditeur	
comptes régularisa actif	13 500	99800+21700	121500
trésorerie actif	15 500	Associés créditeurs	26000
	165836.25	Autres créanciers	72900
		46200+26700	
		Compte régularisation passif	15300
Total	1 594 925	Total	1 594 925

b. Le CPC au 31/03/N	
ELEMENTS	MONTANT
Produits d'exploitation	1 390 000
✓ Ventes de bien et service produit	-37 000
✓ Variation du stock de produits finis et encours : (75 000-112 000)	
TOTAL I	1 353 000
Charges d'exploitation	542 000
✓ Achats consommé de matières premières et fournitures	136 000
✓ (570 000+68 000-96 000)	172 500
✓ Autres charges externes	45 000
✓ Charges de personnel	
✓ Dotation d'exploitation : 90 000*6/12	895 500
TOTAL II	457 500
III Résultat d'exploitation (I-II)	
Produits financiers	
Total IV	8625
Charge financières	8625
*charge d'intérêt	-8625
Total V	448875
VI résultat financier (IV-V)	
VII résultat courant (III+VI)	



EPREUVE : GESTION DE LA TRESORERIE

SESSION JUIN 2015

Pr. DEBBARIH

Durée : 2h30mn

Aucun document n'est autorisé

Seules les calculatrices sont autorisées

Traitez les deux sujets suivants :

Sujet N°1 : 6 points

Pour une gestion optimale de la trésorerie d'une entreprise, quelles sont les règles prudentielles à respecter et appliquer ?

Sujet N° 2 : 14 points

Soit le bilan de l'entreprise «AMAROC » au 31/12/N-1 (En milliers de dirhams).

Actif	Nets	Passif	Nets
Actif immobilisé net	450.000	Capital social	360.000
Stock matière premières	68.000	Réserves	120.000
Stock produit finis	112.000	Emprunt (4)	180.000
Clients et comptes rattachés (1)	174.000	fournisseurs et compte rattachés (5)	103.800
Etat débiteur (2)	26.800	Organismes sociaux (6)	7.400
autres débiteurs (3)	26.000	Etat créiteur (7)	68.000
compte régularisation actif	15.500	Associé créditeurs (8)	45.000
Trésorerie actif	72.500	Autres créanciers (9)	26.700
		Comptes régularisation passif	15.300
		Trésorerie passif	18.600
TOTAL	944.800	TOTAL	944.800

- (1) A encaisser 30% en Janvier, 15% en Février le reste en Mars. 55%.
- (2) Il concerne la TVA récupérable sur charge déductible comme suit : 9.500 en Janvier, 1730 en Février, 3.460 en Mars et 12.110 en Avril.
- (3) A encaisser en Janvier 4500, en Mai 8.000 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 facturée 29 000 ; le reste reliquat de l'IS
- (8) Dont dividendes 12.000 à payer en Février le reste comptes courant associés remboursable 7.000 en Avril le reste en Octobre.
- (9) A payer en Décembre N.

• Les ventes de produits finis :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
Ventes HT	190 .000	220.000	130.000	250.000	280.000	320.000

• Les achats de matières premières :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
Achats HT	70.000	80.000	95.000	100.000	110.000	115.000

• Les autres charges externes :

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	juin
Autres charges externes HT	18.000	19.000	21.000	23.000	25.000	30.000

- 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 30 jours, 30% dans 60 jours le reste dans 90 jours. 30%.
- Les fournisseurs sont payables 10% au comptant 20% dans 30 jours ; 20% dans 60 jours le reste dans 60 jours. 50%.
- Les autres charges sont payables au comptant.
- L'IS dû 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 estimé 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 commentez le.
3. Présenter le bilan et le CPC prévisionnels au 31/03/N.



Contrôle continu : Gestion de la trésorerie

-S6-

Date : 04/05/2017, Durée : 1H30

Etude de cas Société « Manar »

On vous fournit les informations suivantes concernant la SA « Manar », afin d'établir le Budget de trésorerie générale ainsi que le bilan et le CPC prévisionnel.

1. Bilan du 01/01/15

Actif	brut	A et P	Net	Passif	Net
*Immob.				*Cap. Propres	
Terrain	90 000		90 000	Cap social	150 000
Construction	100 000	15 000	85 000	Réserves	50 000
Mat de trans	150 000	60 000	90 000		
Mob de bureau	80 000	24 000	56 000	*Dettes de financement	200 000
*Stock				Autres dettes de fin « 3 »	
Marchandises	70 000		70 000	*Dettes de P.C	
*Créances de A.C				FRS et CR « 4 »	144 000
Client et C.R « 1 »	180 000		180 000	Etats « 5 »	
Etat « 2 »	36 000		36 000	Organismes sociaux « 6 »	40 000
Trésorerie actif	40 000		40 000	Trésorerie passif	13 000
TOTAL	746 000	99 000	647 000	TOTAL	647 000

« 1 » Payer comme suit : 1/3 en janvier ; 1/3 en février et 1/3 en mars.

« 2 » TVA récupérable sur charges.

« 3 » Remboursable comme suit : 20 000 en mars et 20 000 en juin.

« 4 » Payable 1/2 en janvier 1/4 en février 1/4 en mars.

« 5 » 12 000 TVA due ; 8 000 IS payable en mars, le reste TVA facturée.

« 6 » Charges sociales payables en janvier.

2. Les ventes (HT)
200 000 en janvier, 240 000 en février, 280 000 en mars.
3. Les achats (HT)
90 000 en janvier, 100 000 en février, 120 000 en mars.
4. Les salaires : 70 000 payables au comptant
5. Les charges sociales : 40 000 payables 30 jours fin du mois
6. Les amortissements : 12 000 pour les trois mois
7. Stock final de marchandises : 55 000.

Informations complémentaires :

- ☐ Les fournisseurs sont payables $\frac{1}{2}$ au comptant, $\frac{1}{4}$ 30 jours, le reste dans 60 jours.
- ☐ Les clients payent : $\frac{1}{2}$ au comptant le reste dans 30 jours
- ☐ TVA selon le régime encaissement.

Travail à faire :

- 1- Présenter les différents sous budgets.
- 2- Etablir le budget de trésorerie.
- 3- Présenter le bilan et le CPC prévisionnels au 31/03/15.