



Université Abdelmalek Essaadi
ECOLE NATIONALE DE COMMERCE ET DE GESTION
B. P. : 1255, Tanger- Principal. Tel : 09 31 34 87/88/89. Fax : 09 31 34 93

EXAMEN DE FIN DE SEMESTRE
Semestre Automne 2024-2025
-Session Normale -

Epreuve : Gestion Budgétaire et Trésorerie
Enseignant : NASSIMI Abdelhakim
Niveau : 3^{ème} année
Durée : 2 Heures

La MADECO s.a est une entreprise spécialisée dans la fabrication et dans la commercialisation de meubles artisanaux de décoration. Au début de chaque trimestre, elle réalise une étude prévisionnelle de sa trésorerie. Son exercice comptable coïncide avec l'année civile.

Le service comptable et financier de la MADECO s.a vous communique un extrait de ses comptes arrêtés au 31 Décembre N et les données prévisionnelles concernant le premier trimestre N+1 :

❖ **Extrait des comptes**

Des comptes arrêtés au 31 décembre N de la société MADECO s.a, on extrait les renseignements suivants :

- Trésorerie		37 000
- Clients		118 600
- Clients douteux	2152	1 152
Provision	1000	
- Clients, effets à recevoir		118 600
- Valeurs mobilières de placement	30 000	28 000
Provision	2 000	
- Sécurité sociale, charges à payer		10 500
- Fournisseurs		201 620

- Fournisseurs, effets à payer 177 900
- Autres débiteurs 27 900 ✕
- Etat TVA à décaisser 12 000

❖ Données prévisionnelles

Les prévisions pour le 1^{er} trimestre N+1 sont les suivantes :

1° Recettes

- Les clients figurant actuellement au bilan régleront en janvier N+1
- Les effets à recevoir seront encaissés en février N+1 ;
- Le client douteux ne réglera qu'au cours du second semestre ; *non*
- Les valeurs mobilières de placement seront vendues dès les premiers jours de janvier et il est raisonnable de prévoir qu'elles le seront pour leur valeur estimée, soit 28 000 DH ;
- Les ventes du trimestre seront de 600 000 DH et réparties comme suit (H.T)

Janvier : 200 000 DH

Février : 200 000 DH

Mars : 200 000 DH

avec les encaissements suivants :

La moitié au comptant

25% par chèque, le mois suivant

25% par traite à 60 J (une traite relative à une vente de janvier sera payée en mars par exemple).

2° Dépenses :

- Les charges à payer seront réglées en janvier N+1 ;
- Les fournisseurs figurant au bilan seront payés : 118 600 DH en janvier, 83 020 DH en février N+1 ;
- Les effets à payer figurant au bilan, soit 177 900 DH, seront payés moitié en janvier et moitié en février ;
- On prévoit les achats de marchandises suivants (HT) :

Janvier : 100 000 DH

Février : 100 000 DH

Mars : 100 000 DH

Payables comme suit :

30 % au comptant

35 % par chèque, le mois suivant

35 % par traite à 60 j (une traite émise en janvier sera payée en mars).

- Il faut compter 20 000 DH de salaires nets par mois. Les charges sociales, soit 50 % des salaires nets, sont toujours réglées dans les 15 premiers jours du mois suivant ;
- Les autres charges s'élèveront à 15 000 DH HT par mois, y compris les amortissements des immobilisations dont le montant annuel s'élèvera à 60 000 DH ;
- La TVA doit être payée avant la fin du mois suivant ;
- Au mois de mars, on devra rembourser une partie d'un emprunt, soit 20 000 DH.

Travail demandé :

- 1° Déterminer les recettes du premier trimestre N+1 ;
- 2° Déterminer le montant de TVA à décaisser au titre des trois premiers mois de N+1 ;
- 3° Déterminer le montant des dépenses du premier trimestre N+1 ;
- 4° Présenter le budget de trésorerie pour le premier trimestre N+1, sachant que la société MADECO s.a est assujettie à la TVA sur les débits (Taux de TVA : 20 %) ;
- 5° Commenter et analyser la trésorerie de cette société et indiquer quelques solutions permettant d'atténuer ses difficultés et d'améliorer sa situation.