

الامتحان الوطني الموحد للبكالوريا
المسالك المهنية
الدورة الاستدراكية 2022
- الموضوع -

PPPPPPPPPPPPPPPPPP-PP

RS 234B

المملكة المغربية
وزارة التربية الوطنية
والتعليم الأولي والابتداء
المركز الوطني للتقويم والامتحانات



المملكة المغربية
وزارة التربية الوطنية
والتعليم الأولي والابتداء
المركز الوطني للتقويم والامتحانات

2 h	مدة الإنجاز	اختبار توليقي في المواد المهنية - الجزء الثاني	المادة
10	المعامل	شعبة الخدمات: مسلك المحاسبة	الشعبة أو المسلك

NOTE

- Seule l'utilisation de la calculatrice non programmable est autorisée ;
- Les trois dossiers du sujet sont indépendants ;
- Les annexes figurant dans les pages 5, 6, 7, 8, 9, 10 et 11 sont à remplir et à rendre avec la copie ;
- Les calculs justificatifs demandés sont notés ;
- Retenir deux chiffres après la virgule.

DOSSIER	INTITULÉ	N° DE PAGE	BARÈME
DOSSIER N° 1	Analyse financière	1 et 2	10 points
DOSSIER N° 2	Les budgets	3 et 4	10 points

DOSSIER N° 1 : ANALYSE FINANCIÈRE

« BISC BIO.SARL » est une entreprise spécialisée dans la production et la distribution des biscuits bio, située dans la zone industrielle de Meknès.

En tant qu'employé du Service Financier de ladite société, votre chef hiérarchique vous remet les documents et informations nécessaires afin de réaliser des travaux d'analyse financière.

ACTIVITÉ 1 : ANALYSE DE L'ACTIVITÉ**Document 1 : Extrait de la balance au 31/12/2021**

Numéro du compte	Intitulé du compte	Solde débiteur	Solde créditeur
6111	Achats de marchandises	250 000	
6121	Achats de matières premières	600 000	
6123	Achats d'emballages	9 469	
61241	Variation des stocks de matières premières		50 000
61254	Achats de fournitures de bureau	5 200	
6131	Locations et charges locatives	31 362	
6134	Primes d'assurances	16 425	
6144	Publicité, publications et relations publiques	29 763	
6147	Service bancaire	3 297	
6161	Impôts et taxes directs	8 628	
6171	Rémunération du personnel	126 456	
6191	DEA des immobilisations en non valeurs	8 750	
6193	DEA des immobilisations corporelles	96 137	
6311	Intérêts des emprunts et dettes	19 722	
6394	Dotations aux provisions pour dépréciation des titres et valeurs de placement	1 024	
6513	VNA des immobilisations corporelles cédées	31 686	
6701	Impôts sur les bénéfices	24 405	
7111	Ventes de marchandises au Maroc		490 438
71211	Ventes de produits finis		843 750
71321	Variations des stocks de produits finis		76 250
7196	Reprises sur provisions pour dépréciation de l'actif circulant		21 531

TRAVAIL À FAIRE

1	Compléter :	2,5 pts
	a. L'extrait du tableau de formation des résultats de l'exercice 2021. Annexe n° 1, page n° 5. b. Le tableau de calcul de la capacité d'autofinancement (C.A.F) -autofinancement. Annexe n° 2, page n° 6.	1,25 pt
2	Compléter l' annexe n° 3, page n° 6.	0,5 pt
3	Suite à la note de service n° 35 du 05/05/2022, le Directeur Financier vous demande de rédiger un rapport sur la marge commerciale. Compléter l' Annexe n° 4, page n° 7.	1,75 pt

Document 2 : Extrait de la fiche sectorielle biscotterie, biscuiterie, pâtisserie de conservation

Comparatif des ratios de marge commerciale	
Maroc	Région Fès- Meknès
36,4%	49,5%

Source : Centre Régional d'Investissement Fès-Meknès, Septembre 2021

ACTIVITÉ 2 : ANALYSE DU BILAN**Document 1 : Extrait des comptes d'actif de la société BISCUBIO.SARL au 31/12/2021**

Comptes d'actif	Brut	Amortissement / provision	Net
Frais d'acquisition des immobilisations	35 000	21 000	14 000
Fonds commercial	262 500		262 500
Matériel et outillage	315 000	66 500	248 500
Matières premières	337 500	10 000	327 500
Produits finis	596 250	8 750	587 500
Clients, effets à recevoir	200 000		200 000
Autres titres et valeurs de placement similaires	150 500		150 500

Document 2 : Informations relatives à la situation financière de l'entreprise au 31/12/2021

- La valeur réelle du fonds commercial est estimée à 490 000 DH ;
- Les stocks de matières premières ont une valeur réelle de 195 500 DH ;
- Le stock outil de produits finis est de 157 500 DH ;
- Les effets à recevoir sont escomptables dans la limite de 26 250 DH ;
- Les titres et valeurs de placement sont immédiatement négociables à hauteur de 30% ;
- Un emprunt de 105 000 DH est payable dans deux mois ;
- Une provision pour risque durable de 70 000 DH correspond à un risque non fondé ; dont le montant d'impôt sur les sociétés est de 7 000 DH.

TRAVAIL À FAIRE

1	Compléter le tableau des reclassements et redressements. Annexe n° 5, page n° 8.	3 pts
2	Compléter le bilan financier condensé. Annexe n° 6, page n° 8.	1 pt

DOSSIER N° 2 : LES BUDGETS

L'entreprise «SCOVEB .SARL » est spécialisée dans la production et la commercialisation des vêtements pour bébés. Pour établir le budget de trésorerie du premier trimestre de l'exercice 2022, Le Chef du Service Contrôle de Gestion met à votre disposition les informations suivantes :

Document N° 1 : Fiche signalétique de l'entreprise SCOVEB .SARL

Raison sociale : SCOVEB .SARL	
Activité de la société : Production et Commercialisation des vêtements pour bébés	
Ville : Salé	Boite postale : 654
Adresse : 78, rue Saad ZAGHLOUL	Pays : Maroc
Tél n° : 05.37.78.22.32	
RC : 98342	Taxe professionnelle : 67832110
ICE : 45342871	IF : 21342198

Document N° 2 : Informations fiscales

Taux de TVA	20 %
Fait générateur	Encaissement
Régime de déclaration	Déclaration mensuelle
Règlement de la TVA	Mois suivant le mois d'exigibilité
Mode de règlement	Chèque barré non endossable ou virement bancaire

Document N° 3 : Prévisions pour le premier trimestre 2022 en dirhams

Éléments (hors taxes)	Janvier	Février	Mars
Ventes	280 000	320 000	380 000
Achats	130 000	140 000	150 000

Document N° 4 : Bilan de « SCOVEB .SARL » au 31/12/21

ACTIF	MONTANT	PASSIF	MONTANT
Actif immobilisé		Financement permanent	
Installations techniques, matériel et outillage	732 000	Capital social	1 060 000
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	200 000	Emprunt auprès des établissements de crédit	194 400
Actif circulant (Hors trésorerie)		Passif circulant (Hors trésorerie)	
Marchandises	170 000	Fournisseurs et comptes rattachés	408 000
Clients et comptes rattachés (*)	692 000	Organismes sociaux	18 800
État débiteur	68 000	État créditeur	200 000
Autres débiteurs	36 000		
Trésorerie		Trésorerie	
Banques, trésorerie générale et chèques postaux débiteurs	136 000	Banque (solde créditeur)	152 800
TOTAL	2 034 000	TOTAL	2 034 000

(*) Concerne seulement le compte 3421 clients.

Informations complémentaires :

- Les créances clients au 31/12/21 seront réglées pour 40% en janvier, 40% en février et le reste en mars ;
- Autres débiteurs au 31/12/21 seront réglés pour 10 000 DH en janvier, 12 000 DH en mai et le reste en septembre ;
- Les dettes fournisseurs au 31/12/21 seront payées 20% en janvier, 60% en février et le reste en mars ;
- Les dettes envers les organismes sociaux au 31/12/21 seront payées en totalité le mois suivant ;
- État créditeur au 31/12/21 comporte :
 - La TVA due d'une valeur de 39 000 DH ;
 - Le reliquat de l'impôt sur les sociétés pour 45 667 DH à payer fin mars.
- Les salaires : 60 000 DH par mois payables à la fin de chaque mois ;
- Les charges sociales : 25% des salaires payables le mois suivant ;
- En mars 2022, on envisage acquérir une machine pour 144 000 DH TTC payable 20% au comptant, 40% en mai et le reste en octobre 2022 ;
- Les ventes seront réglées 20% au comptant, 20% dans 30 jours, 40% dans 60 jours et le reste dans 90 jours ;
- Les achats seront payés 40% au comptant, 40% dans 30 jours et le reste dans 60 jours ;
- Le premier acompte provisionnel de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2022 est de 120000 DH à régler en mars 2022 ;
- L'entreprise versera un don à une association de bienfaisance de 25 000 DH fin février 2022 ;
- L'état de la TVA due se présente comme suit :

	Janvier 2022	Février 2022
TVA due	35 000 DH	7 733 DH

TRAVAIL A FAIRE

1	Remplir le budget des encaissements. Annexe n° 7 ; page n° 9.	2,75 pts
2	Déterminer le solde du compte « 3421 clients » au 31/03/ 2022. Annexe n° 8 ; page n° 9.	0,25 pt
3	Remplir le budget des décaissements. Annexe n° 9 ; page n° 10.	4,25 pts
4	Remplir le budget de trésorerie. Annexe n° 10 ; page n° 11.	1,75 pt
5	Apprécier l'évolution de la trésorerie durant le premier trimestre 2022. Annexe n° 11 ; page n° 11.	1 pt

ANNEXES À COMPLÉTER ET À RENDRE AVEC LA COPIE

ANNEXE N° 1 : Extrait du tableau de formation des résultats (T.F.R.)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

			Exercice 2021
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	
	2	Achats revendus de marchandises	
I		Marge brute sur vente en l'état	
II		Production de l'exercice	
	3	Ventes de biens et services produits	
	4	Variations stocks de produits (+ ou -)	
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	
III		Consommation de l'exercice	
	6	Achats consommés de matières et fournitures	
	7	Autres charges externes	
IV		Valeur ajoutée	
	8	Subventions d'exploitation	
	9	Impôts et taxes	
	10	Charges de personnel	
V		Excédent Brut d'Exploitation ou Insuffisance Brute d'Exploitation	
	11	Autres produits d'exploitation	
	12	Autres charges d'exploitation	
	13	Reprises d'exploitation, transferts de charges	
	14	Dotations d'exploitation	
VI		Résultat d'exploitation (+ ou -)	

ANNEXE N° 2 : Capacité d'autofinancement (C.A.F.) – Autofinancement

	1	Résultat net de l'exercice : • Bénéfice + • Perte -	219 645
	2	Dotations d'exploitation (1)	
	3	Dotations financières (1)	
	4	Dotations non courantes (1)	
	5	Reprises d'exploitation (2)	
	6	Reprises financières (2)	
	7	Reprises non courantes (2) (3)	
	8	Produits des cessions d'immobilisations	
	9	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	
I		CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	
	10	Distribution de bénéfices	150 000
II		AUTOFINANCEMENT	

- (1) À l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(2) À l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissement

ANNEXE N° 3 : Indicateur financier

Indicateur	Formule	2021		2020	2019
		Calcul	Résultat		
Ratio de marge commerciale				40%	32,6%

ANNEXE N° 4 : Rapport sur la marge commerciale de « BISC BIO.SARL »



BISC BIO.SARL

Meknès, le 06/05/2022

Rapport

À Monsieur le

Objet :

Référence :

Suite à votre note, je vous remets le rapport sur la marge commerciale :

1. Évolution de la marge commerciale de 2019 à 2021

.....
.....
.....
.....

2. Comparaison avec la moyenne du secteur d'activité au niveau national et régional

.....
.....
.....
.....

ANNEXE N° 5 : Tableau des redressements et reclassements

Éléments	Valeurs immobilisées	Valeurs d'exploitation (stocks)	Valeurs réalisables (créances et TVP)	Valeurs disponibles (trésorerie actif)	Capitaux propres	DLMT	DCT
Totaux comptables	616 875	915 000	703 500	170 625	1 116 937,5	420 000	869 062,5
Totaux financiers							

DLMT : Dettes à long et moyen terme

DCT : Dettes à court terme

ANNEXE N° 6 : Bilan financier condensé au 31/12/2021

Actif	Montant	%	Passif	Montant	%
Valeurs immobilisées			Capitaux propres		
Valeurs d'exploitation			Dettes à long et moyen terme		
Valeurs réalisables			Dettes à court terme		
Valeurs disponibles					
Total		100	Total		100

ANNEXE N° 7 : Budget des encaissements du premier trimestre 2022

Éléments	Janvier	Février	Mars
Clients et comptes rattachés			
Autres débiteurs			
Ventes de marchandises TTC de janvier			
Ventes de marchandises TTC de février			
Ventes de marchandises TTC de mars			
Total			

Calculs justificatifs :

- Clients et comptes rattachés :

Janvier :

Février :

Mars :

- Ventes de marchandises TTC de janvier :

Janvier :

Février :

Mars :

- Ventes de marchandises TTC de février :

Février :

Mars :

- Ventes de marchandises TTC de mars :

Mars :

ANNEXE N° 8 : Solde du compte clients fin mars 2022

Solde du compte clients fin mars 2022 =

.....
.....
.....
.....

ANNEXE N° 9 : Budget des décaissements du premier trimestre 2022

Éléments	Janvier	Février	Mars
Fournisseurs et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Achats de marchandises TTC de janvier			
Achats de marchandises TTC de février			
Achats de marchandises TTC de mars			
Salaires			
Charges sociales			
Reliquat de l'impôt sur les sociétés			
Acompte de l'impôt sur les sociétés			
Investissement TTC			
Don versé			
TVA à décaisser			
Total			

Calculs justificatifs :

- Fournisseurs et comptes rattachés :

Janvier:.....

Février :.....

Mars :.....

- Achats de marchandises TTC de janvier :

Janvier:.....

Février :.....

Mars :.....

- Achats de marchandises TTC de Février :

Février :.....

Mars :.....

- Achats de marchandises TTC de Mars :

Mars :.....

الصفحة : 1 على 6

الامتحان الوطني الموحد للبكالوريا
المسالك المهنية
الدورة الاستدراكية 2022

المملكة المغربية
وزارة التربية الوطنية
والتعليم الأولي والرياضة
المركز الوطني للتقويم والامتحانات



PPPPPPPPPPPPPPPPPPPP-PP

I***

- عناصر الإجابة -

RR 234B

10

المعامل

2 h

مدة
الإنجاز

اختبار توليفي في المواد المهنية - الجزء الثاني
شعبة الخدمات: مسلك المحاسبة

المادة
الشعبة والمسلك

Consignes
au
correcteur

- Respecter les consignes et le barème détaillé du corrigé indicatif.
- Éviter la double sanction :
 - ✓ Accorder la totalité de la note en cas :
 - d'utilisation ou d'exploitation d'un résultat incorrect dans la suite du travail ;
 - de lecture, d'interprétation ou de commentaire logique d'un résultat incorrect.
 - ✓ Corriger successivement les questions dépendantes (calculs-annexes-, calculs-commentaires,...)
- Rapporter la note finale de l'élève sur 20 (vingt).

DOSSIER	INTITULÉ	BARÈME
Dossier n° 1	Analyse financière	20 points
Dossier n° 2	Les budgets	20 points
Total		40 points

DOSSIER N° 1 : ANALYSE FINANCIÈRE

ANNEXE N° 1 : Extrait du tableau de formation des résultats (T.F.R.)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

			Exercice 2021
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	490 438
	2	Achats revendus de marchandises	250 000
I		Marge brute sur vente en l'état	240 438
II		Production de l'exercice	920 000
	3	Ventes de biens et services produits	843 750
	4	Variations stocks de produits (+ ou -)	76 250
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0
III		Consommation de l'exercice	645 516
	6	Achats consommés de matières et fournitures	564 669
	7	Autres charges externes	80 847
IV		Valeur ajoutée	514 922
	8	Subventions d'exploitation	0
	9	Impôts et taxes	8 628
	10	Charges de personnel	126 456
V		Excédent Brut d'Exploitation ou Insuffisance Brute d'Exploitation	379 838
	11	Autres produits d'exploitation	0
	12	Autres charges d'exploitation	0
	13	Reprises d'exploitation, transferts de charges	21 531
	14	Dotations d'exploitation	104 887
VI		Résultat d'exploitation (+ ou -)	296 482

0,25 pt x 20 valeurs = 5 pts

ANNEXE N° 2 : Capacité d'autofinancement (C.A.F.) – Autofinancement

1	Résultat net de l'exercice : • Bénéfice + • Perte -	219 645	
2	Dotations d'exploitation (1)	104 887	0,45 pt x 5 valeurs = 2,25 pts
3	Dotations financières (1)	0	
4	Dotations non courantes (1)		
5	Reprises d'exploitation (2)	0	
6	Reprises financières (2)		
7	Reprises non courantes (2) (3)		
8	Produits des cessions d'immobilisations		
9	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	31 686	
I	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	356 218	
10	Distribution de bénéfices	150 000	
II	AUTOFINANCEMENT	206 218	0,25 pt

(1) À l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) À l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris les reprises sur subventions d'investissement

ANNEXE N° 3 : Indicateur financier

Indicateur	Formule	2021		2020	2019
		Calcul	Résultat		
Ratio de marge commerciale	Marge brut sur vente en l'état	240 438			
	Ventes de marchandises	490 438	49,02%	40%	32,60 %
		0,25 pt	0,25 pt		

ANNEXE N° 4 : Rapport sur la marge commerciale de l'entreprise « BISCIBIO.SARL »

Meknès, le 06/05/2022

RapportÀ Monsieur le Directeur Financier **0,5 pt****Objet** : Marge commerciale de l'entreprise BISCIBIO.SARL **0,5 pt****Référence** : Note de service n° 35 du 05/05/2022 **0,5 pt**

Suite à votre note, je vous remets le rapport sur la marge commerciale :

1. Évolution du taux de marge commerciale de 2019 à 2021. **1 pt**

Le taux de marge commerciale a connu une évolution positive durant les trois dernières années. Ainsi, il a passé de 32,6% en 2019 à 40% en 2020 et à 49,02% en 2021.

2. Comparaison avec la moyenne du secteur d'activité au niveau national et régional **1 pt**

L'amélioration du taux de marge commerciale atteignant 49,02% à la fin de l'année 2021 constitue une performance commerciale.

En effet, ce taux de marge est supérieur à celui national, puisqu'il dépasse celui-ci de 12,62 points et il s'approche de celui au niveau régional qui est de 49,5% en fin septembre 2021.

ANNEXE N° 5 : Tableau des redressements et reclassements

Éléments	Valeurs immobilisées	Valeurs d'exploitation (stocks)	Valeurs réalisables (créances et TVP)	Valeurs disponibles (trésorerie actif)	Capitaux propres	DLMT	DCT
Totaux comptables	616 875	915 000	703 500	170 625	1 116 937,5	420 000	869 062,5
Imm. en non-valeurs	-14 000				-14 000		
Plus-value sur Fonds commercial	+227 500				+227 500		
Moins-value sur stocks de MP		-132 000			-132 000		
Stocks outil de produits finis	+157 500	-157 500					
Effets escomptables			-26 250	+26 250			
TVP immédiatement négociables			-45 150	+45 150			
Emprunt à moins d'un an						-105 000	+105 000
P.P.R. non fondés					+63 000	-70 000	+7 000
Totaux financiers	987 875	625 500	632 100	242 025	1 261 437,50	245 000	981 062,50

DLMT : Dettes à long et moyen terme

DCT : Dettes à court terme

0,25 pt x 24 valeurs = 6 pts

ANNEXE N° 6 : Bilan financier condensé au 31/12/2021

Actif	Montant	%	Passif	Montant	%
Valeurs immobilisées	987 875	39,71	Capitaux propres	1 261 437,50	50,71
Valeurs d'exploitation	625 500	25,15	Dettes à long et moyen terme	245 000	9,85
Valeurs réalisables	632 100	25,41	Dettes à court terme	981 062,50	39,44
Valeurs disponibles	242 025	9,73			
Total	2 487 500	100	Total	2 487 500	100

0,125 pt x 16 valeurs = 2 pts

DOSSIER N° 2 : LES BUDGETS

ANNEXE N° 7 : Budget des encaissements du premier trimestre 2022

Éléments	Janvier	Février	Mars	
Clients et comptes rattachés	276 800	276 800	138 400	0,25 pt x 13 valeurs=3,25 pts
Autres débiteurs	10 000	-	-	
Ventes de marchandises TTC de janvier	67 200	67 200	134 400	
Ventes de marchandises TTC de février	-	76 800	76 800	
Ventes de marchandises TTC de mars	-	-	91 200	
Total	354000	420 800	440 800	

Calculs justificatifs :

- Clients et comptes rattachés :

Janvier = $692000 \times 0,4 = 276\ 800$ 0,25 pt

Février = $692000 \times 0,4 = 276\ 800$ 0,25 pt

Mars = $692000 \times 0,2 = 138\ 400$ 0,25 pt

- Ventes de marchandises TTC de Janvier

Janvier = $336\ 000 \times 0,2 = 67\ 200$ 0,25 pt

Février = $336\ 000 \times 0,2 = 67\ 200$ 0,25 pt

Mars = $336\ 000 \times 0,4 = 134\ 400$ 0,25 pt

- Ventes de marchandises TTC de Février

Février = $384\ 000 \times 0,2 = 76\ 800$ 0,25 pt

Mars = $384\ 000 \times 0,2 = 76\ 800$ 0,25 pt

- Ventes de marchandises TTC de Mars

Mars = $456\ 000 \times 0,2 = 91\ 200$ 0,25 pt

ANNEXE N° 8 : Solde du compte clients fin mars 2022

0,50 pt

Solde du compte « 3421 clients » au 31/03/ 2022

= $692\ 000 + (336\ 000 + 384\ 000 + 456\ 000) - (344\ 000 + 420\ 800 + 440\ 800) = 662\ 400$

N.B. : accepter toute méthode juste.

ANNEXE N° 9 : Budget des décaissements du premier trimestre 2022

Éléments	Janvier	Février	Mars	
Fournisseurs et comptes rattachés	81 600	244 800	81 600	0,25 pt x 25 valeurs=6,25 pts
Organismes sociaux	18 800	-	-	
Achats de marchandises TTC de janvier	62 400	62 400	31 200	
Achats de marchandises TTC de février	-	67 200	67 200	
Achats de marchandises TTC de mars	-	-	72 000	
Salaires	60 000	60 000	60 000	
Charges sociales	-	15 000	15 000	
Reliquat de l'impôt sur les sociétés		-	45 667	
Acompte de l'impôt sur les sociétés	-	-	120 000	
Investissements TTC	-		28 800	
Dons accordés		25 000		
TVA à décaisser	39 000	35 000	7 733	
Total	261 800	509 400	529 200	

Calculs justificatifs :

- Fournisseurs et comptes rattachés :

$$\text{Janvier} = 408\,000 \times 0,2 = 81\,600 \quad 0,25 \text{ pt}$$

$$\text{Février} = 408\,000 \times 0,6 = 244\,800 \quad 0,25 \text{ pt}$$

$$\text{Mars} = 408\,000 \times 0,2 = 81\,600 \quad 0,25 \text{ pt}$$

- Achats de marchandises TTC de janvier :

$$\text{Janvier} = 156\,000 \times 0,4 = 62\,400 \quad 0,25 \text{ pt}$$

$$\text{Février} = 156\,000 \times 0,4 = 62\,400 \quad 0,25 \text{ pt}$$

$$\text{Mars} = 156\,000 \times 0,2 = 31\,200 \quad 0,25 \text{ pt}$$

- Achats de marchandises TTC de Février :

$$\text{Février} = 168\,000 \times 0,4 = 67\,200 \quad 0,25 \text{ pt}$$

$$\text{Mars} = 168\,000 \times 0,4 = 67\,200 \quad 0,25 \text{ pt}$$

- Achats de marchandises TTC de mars :

$$\text{Mars} = 180\,000 \times 0,2 = 72\,000 \quad 0,25 \text{ pt}$$

ANNEXE N° 10 : BUDGET DE TRÉSORERIE DU PREMIER TRIMESTRE 2022

Éléments	Janvier	Février	Mars	
Solde initial	-16 800	75 400	-13 200	0,25 pt x 12 valeurs=3 pts
Encaissements	354 000	420 800	440 800	
Décaissements	261 800	509 400	529 200	
Solde final	75 400	-13 200	-101 600	

Calculs justificatifs :

- **Solde initial de trésorerie de Janvier** = $136\ 000 - 152\ 800 = -16\ 800$ **0,25 pt**
- **Solde final de trésorerie de Mars** = $-13\ 200 + 440\ 800 - 529\ 200 = -101\ 600$ **0,25 pt**

ANNEXE N° 11 : Appréciation de l'évolution de la trésorerie durant le premier trimestre 2022.
2 pts

La trésorerie durant le premier trimestre 2022 a connu une évolution négative passant de 75 400 DH à - 101 600 DH.
En effet, si le mois de janvier dégage une trésorerie positive malgré un solde initial négative, les mois de février et de mars ont vu une augmentation importante des décaissements ce qui a accru le déficit en fin de premier trimestre 2022.

NB : Accepter toute réponse logique