

TD 1.1 : Cas SOLDO

Objectifs

Evaluation du Besoin en Fonds de Roulement d'exploitation par la méthode normative :

- Entreprise de distribution,
- Stocks de marchandises,
- Créances clients,
- TVA déductible,
- Dettes fournisseurs,
- TVA collectée,
- Personnel et organismes sociaux,
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en jours de chiffre d'affaires,
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en valeur,
- Conséquences sur la Trésorerie et le Fonds de Roulement.

Pré-requis : cours et TD sur les différents modules de l'UE3.

Matériel nécessaire :

- plan de comptes,
- tableur Excel,
- sujet,
- tableaux vides.

Possibilités d'utilisation :

- sujet du TD au format Word,
- utilisation ou non des tableaux fournis au format Excel,
- sujet possible pour un contrôle.

Corrigé : disponible (fichiers Excel).

Déroulement : travail dirigé.

Durée : entre 2 et 4 heures selon supports utilisés et niveau d'autonomie de l'étudiant.

SOMMAIRE

1.1. Énoncé.....	3
1.2. Travail à faire.....	3
1.3. Documents.....	3
1.3.1. Document 1.....	3
1.3.2. Document 2.....	4
1.3.2. Document 3.....	4
1.4. Annexe.....	5

1.1. Énoncé.

Vous devez déterminer le Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation prévisionnel selon la méthode normative pour l'entreprise SOLDO dont l'activité est essentiellement commerciale.

Vous disposez des documents et annexes ci-dessous :

- Document 1 : Données d'exploitation.
- Document 3 : Délais de règlements.
- Document 4 : Données financières.
- Annexe : Tableau de calcul du BFRE normatif.

1.2. Travail à faire.

1°) Rappeler les caractéristiques, les objectifs et l'utilité de l'évaluation du Besoin en Fonds de Roulement d'exploitation (BFRE) par la méthode normative.

2°) En utilisant les documents et annexes communiqués :

- Evaluer le Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation :
 - en jours de chiffre d'affaires ?
 - en valeur.
- Evaluer la Trésorerie prévisionnelle de l'entreprise et en déduire le Fonds de Roulement nécessaire.

Remarque : arrondir les durées moyennes en jours à l'entier inférieur et utiliser 4 décimales pour les coefficients et durées en jours de chiffre d'affaires.

1.3. Documents.

1.3.1. Document 1.

DONNEES D'EXPLOITATION

a) Données commerciales pour N+1 :

- Chiffre d'affaires prévisionnel HT : 4 000 000 €.
- L'activité de l'entreprise est réalisée sur une durée de 360 jours par an.

b) Achats de marchandises :

Les achats de marchandises représentent 25 % du chiffre d'affaires HT.

c) Stocks :

- Le coût du stock de marchandises équivaut en moyenne à 10 % des achats.
- Stock initial = Stock final.

d) Taux de TVA :

- Normal.

e) Les charges de personnel brutes annuelles :

- Elles représentent 45 % du chiffre d'affaires.
- Les salaires nets représentent 80 % des salaires bruts.
- Les charges sociales de l'employeur équivalent à 40 % des salaires bruts.

f) Les charges de distribution :

- Les charges distribution (emballages, transports, ...) correspondent à 8% du CA HT.

1.3.2. Document 2.

DELAIS DE REGLEMENT

a) Encaissement des créances clients :

- 30 % au comptant.
- 40 % à 30 jours fin de mois.
- 30 % à 60 jours fin de mois.

b) Paiement des dettes envers les fournisseurs de marchandises :

- 40 % au comptant.
- 20 % à 30 jours fin de mois.
- 40 % à 60 jours fin de mois

c) Paiement des dettes envers les autres fournisseurs de services:

- Les dettes envers des autres fournisseurs de services pour la distribution sont payables à 20 jours fin de mois.

d) Paiement des salaires nets :

- Les salaires nets sont payés le dernier jour ouvrable du mois.

e) Paiement des charges sociales :

- L'ensemble des charges sociales est versé aux organismes sociaux le 18 du mois suivant.

f) Paiement de la TVA :

- La TVA nette due est payable le 20 du mois suivant celui de la déclaration.

1.3.2. Document 3.

DONNEES FINANCIERES

Les dirigeants souhaitent disposer d'une trésorerie équivalente à 10 jours de chiffre d'affaires HT.

1.4. Annexe.

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (méthode normative)				
Eléments	Durées Moyennes	Coefficients de structure	Besoins	Ressources
Emplois				
Stocks de marchandises				
Clients à 30 jours fin de mois				
Clients à 60 jours fin de mois				
TVA déductible				
Ressources				
Fournisseurs de marchandises à 30 jours fin de mois				
Fournisseurs de marchandises à 60 jours fin de mois				
Fournisseurs de services de distribution				
Personnel				
Organismes Sociaux				
TVA collectée				
Totaux				
BFRN en jours				
CA annuel				
CA par jour				
BFR en valeur				
Trésorerie				
Fonds de roulement				