

TD 1.3 : Cas DESOR

Objectifs

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

- Entreprise de négoce ou commerce.
- Stocks de matières premières et de produits finis.
- Créances clients.
- Dettes fournisseurs.
- TVA.
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en jours de chiffre d'affaires.
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en valeur.
- Conséquences sur le Fonds de roulement et la Trésorerie.

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.....	4
1.3.1. Document 1.....	4
1.3.2. Document 2.....	5
1.3.2. Document 3.....	5
1.4. Annexe.....	6

1.1. Enoncé.

Vous devez déterminer le Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation prévisionnel de l'entreprise DESOR, spécialisée dans la fabrication de pièces pour l'aéronautique, selon la méthode normative.

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°) 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 le montant minimum du Fonds de Roulement.

Remarque : les coefficients de structure doivent être exprimés avec 4 décimales et les durées moyennes d'écoulement des flux en nombre entier de jours.

2°) Les responsables de l'entreprise envisagent différentes hypothèses et vous demandent d'en déduire les conséquences sur le montant du BFRE et de la trésorerie :

- Prévision 1 : selon les conditions ci-dessus
- Prévision 2 :
 - quantité : 4 500 unités
 - prix de vente unitaire de 320 € HT
 - durée moyenne de tous les crédits clients : 50 jours de CA
- Prévision 3 :
 - quantité : 6 000 unités
 - prix de vente unitaire : 280 € HT
 - production en flux tendus (absence de stock de produits finis)
 - ventes au comptant

3°) Evaluer les conséquences financières pour chaque hypothèse en complétant le tableau annexe pour faire apparaître le Fonds de Roulement nécessaire.

4°) Commenter les résultats obtenus et proposer l'ordre des hypothèses à retenir selon différents critères.

1.3. Documents.

1.3.1. Document 1.

DONNEES D'EXPLOITATION

a) Données commerciales :

- Quantités prévues à la vente : 5 000 unités de produits finis.
- Prix de vente unitaire prévu : 300 € HT.
- Ventes en France.
- TVA au taux normal.
- L'activité de l'entreprise est réalisée sur une durée de 360 jours par an.

b) Stocks :

- Matières Premières :
 - Achats de matières premières de l'année HT : 180 000 €.
 - Stock initial (SI) : 40 000 €.
 - Stock final (SF) : 30 000 €.
- Produits Finis : Les charges de production comprennent les éléments suivants :
 - Coût d'Achat des Matières Premières Consommées (CAMPC) :
 - Charges de main d'œuvre (salaires bruts) : 80 000 €.
 - Fournitures diverses et services décaissés : 50 000 € HT.
 - Autres charges diverses de production : 70 000 € HT.
 - Amortissements des installations techniques : 30 000 €.
 - Charges de distribution :
 - Frais de transports et de livraison : 20 000 € HT.
 - Amortissements du matériel de transport : 6 000 €.
 - Stock Initial (SI) de Produits Finis : 50 000 €.
 - Stock Final (SF) de Produits Finis : 60 000 €.
 - Il n'y a pas de stock d'encours en début et en fin de période.

c) Charges de personnel :

- Le montant des retenues salariales est estimé à 20 % des salaires bruts.
- Les charges patronales sont estimées à 40 % des salaires bruts.

1.3.2. Document 2.

MODALITES DE REGLEMENT

a) Encaissement des créances clients :

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

b) Paiement des dettes envers les fournisseurs de matières premières :

- 10 % au comptant.
- 40 % à 60 jours fin de mois le 10.
- 50 % à 90 jours fin de mois

c) Paiement des dettes envers les autres fournisseurs :

- Fournisseurs de services, de fournitures et charges diverses à 30 jours fin de mois.
- Fournisseurs d'éléments pour la distribution à 45 jours fin de mois.

d) Paiement des salaires nets :

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

e) Paiement des charges sociales :

- Les charges sociales totales (retenues et celles de l'employeur) sont versées aux organismes sociaux le 15 du mois suivant.

f) Paiement de la TVA :

- La TVA nette due est payable le 22 du mois suivant la déclaration.

1.3.2. Document 3.

DONNEES FINANCIERES

Il est envisagé de disposer d'une trésorerie équivalente à 5 jours de chiffre d'affaires.

1.4. Annexe.

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (méthode normative)				
Eléments	Durées Moyennes	Coefficients de structure	Besoins	Ressources
Emplois				
Stocks de matières premières				
Stocks de produits finis				
Clients à 30 jours fin de mois				
Clients à 60 jours fin de mois				
TVA déductible				
Ressources				
Fournisseurs de matières premières à 60 jours fin de mois le 10				
Fournisseurs de matières premières à 90 jours fin de mois				
Fournisseurs de services, de fournitures et de charges diverses				
Fournisseurs d'éléments pour la distribution				
Personnel				
Organismes Sociaux				
TVA collectée				
Totaux				
			BFRN en jours	

FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL			
Eléments	H1	H2	H3
Prix de vente unitaire HT			
Quantité			
CA annuel			
CA par jour			
BFRN en jours de chiffre d'affaires			
BFRN en valeur			
Trésorerie en jours de chiffre d'affaires			
Trésorerie en valeur			
FRNG en valeur			
FRNG en jours de chiffre d'affaires			

Ordre des hypothèses à retenir selon les critères			
Eléments	H1	H2	H3
Critère "Trésorerie"			
Critère "BFRE"			
Critère "Fonds de Roulement"			
Autres commentaires			