

TD 1.4 : Cas DELVER

Objectifs

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

- Entreprise de transformation.
- Stocks de matières premières, de produits en-cours, de produits finis et d'emballages.
- Créances clients.
- Dettes fournisseurs.
- TVA déductible et TVA collectée.
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en jours de chiffre d'affaires.
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en valeur.
- Modification des conditions d'exploitation et conséquences.

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. Enoncé.....	2
1.2. Travail à faire.....	2
1.3. Document.....	3
1.4. Annexe.....	4

1.1. Enoncé.

L'entreprise DELVER dont la spécialité est la fabrication de brosses vient d'être restructurée.

Pour le plan de financement la valeur du besoin en fonds de roulement d'exploitation prévisionnel a été évaluée sur la base de 102.33 jours de chiffre d'affaires HT selon la méthode normative.

Vous disposez des documents et annexes ci-dessous :

- Document : Données d'exploitation.
- Annexe : Tableaux de calcul du BFRE normatif (avec et sans les stocks).

1.2. Travail à faire.

En utilisant le document et l'annexe fournis :

1°) Vérifier la durée du BFRE en jours de chiffre d'affaires.

Pour réduire le BFRE, les dirigeants envisagent de fabriquer « en flux tendus » ou « juste à temps » ou selon la demande, en supprimant tous les problèmes de stockage et en amenant la durée du « crédit clients » à 45 jours.

2°) Evaluer la nouvelle durée du BFRE en jours de chiffre d'affaires.

3°) Présenter les conséquences prévisibles sur la gestion de l'entreprise.

1.3. Document.

DONNEES D'EXPLOITATION

a) Délais de rotation des stocks :

- Matières Premières : 30 jours.
- En-cours de production : 15 jours (Ils comprennent la totalité des matières premières et la moitié des autres services et charges de production)
- Produits Finis : 50 jours.
- Emballages : 20 jours.
- Il n'y a pas d'éléments fixes dans les calculs de coûts.

b) Modalités de règlement :

- Créances clients : 60 jours.
- Fournisseurs :
 - de matières premières : 60 jours.
 - d'emballages : 40 jours.
 - de services et autres : 30 jours.

c) Données fiscales :

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

d) Données financières :

- Il est envisagé de disposer d'une trésorerie équivalente à 15 jours de chiffre d'affaires HT. Elle est intégrée dans les emplois prévisionnels.

e) Achats et consommations :

- Coût d'achat des matières premières consommées HT : 1 500 000 €.
- Autres services consommés HT : 250 €.
- Charges de production HT : 2 100 000 €.
- Achats d'emballages HT : 210 000 €.

f) Données commerciales :

- Chiffre d'affaires TTC : 5 760 000 €.

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 en-cours				
Stocks de produits finis				
Stocks d'emballages				
Clients				
TVA déductible				
Disponibilités				
Ressources				
Fournisseurs de matières premières				
Fournisseurs d'emballages				
Fournisseurs de services et autres coûts				
TVA collectée				
Totaux				
BFRN en jours				
Chiffre d'affaires annuel HT				
Chiffre d'affaires annuel journalier HT				
BFRN en valeur				

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (méthode normative)				
Eléments	Durées Moyennes	Coefficients de structure	Besoins	Ressources
Emplois				
Clients				
TVA déductible				
Disponibilités				
Ressources				
Fournisseurs de matières premières				
Fournisseurs d'emballages				
Fournisseurs de services et autres coûts				
TVA collectée				
Totaux				
BFRN en jours				
Chiffre d'affaires annuel HT				
Chiffre d'affaires annuel journalier HT				
BFRN en valeur				