

843 FC - GESTION DE TRESORERIE ET DIAGNOSTIC FINANCIER APPROFONDI
Travaux Dirigés
Série 1 – Le Besoin en Fonds de Roulement par la méthode normative

TD 1.5 : Cas VALA

DOCUMENT

DONNEES D'EXPLOITATION

a) Délais de rotation des stocks :

- La vitesse de rotation du stock de matières premières est de 12 rotations annuelles.
- La durée moyenne du stock de produits finis est de 20 jours.

b) Modalités de règlement :

- Fournisseurs :
 - Matières premières : 60 jours fin de mois.
 - Services divers hors production : 30 jours fin de mois.
- Créances clients:
 - au comptant : 10 %.
 - à 30 jours : 20 %.
 - à 60 jours : 30 %.
 - à 90 jours : 40 %.

c) Données fiscales :

- Le taux de TVA est en moyenne de 10 % sur les charges (matières et services divers).
- La TVA sur ventes est facturée au taux normal.
- Elle est payée le 25 du mois suivant.

d) Données liées à la production et aux achats :

- Le coût de la matière première entrant dans la fabrication d'un produit s'élève à 60 €.
- Les charges de main d'œuvre de production sont évaluées à 40 € par produit.
- Le coût de production des produits finis comprend la matière première et la main d'œuvre.
- Il n'y a pas de produits en cours de fabrication.
- Les services divers hors production représentent 10 % du Chiffre d'Affaires.

e) Charges de personnel :

- Les charges de main d'œuvre de distribution équivalent à 5 % du Chiffre d'Affaires.
- Les salaires nets sont payés au personnel le dernier jour ouvrable du mois.
- La totalité des charges sociales est payée le 15 du mois suivant aux organismes sociaux.
- Les charges de main d'œuvre ci-dessus (production et distribution) sont exprimées en valeur brute.
- Les cotisations sociales retenues aux salariés sont estimées à 22 % des salaires bruts.
- Les charges sociales de l'employeur représentent 40 % des salaires bruts.

f) Données commerciales :

- Le prix de vente unitaire d'un produit est de 200 €HT en moyenne.
- Trois hypothèses de quantités annuelles vendues peuvent être envisagées :
 - en moyenne de : 10 000 unités.
 - au plus de : 15 000 unités.
 - au moins de : 8 000 unités.

g) Autres informations :

- Toutes les charges sont proportionnelles au Chiffre d'Affaires.
- L'entreprise fonctionne 360 jours par an.