**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 |
| 1. 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.
1. 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 %.
1. 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.
1. 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.
1. 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.
1. 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.
1. Autres informations :
* Toutes les charges sont proportionnelles au Chiffre d’Affaires.
* L’entreprise fonctionne 360 jours par an.
 |