**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. |