

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

**TD 1.6 : Cas SILA**

**Objectifs :**

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

- Entreprise de transformation,
- Stocks de matières premières et de produits finis,
- Créances clients,
- TVA déductible,
- Dettes fournisseurs,
- Dettes sociales,
- TVA collectée,
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation prévisionnel en jours de chiffre d'affaires,
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation prévisionnel en valeur,
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation réel en valeur,
- Evaluation des écarts,
- Préconisations.

**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**

<b>1.2. Travail à faire.....</b>	<b>2</b>
<b>1.3. Documents.....</b>	<b>3</b>
<b>1.3.1. Document 1.....</b>	<b>3</b>
<b>1.3.2. Document 2.....</b>	<b>3</b>
<b>1.3.3. Document 3.....</b>	<b>3</b>
<b>1.4. Annexes.....</b>	<b>4</b>
<b>1.4.1. Annexe 1.....</b>	<b>4</b>
<b>1.4.2. Annexe 2.....</b>	<b>4</b>

## 1.1. Énoncé.

Une société de fabrication et de vente de rollers et patins à roulettes réalise ses activités de distribution par l'intermédiaire de magasins spécialisés dans les équipements sportifs.

Elle est soumise au régime du réel normal.

Le taux de TVA est le taux normal.

Son taux de déduction est de 100 %.

L'activité est régulière sur l'ensemble de l'année.

Vous êtes chargé d'effectuer une étude sur le besoin en fonds de roulement d'exploitation.

Votre responsable vous indique selon quelle démarche cette étude devra être réalisée :

- évaluation du besoin en fonds de roulement prévisionnel pour l'exercice N,
- détermination, à la fin de l'exercice du besoin en fonds de roulement réel de l'exercice N,
- analyse des résultats obtenus,
- commentaires et proposition de solutions.

Vous disposez des documents et annexes ci-dessous :

- Document 1 : Caractéristiques de l'activité prévisionnelle.
- Document 2 : Informations financières à la fin de l'exercice N.
- Document 3 : Structure du coût de revient annuel standard.
- Annexe 1 : Tableau de calcul du BFRE normatif.
- Annexe 2 : Tableau de comparaison du BFRE.

## 1.2. Travail à faire.

1°) En utilisant les documents fournis et l'annexe 1 :

- Evaluer le besoin en fonds de roulement normatif prévisionnel pour l'exercice N, selon la méthode normative, en jours de chiffre d'affaires et en valeur.

2°) En utilisant les documents fournis et l'annexe 2 :

- Déterminer le montant du besoin en fonds de roulement réel pour N d'après les informations communiquées par la comptabilité financière à la fin de l'exercice.
- A partir des valeurs obtenues précédemment, évaluer le montant du besoin en fonds de roulement normatif adapté au chiffre d'affaires réel.
- Effectuer une comparaison entre le besoin en fonds de roulement prévu et le besoin en fonds de roulement adapté au chiffre d'affaires réel, pour chaque élément.
- Calculer les écarts pour chaque élément du BFRE et vérifier le montant total.

3°) Indiquer les solutions que vous préconisez pour éviter une augmentation du besoin en fonds de roulement.

### 1.3. Documents.

#### 1.3.1. Document 1.

##### Caractéristiques de l'activité prévisionnelle

- Production annuelle normale : 12 000 unités.
- Ventes annuelles normales : 12 000 unités au prix de vente de 100 € l'une.
- Durée moyenne du stock de matières premières : 15 jours.
- Durée moyenne du stock de produits finis : 10 jours.
- Règlements des fournisseurs :
  - Matières premières : 30 jours.
  - Autres charges de production : 15 jours.
  - Autres charges de distribution : 20 jours.
- Encaissements des créances :
  - 20 % du chiffre d'affaires au comptant.
  - 40 % des créances à 30 jours.
  - 40 % des créances à 60 jours.
- Paiement des salaires au personnel : Virement bancaire le dernier jour du mois.
- Paiement des charges sociales : Le 15 du mois suivant.
- Règlement de la TVA : Le 21 du mois suivant.

#### 1.3.2. Document 2.

##### Informations financières à la fin de l'exercice N

- a) Les valeurs réelles moyennes des postes du BFR sont les suivantes :
- Stocks de matières premières : 19 000 €.
  - Stocks de produits finis : 29 000 €.
  - Clients et comptes rattachés : 180 000 €.
  - Fournisseurs de matières et comptes rattachés : 48 000 €.
  - Autres dettes d'exploitation (fournisseurs d'autres charges de production et de distribution, personnel et organismes sociaux) : 35 000 €.
- NB : pour simplifier, considérer qu'il n'y a pas d'écart sur la TVA.
- b) Le chiffre d'affaires HT réel de l'année N s'est élevé à 1 000 000 €.

#### 1.3.3. Document 3.

##### Structure du coût de revient annuel standard

- Matières premières : 480 000 € HT.
- Charges de production :
  - Salaires nets : 144 000 €.
  - Charges sociales totales : 80 000 €.
  - Autres charges de production soumises à la TVA : 120 000 € HT.
  - Autres charges de production non soumises à la TVA : 172 000 €.
- Charges de distribution :
  - Salaires nets : 36 000 €.
  - Charges sociales totales : 20 000 €.
  - Autres charges de distribution soumises à la TVA : 60 000 € HT.

## 1.4. Annexes.

### 1.4.1. Annexe 1.

<b>BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (méthode normative)</b>				
<b>Eléments</b>	<b>Durées Moyennes</b>	<b>Coefficients de structure</b>	<b>Besoins</b>	<b>Ressources</b>
<b>Emplois</b>				
Stocks de matières premières				
Stocks de produits finis				
Clients				
TVA déductible				
<b>Ressources</b>				
Fournisseurs de matières premières				
Fournisseurs de services production				
Fournisseurs de services distribution				
Personnel				
Organismes Sociaux				
TVA collectée				
<b>Totaux</b>				
			<b>BFRN en jours</b>	
<b>Eléments</b>			<b>Prévisionnel</b>	<b>Réel</b>
Chiffre d'affaires annuel				
Chiffre d'affaires par jour				
BFRN en valeur				

### 1.4.2. Annexe 2.

<b>COMPARAISON ENTRE BFR REEL ET BFR PREVISIONNEL NORMATIF</b>				
<b>Actif d'exploitation ou Emplois</b>	<b>Valeurs réelles</b>	<b>Valeurs normatives adaptées au CA réel</b>	<b>Ecart</b>	<b>Nature des écarts</b>
Stocks de matières premières				
Stocks de produits finis				
Clients				
TVA déductible				
<b>Totaux</b>				
<b>Passif d'exploitation ou Ressources</b>	<b>Valeurs réelles</b>	<b>Valeurs normatives adaptées au CA réel</b>	<b>Ecart</b>	<b>Nature des écarts</b>
Fournisseurs de matières premières				
Autres dettes				
TVA collectée				
<b>Totaux</b>				
<b>BFRE</b>				