

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

TD 1.7 : Cas LIMOU

Objectifs :

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

- Entreprise de distribution,
- Stocks de marchandises,
- Créances clients,
- TVA déductible,
- Dettes fournisseurs,
- Dettes sociales,
- TVA collectée,
- Eléments variables et éléments fixes décaissés,
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en jours de chiffre d'affaires,
- Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation prévisionnel en valeur,
- 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

| | |
|----------------------------------|----------|
| 1.2. Travail à faire..... | 2 |
| 1.3. Documents..... | 3 |
| 1.3.1. Document 1..... | 3 |
| 1.3.2. Document 2..... | 3 |
| 1.4. Annexe..... | 4 |

1.1. Enoncé.

Vous devez déterminer le besoin en fonds de roulement prévisionnel selon la méthode normative pour l'entreprise LIMOU.

Vous disposez des documents et annexes ci-dessous :

- Document 1 : Informations relatives à l'activité.
- Document 2 : Délais de règlement.
- Annexe : Tableau de calcul du BFRE normatif.

1.2. Travail à faire.

1°) Le Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation selon la méthode normative peut inclure des charges et des produits fixes.

Donner des exemples de charges et de produits fixes :

- intégrés dans les calculs du BFRE,
- non intégrés dans les calculs du BFRE.

2°) En utilisant les documents et annexes communiqués :

- Evaluer le Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation en fonction du chiffre d'affaires, en jours puis en valeur,
- Evaluer le Fonds de Roulement en valeur et en déduire le montant de la Trésorerie prévisionnelle.

1.3. Documents.

1.3.1. Document 1.

Caractéristiques de l'activité prévisionnelle

a) Données commerciales :

- Chiffre d'affaires prévisionnel HT : 4 000 000 €.
- L'activité de l'entreprise est réalisée sur une durée de 360 jours par an.

b) Achats de marchandises :

- Les achats de marchandises représentent 20 % du chiffre d'affaires.

c) Stocks :

- Le stock de marchandises correspond en moyenne à 12 % des achats.
- Stock initial = Stock final.

d) TVA :

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

e) Charges de personnel :

- Les charges de personnel brutes annuelles fixes s'élèvent à 1 800 000 €.
- Les salariés sont mensualisés.
- Les salaires nets représentent 80 % des salaires bruts.
- Les charges sociales patronales correspondent à 40 % de la masse salariale brute.
- Les personnels commerciaux perçoivent en outre une rémunération calculée sur le chiffre d'affaires.
- Le taux de commission est de 6 % du CA HT (à considérer ici comme non soumises aux cotisations).

f) Charges de distribution :

- Les charges de distribution (emballages, transports...) correspondent à 9 % du CA HT.

1.3.2. Document 2.

Informations financières à la fin de l'exercice N

- Les salaires nets sont payés le dernier jour ouvrable de chaque mois.
- Les charges sociales sont versées aux organismes sociaux le 18 du mois suivant.
- Les commissions variables sont versées à 30 jours.
- Les créances clients sont encaissées :
 - 30 % au comptant,
 - 30 % à 30 jours fin de mois (FDM),
 - 40 % à 60 jours FDM.
- Les dettes fournisseurs de marchandises sont payées ainsi :
 - 20 % au comptant,
 - 50 % à 30 jours FDM,
 - 30 % à 60 jours FDM.
- Les dettes auprès des fournisseurs de services de distribution à 30 jours fin de mois.
- Il est envisagé de disposer d'un Fonds de Roulement Net Global équivalent à 100 jours de chiffre d'affaires.

1.4. Annexe.

| BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (méthode normative) | | | | | | |
|--|--------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------|---------|------------|
| Eléments | Durées Moyennes | Coefficients de structure | Besoins | Ressources | Besoins | Ressources |
| | | | Variables | | Fixes | |
| Emplois | | | | | | |
| Stocks de marchandises | | | | | | |
| Clients à 30 jours fin de mois | | | | | | |
| Clients à 60 jours fin de mois | | | | | | |
| TVA déductible | | | | | | |
| Ressources | | | | | | |
| Fournisseurs de marchandises à 30 jours fin de mois | | | | | | |
| Fournisseurs de marchandises à 60 jours fin de mois | | | | | | |
| Autres fournisseurs | | | | | | |
| Personnel : rémunérations | | | | | | |
| Commerciaux : commissions | | | | | | |
| Organismes Sociaux | | | | | | |
| TVA collectée | | | | | | |
| Totaux | | | | | | |
| | | | BFRN en jours | | | |
| | | | Chiffre d'affaires annuel en valeur | | | |
| | | | Chiffre d'affaires par jour | | | |
| | | | BFRE en valeur | | | |
| | | | Fonds de Roulement | | | |
| | | | Trésorerie | | | |