

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. Énoncé.

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			