

**TD 1.9 : Cas DENOI**

**Objectifs :**

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

- Entreprise de transformation,
- Stocks de matières premières, produits en-cours, produits semi-finis, produits finis,
- Créances clients France,
- Créances clients Européens,
- 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,
- Conséquences sur le BFRE et la trésorerie d'une modification des conditions d'encaissement des créances clients.

**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>4</b>
<b>1.3.3. Document 3.....</b>	<b>4</b>
<b>1.4. Annexes.....</b>	<b>5</b>
<b>1.4.1. Annexe 1.....</b>	<b>5</b>
<b>1.4.2. Annexe 2.....</b>	<b>5</b>

## **1.1. Enoncé.**

La société **DENOI** est spécialisée dans la fabrication de menuiseries en aluminium destinées aux constructeurs de maisons individuelles. L'attention de ses dirigeants se porte sur l'évolution de la trésorerie et du besoin en fonds de roulement d'exploitation.

Dans un souci de prévention d'éventuelles difficultés financières, ils vous demandent d'analyser la formation et l'évolution du BFRE en fonction du chiffre d'affaires prévisionnel.

Pour cela, vous disposez des documents et annexes ci-dessous :

- Document 1 : Données d'exploitation.
- Document 2 : Délais de règlement.
- Document 3 : Données financières.
- Annexe 1 : Tableau de calcul du BFRE normatif.
- Annexe 2 : Tableau de calcul du BFRE normatif (avec règlement au comptant des clients).

## **1.2. Travail à faire.**

En utilisant l'ensemble des documents et annexes communiqués :

1°) Evaluer le BFRE par la méthode normative, en jours de chiffre d'affaires puis en valeur, à l'aide du tableau ci-joint.

Il est envisagé de demander à 30 % des clients en France et en Europe de régler au comptant moyennant un escompte conditionnel de 2,5 %.

2°) Evaluer les conséquences de ce projet sur le BFR en jours de chiffre d'affaires puis en valeur ainsi que sur la trésorerie de l'entreprise.

## 1.3. Documents.

### 1.3.1. Document 1.

#### DONNEES D'EXPLOITATION

##### a) Activité commerciale prévisionnelle de l'exercice N :

- Prix de vente HT des menuiseries : 400 € l'une.
- Quantité annuelle prévue : 1 500 unités.
- Répartition géographique des ventes :
  - 80 % en France métropolitaine.
  - 20 % en livraisons intracommunautaires.

##### b) Caractéristiques des processus de production :

- Le coût de production unitaire de référence est de 300 €.
- Les coûts variables de production pour la fabrication d'un produit fini sont exprimés en % du coût de production unitaire :
  - Coût des matières premières et fournitures : 40 %.
  - Coût de la main d'œuvre directe de production : 30 %.
  - Charges externes diverses (redevances, entretiens,...) : 20 %.
  - Autres charges externes (transports, ...) : 10 %.
- Dans les produits semi-finis sont incorporés :
  - La totalité de la matière première.
  - 80 % des charges de main d'œuvre.
  - 20 % des charges externes et autres charges externes.
- Dans les produits en-cours sont incorporés :
  - La totalité de la matière première.
  - 50 % des charges de main d'œuvre.
  - 40 % des charges externes et autres charges externes.
- Les charges calculées comme les amortissements des infrastructures et les dépréciations ne sont pas incluses dans les coûts de production.

##### c) Durée moyenne de stockage :

- Matières premières : 42 jours.
- Produits semi-finis : 12 jours.
- Produits finis : 6 jours.
- Produits en-cours : 4 jours.

##### d) Taux de TVA :

- Le taux de TVA est le taux normal.

##### e) Charges de personnel :

- Le personnel du service commercial perçoit une rémunération sous forme de commission qui représente 10 % du prix de vente HT.
- Les cotisations retenues sont estimées à 20 % de l'ensemble des salaires bruts.
- Les charges sociales de l'employeur représentent 40 % des salaires bruts.

### 1.3.2. Document 2.

#### DELAIS DE REGLEMENT

**a) Encaissement des créances clients :**

- 30 jours Fin de Mois pour les ventes à l'exportation et intracommunautaires
- 60 jours Fin de Mois pour les ventes en France

**b) Paiement des dettes envers les fournisseurs de matières premières et de services :**

- 10 % au comptant.
- 40 % à 30 jours Fin De Mois.
- 50 % à 60 jours Fin De Mois.

**c) Paiement des salaires nets :**

- Les salaires des personnels de production et de distribution sont payés par virement le dernier jour ouvrable de chaque mois.

**d) Paiement des charges sociales :**

- Les charges sociales retenues ainsi que celles de l'employeur sont acquittées le 16 du mois suivant.

**e) Paiement de la TVA :**

- La TVA est payable le 22 du mois suivant.

### 1.3.3. Document 3.

#### DONNEES FINANCIERES

La trésorerie souhaitable pour les dirigeants équivaut à 10 jours de chiffre d'affaires 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 semi-finis				
Stocks de produits finis				
Stocks de produits encours				
Clients en France				
Clients en Europe				
TVA déductible				
<b>Ressources</b>				
Fournisseurs à 30 jours fin de mois				
Fournisseurs à 60 jours fin de mois				
Personnel : rémunérations				
Personnel : commissions				
Organismes Sociaux				
TVA collectée				
<b>Totaux</b>				
<b>BFRN en jours</b>				
	Chiffre d'affaires annuel			
	Chiffre d'affaires par jour			
	BFRN en valeur			
	Trésorerie en jours de chiffre d'affaires			
	Trésorerie en valeur			
	Fonds de roulement			

### 1.4.2. Annexe 2.

<b>BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (méthode normative)</b>			
<b>Eléments</b>	<b>Durées Moyennes</b>	<b>Coefficients</b>	<b>Besoins</b>
<b>Situation actuelle</b>			
Clients France			
Clients Export			
<b>BFRE actuel en jours de chiffre d'affaires</b>			
<b>Situation prévue</b>			
Clients France			
Clients Export			
<b>BFRE modifié en jours de CA</b>			
	Diminution du BFRE en jours de chiffre d'affaires		
	Chiffre d'affaires par jour		
	Diminution du BFRE en valeur		
	Amélioration de la trésorerie		