

CNAM - CHAIRE DE COMPTABILITE FINANCIERE ET AUDIT
COMPTABILITE FINANCIERE DE L'ENTREPRISE I

DOSSIER N°12 : FINANCEMENT DE L'EXPLOITATION (2 points)

Pour analyser l'évolution du besoin de financement de "Sacha TOUILLE", on a extrait les données caractéristiques de l'activité en 2015. TVA au taux de 20% :

Achats de marchandises HT :	30 000	Stock de marchandises au 31/12 :	3 000
Chiffre d'affaires HT (débiteur) :	60 000	Variation de stocks (603) :	400
Créances clients et rattachés :	9 000	Dettes fournisseurs :	7 500

Retrouver la valeur du stock initial de marchandises.

Calculer les ratios : a) durée de rotation des stocks de marchandises, b) du crédit clients, c) crédit fournisseurs **La trésorerie est à + 10 000 €, à quel niveau est le fonds de roulement ?**

Achats de marchandises	30 000	Stock initial	3 400
Variation de stocks	+ 400	Diminution de stock	- 400
Consommation	30 400	Stock final	3 000

Calculer les ratios :

a) durée en jours des stocks de marchandises

$$\text{Ratio Stocks} = \frac{\text{Stock moyen} \times 360}{\text{consommation}} = \frac{(3400 + 3000) / 2 \times 360}{30\,400} = \underline{37,89 \text{ jours}}$$

b) Ratio en jours du crédit clients

$$\text{Ratio Clients} = \frac{\text{Clients} \times 360}{\text{Ventes TTC}} = \frac{9\,000 \times 360}{60\,000 \times 1,2} = \underline{45 \text{ jours}}$$

c) Ratio en jours du crédit fournisseurs

$$\text{Ratio Fournisseurs} = \frac{\text{Frs} \times 360}{\text{Achats TTC}} = \frac{7500 \times 360}{30\,000 \times 1,2} = \underline{75 \text{ jours}}$$

$$\text{BFCE} = \text{Stocks} + \text{clients} - \text{Fournisseurs} = 3\,000 + 9\,000 - 7\,500 = \underline{4\,500}$$

$$\text{FR} - \text{BFE} = \text{T}$$

$$\text{FR} - 4\,500 = 10\,000$$

$$\text{Fonds de roulement ?} = \underline{14\,500}$$