

DOSSIER N°9 : FINANCEMENT DE L'EXPLOITATION (3 points) (Pas A2)

On extrait les données caractéristiques de l'activité en 2004 de PULET.

Achats HT	:	45 000	Chiffre d'affaires HT	:	150 000
Créances clients	:	24 000	Dettes fournisseurs	:	10 000
Achats consommés	:	46 000	Stock de marchandises au 31/12	:	7 000
TVA au taux de 19.6%					

1) Calculer le ratio de rotation des stocks de marchandises (deux solutions admises)

Sur stock fin année

$$\begin{aligned} \text{R}^\circ \text{ Stocks} &= \frac{\text{Stock} \times 360}{\text{Consommation h.t. de l'année}} \\ &= \frac{7\,000 \times 360}{46\,000} \\ &= \mathbf{54,8 \text{ jours}} \end{aligned}$$

Sur stock moyen (on a consommé 1 000 de plus que les achats donc diminution de 1 000 sur l'année)

$$\begin{aligned} \text{R}^\circ \text{ Stocks} &= \frac{\text{Stock moyen} \times 360}{\text{Consommation h.t. de l'année}} \\ &= \frac{(8\,000 + 7\,000) / 2 \times 360}{46\,000} \\ &= \mathbf{58,7 \text{ jours}} \end{aligned}$$

2) Calculer le ratio de crédit clients

$$\begin{aligned} \text{R}^\circ \text{ Clients} &= \frac{\text{Clients (TTC)} \times 360}{\text{Ventes TTC}} \\ &= \frac{24\,000 \times 360}{150\,000 \times 1,196} \\ &= \mathbf{48,2 \text{ jours}} \end{aligned}$$

3) Calculer le ratio de crédit fournisseurs

$$\begin{aligned} \text{R}^\circ \text{ Fournisseurs} &= \frac{\text{Fournisseurs (TTC)} \times 360}{\text{Achats TTC}} \\ &= \frac{10\,000 \times 360}{45\,000 \times 1,196} \\ &= \mathbf{66,9 \text{ jours}} \end{aligned}$$

4) Calculer la trésorerie avec un fonds de roulement de 20 000.

$$\begin{aligned} \text{BFCE} &= 7\,000 + 24\,000 - 10\,000 = 21\,000 \\ \text{FR} &- \text{BFCE} = \text{Trésorerie} \\ 20\,000 &- (+21\,000) = \mathbf{-1\,000} \end{aligned}$$