

PREVISION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT - APPROFONDISSEMENT

- **Objectif(s) :**
 - **Relation Besoin en Fonds de Roulement (B.F.R.) et Chiffre d'Affaires (C.A.),**
 - **Eléments variables et éléments fixes du Besoin en Fonds de Roulement (B.F.R.).**

- **Pré-requis :**
 - **Analyser les ressources et emplois d u Besoin en Fonds de Roulement (B.F.R.) selon leur variabilité.**

- **Modalités :**
 - **Recensement des éléments variables et fixes du B.F.R.E. ;**
 - **Evaluation du B.F.R.E. prévisionnel ;**
 - **Applications.**

TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. INFLUENCE DES CHARGES FIXES.	2
Chapitre 2. APPLICATION 01.	2
2.1. Enoncé et travail à faire.....	2
2.2. Annexe.....	3
2.3. Correction.	3
Chapitre 3. APPLICATION 02.	4
3.1. Enoncé et travail à faire.....	4
3.2. Annexe.....	5
3.3. Correction.	5
3.3.1. Correction du travail 1.....	5
3.3.2. Correction du travail 2.....	5
3.3.3. Correction du travail 3.....	6
Chapitre 4. COMPLEMENTS.....	6

Chapitre 1. INFLUENCE DES CHARGES FIXES.

Dans la plupart des entreprises, il n'existe pas une stricte proportionnalité des différents postes du B.F.R.E. avec le chiffre d'affaires en raison de la présence d'éléments :

- de charges fixes en emplois : assurances, redevances versées, loyers payés, etc...
- de produits fixes en ressources : redevances encaissées, loyers perçus, etc...

C'est par exemple le cas des stocks de produits finis, dans les entreprises industrielles, dont le coût de production inclut des charges fixes (ou charges de structure) de production.

Par conséquent, pour ces stocks il faudra distinguer :

- les valeurs en partie variable et en partie fixe,
- la partie variable sera traitée comme précédemment, proportionnelle au C.A.,
- la *partie fixe non décaissée qui ne correspond pas à un besoin à financer* (amortissements) sera exclue du calcul du B.F.R.E.,
- la *partie fixe correspondant à des charges décaissées* (assurances, impôts et taxes, redevances et loyers payés, ...) devra être *comprise dans l'évaluation du BFRE*, dans les emplois ,
- la partie fixe éventuelle correspondant à des produits encaissés sera également prise en considération, dans les ressources.

Chapitre 2. APPLICATION 01.

2.1. Enoncé et travail à faire.

L'entreprise **MARMA** a fabriqué **15 000 produits finis** au cours de l'exercice N.

Il n'y a pas de variation de stocks de matières premières ou de produits finis.

Le prix de vente d'un produit est de **200 €**

Le coût de production unitaire se compose des éléments suivants :

- charges variables :
 - matières premières : **36 €**
 - salaires bruts : **62 €**
 - charges sociales salariales : **15 %**,
 - charges patronales : **26 €**
- charges fixes :
 - calculées (amortissements) : **7 €**
 - décaissées : **14 €**

Les salaires sont versés le **dernier jour ouvrable du mois**.

Les charges sociales sont payées le **15 du mois suivant**.

La TVA due (au taux normal) est décaissée le **20 du mois suivant**.

Les clients paient à **60 jours**.

Les fournisseurs sont réglés à **45 jours**.

Les durées d'écoulement des stocks sont :

- de **15 jours** pour les matières premières,
- de **30 jours** pour les produits finis.

TRAVAIL A FAIRE : En utilisant l'annexe suivante :

- **Annexe : Tableau d'évaluation du B.F.R.E. normatif**

Déterminer le besoin en fonds de roulement en jours de chiffre d'affaires puis en valeur.

2.2. Annexe.

Tableau d'évaluation du B.F.R.E. normatif

ELEMENTS	Durées moyennes	Coefficients	BESOINS		DEGAGEMENTS	
			Variables	Fixes	Variables	Fixes
EMPL OIS : • Stocks de marchandises • Stocks de matières premières • Stocks de produits finis • Créances clients • TVA déductible RESSOURCES : • Fournisseurs de marchandises • Fournisseurs de matières premières • Fournisseurs de services • Personnel • Organismes sociaux • TVA collectée						
		Totaux				
B.F.R.E. Normatif						

2.3. Correction.

Tableau d'évaluation du B.F.R.E. normatif

ELEMENTS	Durées moyennes	Coefficients	BESOINS		DEGAGEMENTS	
			Variables	Fixes	Variables	Fixes
EMPL OIS : • Stocks de marchandises • Stocks de matières premières (1) • Stocks de produits finis (2) • Créances clients (3) • TVA déductible (4)						
	15,00	0,18000	2,7000			
	30,00	0,62000	18,6000	17 500,00		
	60,00	1,19600	71,7600			
	35,00	0,03528	1,2348			
RESSOURCES : • Fournisseurs de marchandises • Fournisseurs de matières 1 ^{ères} (5) • Fournisseurs de services • Personnel (6) • Organismes sociaux (7) • TVA collectée (8)						
	45,00	0,21528			9,6876	
	15,00	0,26350			3,9525	
	30,00	0,17650			5,2950	
	35,00	0,19600			6,8600	
		Totaux	94,2948	17 500,00	25,7951	
B.F.R.E. Normatif			68,4997 jours + 17 500 €			

(1) Stocks de matières premières :		(5) Fournisseurs de matières premières :	
- Durée moyenne :	15 jours <= Voir énoncé	- Durée moyenne :	45 jours <= Voir énoncé
- Coefficient :	0,18000 <= 36 / 200	- Coefficient :	0,21528 <= (36 x 1,196) / 200
(2) Stocks de produits finis :		(6) Personnel :	
- Durée moyenne :	30 jours <= Voir énoncé	- Durée moyenne :	15 jours <= Voir énoncé
- Charges fixes annuelles décaissées :	210 000 € <= 15 000 PF x 14 €	- Salaire net par produit :	52,70 € <= 62 € x 85 %
- Coût fixe :	17 500 € <= (210 000 € / 360 j) x 30	- Coefficient :	0,26350 <= 52,70 x / 200
- Coût variable unitaire :	124 € <= 36 € + 62 € + 26 €		
- Coefficient :	0,62000 <= 124 / 200		
(3) Créances clients :		(7) Organismes sociaux :	
- Durée moyenne :	60 jours <= Voir énoncé	- Durée moyenne :	30 jours <= Voir énoncé
- Coefficient :	1,19600 <= (200 x 1,196) / 200	- Charges sociales :	35,30 € <= 26 € + (62 € x 15 %)
		- Coefficient :	0,17650 <= 35,30 / 200
(4) TVA déductible :		(8) TVA collectée :	
- Durée moyenne :	35 jours <= (50 + 20) / 2	- Durée moyenne :	35 jours <= (50 + 20) / 2
- Coefficient :	0,03528 <= (36 x 0,196) / 200	- Coefficient :	0,1960 <= (200 x 0,196) / 200

Chapitre 3. APPLICATION 02.

3.1. Énoncé et travail à faire.

Dans une entreprise industrielle, les durées moyennes sont les suivantes :

- Stock de matières premières : **45 jours** ;
- Stock de produits finis : **30 jours** ;
- Crédit clients : **30 jours** ;
- Crédit fournisseurs : **60 jours**.

Le taux de TVA est le taux normal.

Éléments du coût de production unitaire :

- Charges variables :
 - Matières premières : **30 %** du prix de vente HT ;
 - Autres charges variables non soumises à la TVA : **20 %** du prix de vente H.T. ;
- Charges fixes décaissées non soumises à TVA ici : **1 188 000 €** par an.

S'agissant de prévisions, le montant des ventes par jour est inconnu. On le nommera **X**.

TRAVAIL A FAIRE :

1°) Exprimer le coût de production quotidien en fonction du chiffre d'affaires (**X**).

2°) Exprimer le coefficient de structure pour le stock de produits finis en fonction du chiffre d'affaires (**X**).

3°) En utilisant l'annexe suivante :

- Annexe : Tableau d'évaluation du **B.F.R.E. normatif**

évaluer le **B.F.R.E.** en jours de ventes **H.T.**

3.2. Annexe.

Tableau d'évaluation du B.F.R.E. normatif

ELEMENTS	Durées moyennes	Coefficients	BESOINS		DEGAGEMENTS	
			Variables	Fixes	Variables	Fixes
EMPL OIS : • Stocks de marchandises • Stocks de matières premières • Stocks de produits finis • Créances clients • TVA déductible RESSOURCES : • Fournisseurs de marchandises • Fournisseurs de matières premières • Fournisseurs d'autres charges var. • Personnel • Organismes sociaux • TVA collectée						
		Totaux				
B.F.R.E. Normatif						

3.3. Correction.

3.3.1. Correction du travail 1.

Calcul du coût de production quotidien

Chiffre d'affaires par jour => **X**.

Coût de production par jour => Coût Variable + Coût Fixe

$$\begin{aligned}
 \Rightarrow \text{C.V.} &= \text{Matières premières} + \text{Autres charges variables} \\
 &= 0,30 X + 0,20 X \\
 &= 0,50 X
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \Rightarrow \text{C.F.} &= \text{Charges fixes décaissées} / 360 \text{ jours} \\
 &= 1\,188\,000 \text{ €} / 360 \text{ jours} \\
 &= 3\,300 \text{ €}
 \end{aligned}$$

$$\Rightarrow \text{Coût de production par jour} = \text{C.V.} + \text{C.F.} = 0,50 X + 3\,300 \text{ €}$$

3.3.2. Correction du travail 2.

Coefficient de structure pour le stock de produits finis

$$\begin{aligned}
 \text{Coefficient Stock de Produits Finis} &= \text{Coût de Production} / \text{Chiffre d'Affaires} \\
 &= (0,50 X + 3\,300) / X \\
 &= 0,50 + (3\,300 / X)
 \end{aligned}$$

3.3.3. Correction du travail 3.

Tableau d'évaluation du B.F.R.E. normatif

ELEMENTS	Durées moyennes	Coefficients	BESOINS		DEGAGEMENTS	
			Variables	Fixes	Variables	Fixes
EMPL OIS :						
• Stocks de marchandises						
• Stocks de matières premières (1)	45,00	0,30000	13,5000			
• Stocks de produits finis (2)	30,00	$0,5 + (3300 / X)$	15,0000	$99000 / X$		
• Créances clients (3)	30,00	1,19600	35,8800			
• TVA déductible (4)	35,00	0,05880	2,0580			
RESSOURCES :						
• Fournisseurs de marchandises						
• Fournisseurs de matières premières (5)	60,00	0,35880			21,5280	
• Fournisseurs d'autres charges (6)	60,00	0,20000			12,0000	
• Personnel						
• Organismes sociaux						
• TVA collectée (7)	35,00	0,19600			6,8600	
Totaux			66,4380	$99000 / X$	40,3880	
B.F.R.E. Normatif			26,05 jours + (99 000 / X)			

(1) Stocks de matières premières :		(5) Fournisseurs de matières premières :	
- Durée moyenne :	45 jours <= Voir énoncé	- Durée moyenne :	60 jours <= Voir énoncé
- Coefficient :	0,30000 <= 30 % (Voir énoncé)	- Coefficient :	0,35880 <= $0,30 \times 1,196$
(2) Stocks de produits finis :		(5) Fournisseurs d'autres charges variables :	
- Durée moyenne :	30 jours <= Voir énoncé	- Durée moyenne :	60 jours <= Voir énoncé
- Coefficient :	$0,50 + (3\ 300 / X)$ <= Voir travail 2	- Coefficient :	0,20000 <= 20 % (Voir énoncé)
(3) Créances clients :		(7) TVA collectée :	
- Durée moyenne :	30 jours <= Voir énoncé	- Durée moyenne :	35 jours <= $(50 + 20) / 2$
- Coefficient :	1,19600 <= $(100 \times 1,196) / 100$	- Coefficient :	0,1960 <= $(100 \times 0,196) / 100$
(4) TVA déductible :			
- Durée moyenne :	35 jours <= $(50 + 20) / 2$		
- Coefficient :	0,05880 <= $0,30 \times 0,196$		

Chapitre 4. COMPLEMENTS.

Différentes situations peuvent être envisagées :

- prévision du B.F.R.E. et comparaison avec réalisation avec analyse des écarts sur les durées et les coefficients,
- recherche de la valeur du B.F.R.E. correspondant à un niveau de trésorerie compte tenu du F.R.N.G.,
- évaluation du F.R.N.G. à partir du B.F.R.E. et de la trésorerie prévisionnels,
- raisonnement en avenir incertain ou probabilisé.