

Application corrigée – BFR Normatif

La société industrielle du «Sud-Ouest» désire connaître le montant de son fonds de roulement normatif et vous communique les informations suivantes pour l'année N.

- CAHT de l'exercice : 24.000.000 dh;
- Crédit accordé aux clients : 30 jours fin de mois ;
- Stocks:

	Stock initial	Stock final
-Matières premières	900.000	500.000
- Produits finis	2.200.000	1.900.000

- Achats du mois (hors taxes) : 9.600.000 dh;
- Crédit obtenu des fournisseurs : 30 jours fin de mois, le 10 du mois suivant ;
- Charges de personnel 8.640.000 dh ;
- Charges sociales salariales : 15% des salaires bruts ;
- Charges sociales patronales : 30% des salaires bruts ;
- Les salariés sont rémunérés en fin de mois, les charges sociales le 10 du mois suivant ;
- Coût de production des produits finis fabriqués 15.000.000 dh
- Taux de la TVA sur les achats de matières premières et sur les ventes est de 20% payable le 30 du mois suivant
- La TVA due est réglée le 22 de chaque mois.

Travail à faire :

- **Calculer le fonds de roulement normatif de cette société en jours CAHT, en DH, et en % du CAHT.**

Solution

Les postes de l'Actif :

1. Stock de matières premières :

$$* \text{ Stock moyen} = \frac{900000 + 500000}{2} = \mathbf{700000}$$

Coût d'achat des matières premières consommées ou Achats consommés de matières et de fournitures

$$\text{Achats} + \text{Variation de stock (SI- SF)} \\ 9600000 + (900000 - 500000) = \mathbf{10\ 000\ 000.}$$

* **Durée d'écoulement :**

$$\text{TE} = \frac{700000 \times 360\text{j}}{10000\ 000} = \boxed{25,20\text{j}}$$

* **Coefficient de structure :**

$$\text{CS} = \frac{10\ 000\ 000}{24\ 000\ 000} = \boxed{0,417}$$

2. Stock de produits finis :

$$\text{Stock moyen} = \frac{2\ 200\ 000 + 1\ 900\ 000}{2} = \mathbf{2\ 050\ 000}$$

$$* \text{ Coût de production des produits vendus :} \\ (2\ 200\ 000 + 15\ 000\ 000) - 1\ 900\ 000 = 15\ 300\ 000$$

* **Durée d'écoulement :**

$$TE = \frac{2050\ 000 \times 360j}{15300\ 000} = \boxed{48,24j}$$

* **Coefficient de structure :**

$$CS = \frac{15300\ 000}{24000\ 000} = \boxed{0,64}$$

3. Clients :

* Durée moyenne de crédit :

$$TE = [(30j/2) + 30j] = \boxed{45j}$$

$$CS = \frac{CATTC}{CAHT} = \boxed{1,20}$$

4. TVA récupérable :

$$TE = [(0+30j/2)+30j] = \mathbf{45j}$$

Pour plus de compréhension (voir **cours**)

$$CS = \frac{(96000\ 000 \times 0,20)}{24000\ 000} = \frac{1920\ 000}{24000\ 000} = 0,08$$

Les postes du passif :

5. Fournisseurs :

$$TE = [(0+30j/2) + 30j+10j] = 55j$$

$$(9600\ 000) \times 1,20$$

$$CS = \frac{\quad}{24000\ 000} = 0,48$$

6. Salaires :

- Frais de personnel = Salaires Nets + Charges sociales
- Salaires Nets = 0,85 **Salaires Bruts** = 0,85 SB

$$\text{Donc } 8640000 = 0,85\ SB + (0,15 + 0,30)\ SB = 1,3\ SB$$

$$\text{- Salaires bruts} = \frac{8640\ 000}{1,30} = \boxed{6646153,846}$$

$$\text{- Salaires Nets} = 6646153,846 \times 0,85 = \boxed{5649230,769}$$

$$\text{- CS} = \frac{\text{Salaires annuels}}{\text{CA HT}} = \frac{5649230,769}{24000\ 000} = \mathbf{0,235}$$

$$\text{- TE} = \frac{(0 + 30)}{2} = \boxed{15j}$$

7. Charges sociales :

$$TE = \frac{(0 + 30)}{2} + 10j = \boxed{25j}$$

$$CS = \frac{(8640\ 000 - 5649230,769)}{24000\ 000}$$

$$= \frac{2990769,231}{24000\ 000} = \boxed{0,125}$$

8. TVA facturée :

$$TE = \frac{(0 + 30)}{2} + 30 = \boxed{45j}$$

$$CS = \frac{CAHT \times 0,20}{CAHT} = \mathbf{0,20}$$

9. TVA due:

$$TE = \boxed{22j}$$

$$CS = \frac{[(CAHT - Achats HT) \times 0,20]}{24000\ 000}$$
$$= \frac{2880\ 000}{24000\ 000} = \mathbf{0,12}$$

Tableau (Synthèse)

Postes (Actif et passif)	TE	CS	Postes en jours CA HT	
			Actif	Passif
Stock de matières premières	25,20	0,417	10,51	
Stock de produits finis	48,24	0,64	30,87	
Clients	45	1,20	54	
TVA récupérable	45	0,08	3,6	
Fournisseurs	55	0,48		26,4
Salaires	15	0,235		3,53
Charges sociales	25	0,125		3,13
TVA facturée	15	0,20		3,00
TVA due	22	0,12		2,64
			98,98j	38,7j

▪ **Besoin en Fonds de roulement normatif :**

→ En jours CAHT $98,98j - 38,7j = \boxed{60,28 \text{ jours CAHT}}$

→ EN DH $\frac{24000\ 000 \times 60,28j}{360} = \boxed{4\ 018\ 666,67 \text{ DH}}$

→ % du CAHT $\frac{4\ 018\ 666,67}{24000\ 000} \times 100 = \boxed{16,74\%}$

OU $60,28 \times 100 / 360j = \boxed{16,74\%}$