

Fonds de roulement normatif

I. Définition :

Le fond de roulement normatif ou encor le besoin de fond de roulement d'exploitation consiste à évaluer l'ensemble des besoins nécessaires pour un cycle d'exploitation pour une période donnée afin de réaliser un chiffre d'affaire estimé au préalable.

Le fond de roulement normatif n'est que le besoin en fond de roulement d'exploitation autrement dite :

Le BFDR d'exploitation = Actif circulant d'exploitation – Passif circulant d'exploitation

Ou bien

(Stock + Clients et comptes rattachés + Etat débiteur) – (Dette fournisseurs + Dettes personnel + Dette organismes sociaux + Etat créateur)

II. Les principaux postes du fond de roulement normatif :

a) Stocks :

D'une manière générale, le temps d'écoulement est la durée pendant laquelle un article reste en magasin en moyenne avant d'être utilisé ou vendu.

La valeur d'un stock moyen est évaluée de manière approximative du calcul suivant :

$$\text{Stock Moyen} = \frac{\text{Stock initial} + \text{Stock final}}{2}$$

➤ Stock de marchandises :

$$\text{Temps d'écoulements} = \frac{\text{Stock moyen des marchandises}}{\text{Coût d'achat des M /ses vendues}} \times 360$$

$$\text{Coefficient de structures} = \frac{\text{Coût d'achat des M /ses vendues}}{\text{CA HT}}$$

➤ Stock de Matières premières :

$$\text{Temps d'écoulements} = \frac{\text{Stock moyen de matières premières}}{\text{Coût d'achat des M P consommées}} \times 360$$

$$\text{Coefficient de structures} = \frac{\text{Coût d'achat des M P consommées}}{\text{CA HT}}$$

➤ Stock de produits finis :

$$\text{Temps d'écoulement} = \frac{\text{Stock moyen de produits finis}}{\text{Coût de production des produits vendus}} \times 360$$

$$\text{Coefficient de structure} = \frac{\text{Coût de production des produits vendus}}{\text{CA HT}}$$

b) Client et comptes rattachés :

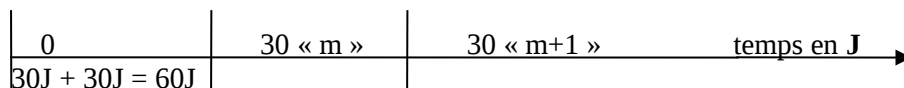
Le calcul dépend des informations dont on dispose :

-**Durée du crédit= n jours** ; dans ce cas le temps d'écoulement est égal à **n**

-**Durée du crédit= n jours fin du mois** : dans ce cas, tous les clients ne bénéficient pas de la même durée, il faut calculer la durée moyenne du crédit accordé.

Exemple : La durée du crédit est de 30 Jours fin de mois suivant.

Si le client achète au début du mois « m », la durée du crédit est la suivante



➤ Si le client achète en fin du mois, la durée du crédit est la suivante :

$$0j + 30J = 30J$$

➤ Donc la durée moyenne du crédit client ou le temps d'écoulement est de

$$(60J + 30J)/2 = 45J$$

-**Durée du crédit client à déterminer** : dans ce cas il faut la calculé, pour cela il faut disposer de la valeur du poste « clients et comptes rattachés ».

$$\text{Temps d'écoulement} = \frac{\text{clients et comptes rattachés}}{\text{CA TTC}} \times 360$$

$$\text{Coefficient de structure} = \frac{\text{CA TTC}}{\text{CA HT}}$$

c) Fournisseur et comptes rattachés :

Temps d'écoulement (même observation que pour les clients).

$$\text{Coefficient de structure} = \frac{\text{Achats TTC}}{\text{CA HT}}$$

d) TVA :

➤ TVA Récupérable

$$\text{Temps d'écoulement} = (30\text{J} + 60\text{J}) / 2 = 45\text{J}$$

$$\text{Coefficient de structure} = \frac{\text{TVA Récup de l'exercice}}{\text{CA HT}}$$

➤ TVA facturée

Les ventes étant réparties dans le temps (uniformément), la TVA facturée varie entre un minimum de 0 jour et un maximum de 30 jours, soit en moyenne.

$$\text{Temps d'écoulement} = (0\text{J} + 30\text{J}) / 2 = 15\text{J}$$

$$\text{Coefficient de structure} = \frac{\text{TVA facturée sur les ventes}}{\text{CA HT}}$$

➤ TVA due

Une fois calculée, la TVA due reste dans le compte correspondant jusqu'à la date règlement (comprise entre le 16 et 25 du mois suivant), si la date du règlement est par exemple le 20, on a :

Temps d'écoulement = 20 jours

Coefficient de structure = $\frac{\text{TVA due de l'année}}{\text{CA HT}}$

Bien qu'ils ne soient comptabilisés qu'en fin de mois on peut considérer que la dette de l'entreprise vis-à-vis de ses salaires évolue.

Si le règlement a lieu le dernier jour du mois ; la dette moyenne de l'entreprise correspond à :

$$(0+30)/2=15 \text{ jours}$$

Donc :

Temps d'écoulement = 15 jours

Coefficient de structure = $\frac{\text{salaires annuels}}{\text{CA HT}}$

f) Charges sociales (CNSS en particulier) :

Les charges sociales (salariales et patronales) calculées sur le montant brut des salaires d'un mois ne sont réglées que le mois suivant. Ici l'entreprise bénéficie d'un crédit, si on considère que les charges sociales sont générées depuis le début du mois et ne sont réglées que le 10 du mois suivant par exemple on a :

Temps d'écoulement = $(40J + 10J) / 2 = 25J$

Coefficient de structure = $\frac{\text{charges sociales annuelles}}{\text{CA HT}}$