

Fond de roulement normatif (définition et application)

 tifawt.com/analyse-financiere/fond-de-roulement-normatif

21 mars 2019

Le fond de roulement normatif ou encore **le besoin en 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
égale aussi : (Stock + Clients et comptes rattachés + Etat Débiteur)(Dette Fournisseurs + Dettes Personnel + Dette Organismes Sociaux + Etat Créditeur)

Fond de roulement normatif : application corrigé

Soit le bilan de la société « JAD&Cie » au 31/12/2006 :

Actif	Net	Passif	Net
Actif immobilisé	300.000	Capitaux propres	419.000
Stock de matières premières	120.000	Dette de financement	200.000
Stock de produits finis	170.000	Dettes Fournisseurs	216.000
Créances clients	240.000	Etat créditeur	75.000
Etat débiteur	40.000	Organismes sociaux	30.000
Trésorerie actif	120.000	Trésorerie passif	50.000
Total	990.000	Total	990.000

Au titre de l'année 2007 la société envisage réaliser un chiffre d'affaire de 3.000.000 dhs HT soit une production de 5.000 unités vendable a 600 dhs HT pour se faire il a estimé le coût comme suit :

Charges variables unitaires de production :

- Matières premières : 200 dhs HT
- Salaires : 150 dhs
- Charges sociales : 25 dhs

Charges fixe de production :

- Salaires : 300.000 dhs
- Charges sociales : 75.000 dhs
- Amortissements : 60.0000 dhs

Informations complémentaires :

- La durée de stockage de matières premières : 30 jours
- La durée de stockage des produits finis:15 jours
- La durée de règlement clients : 60 jours
- La durée de règlement fournisseurs : 45 jours
- Les salaires sont payables le 5 du mois suivant

- Les charges sociales sont payables le 10 du mois suivant
- La TVA au taux de 20 % payable le 25 du mois suivant

Travail à faire :

1. Déterminer le fond de roulement en jours du chiffre d'affaire et en valeur
2. Comment faire pour équilibrer la situation financière en 2007 de cette société

Solution de l'application le fond de roulement:

Les règles indispensables pour la compréhension sont ainsi :

On sait que la durée d'écoulement du stock : $\text{Stock Moyen} \times 360 / \text{Achats HT}$

Donc $\text{Stock Moyen} = \text{Durée d'Écoulement} \times \text{achats} / 360$

On a aussi: Chiffre d'Affaire HT correspond à 360

Et le Stock Moyen correspond à X jours de Chiffre d'Affaire

Par suit on peut conclure : $X \text{ jours du chiffre d'affaire} = \text{stock moyen} \times 360 / \text{Chiffre d'Affaire HT}$

On remplace le Stock Moyen par : $\text{Durée d'Écoulement} \times \text{achats} / 360$

On aura à la fin :

$X \text{ jours du chiffre d'affaire} = \text{Durée d'Écoulement} \times \text{Achats} / \text{Chiffre d'Affaire HT}$

On appelle le rapport $\text{Achats HT} / \text{Chiffre d'Affaire HT}$ un coefficient de Pondération

Et de même pour le reste des éléments

Le fond de roulement en jours du chiffre d'affaire et en valeur :

Eléments	C.P	Durée	Jours du chiffre d'affaire	
			Emp	Res
Actif circulant d'exploitation :				
• Stock de Matières Premières CP= achats HT/CA HT CP= $200 \times 5000 / 600 \times 5000 = 1/3$	1/3	30j	$30 \times 1/3 = 10j$	
• Stock de Produits Finis CP=Coût de production/CA HT CP= $(200+150+25) \times 5000 + 300.000 / 600 \times 5000 = 1/3$	0,75	15j	11,25j	
• Créances Clients CP= CH TTC/CA HT CP = $5000 \times 600 \times 1,2 / 5000 \times 600$	1,2	60j	72j	
• Etat TVA Récupérable CP= TVA récupérable sur charges/ CA HT CP= $200 \times 5000 \times 0,20 / 600 \times 5000 = 1/3$	2/30	15+30+25=70j	4,67j	
Passif circulant d'exploitation				
• Dettes Fournisseurs CP=Achats TTC/CA HT CP = $200 \times 1,20 \times 5000 / 5000 \times 600$	0,4	45j		18j
• Personnel CP= charges de personnel / CA HT CP= $150 \times 5000 + 300000 / 600 \times 5000$	0,35	15+5=20j		7j
• Organismes Sociaux CP= charges sociales/CA HT CP= $25 \times 5000 + 60000 / 600 \times 5000$	0,0617	15+10=25j		1,54j
• Etat TVA Facturée CP=TVA facturée / CA HT CP= $600 \times 5000 \times 0,20 / 600 \times 5000$	0,20	15+25=40j		8j
Total	-----	-----	97,92j	34,54j

Le fond de roulement en jour du CH = $97,92 - 34,54 = 63,38$ j

Le fond de roulement en valeur :

On a CA en valeur (600×5000) correspond à 360 j

On aussi **Fond de roulement** en valeur correspond à 63,38 j

Donc fond de roulement en valeur = $600 \times 5000 \times 63,38 / 360 = 528166,67 \approx 528167$ dhs

Comment faire pour équilibrer la situation financière en 2007 :

On a le fond de roulement 2006= financement permanent – actif immobilisé

Soit : $(419.000 + 200.000) - 300.000 = 319\ 000$ dhs

On a aussi: le **besoin en fond de roulement** = actif circulant – passif circulant

Soit : $(120.000 + 170.000 + 240.000 + 40.000) - (216.000 + 75.000 + 30.000) = 249.000$ dhs

Donc la trésorerie nette est de $319.000 - 249.000 = 70.000$ dhs

On prévoit une augmentation du besoin de fond de roulement pour 528 167 dhs suite au volonté d'augmenté le chiffre d'affaire de 3.000.000 dhs (600×5000 dhs) donc la société aura besoin d'un montant de 528.167 dhs et pour se faire la société aura comme solution :

Réduction du besoin en jour (63,38 j) par :

- Maintenir une bonne gestion du stock des matières premières

- Chercher des débouchés aux produits finis
- Octroyer des escomptes de règlement aux clients pour anticiper leurs versements
- Négocier avec les fournisseurs pour prolonger les durées de règlement

Chercher d'autres ressources de financement tel que :

- Contracter de nouveaux emprunts en étudiant l'effet de la dette sur la rentabilité des fonds propres
- Augmenter le capital par apport des associés en numéraires ou l'émission de nouvelles actions
- Cession des titres ou matériel non rentable