**Exercice 6 : BFR et Ratios de BFR**

**Stock matières et approvisionnement**

Stock moyen : (24 000 + 32 000) /2 = 28 000

Matières consommées : 252 600 +24 000 – 32 000 = 244 600

Durée d’écoulement : (28 000 x 360) / 244 600 = 41,21 jours

**Stock matières de produits finis**

Stock moyen : (226 000 + 240 000) /2 = 233 000

Matières consommées : 1 242 000 + 226 000 – 240 000 = 1 228 000

Durée d’écoulement : (233 000 x 360) / 1 228 000 = 68,31 jours

**Clients et comptes rattachés**

« Clients » est un poste TTC 🡺 le dénominateur doit aussi être TTC

d = [(208 300+ 39 500) x 360)/ (2 040 000 x 1,2) = 36,4 jours

**Fournisseurs et comptes rattachés**

« Fournisseurs » est un poste TTC 🡺 le dénominateur doit aussi être TTC

d = (59 800 x 360)/ [(252 600 + 180 400) x 1,2)] = 41,4 jours

Les durées d'écoulement ne paraissent pas excessives pour une entreprise industrielle et la durée du crédit Fournisseurs est supérieure à celle accordée aux Clients, ce qui est positif.

Toutefois, on constate une petite dégradation par rapport à l'exercice précédent. La durée d'écoulement des stocks de produits finis a légèrement augmenté, ce qui peut traduire une difficulté à écouler la fabrication. Une augmentation s'est également produite au niveau du stock de matières ; ces dernières restent plus longtemps en stock avant d'être consommées.

La durée du crédit accordé aux clients est un peu plus longue, ce que des difficultés commerciales pourraient expliquer, alors que le crédit obtenu des fournisseurs a diminué. Sans être critique, la situation de l'entreprise a connu une évolution qui justifie un examen plus approfondi et nécessite peut-être des mesures correctives.

**Exercice 7 : BFR et Ratios de BFR (Bis)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** |
| **Bilan** |  |  |  |  |  |
| Stocks (produits finis) | 6,1 | 7,4 | 9,1 | 13,0 | 15,4 |
| Clients et effet à recevoir | 6,4 | 8,9 | 10,5 | 11,1 | 11,6 |
| Fournisseurs et effets à payer | 2,1 | 3,5 | 3,5 | 3,8 | 3,4 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Compte de Résultat** |  |  |  |  |  |
| Chiffre d'affaires HT | 32,8 | 44,7 | 49,4 | 48,9 | 50,0 |
| Chiffre d'affaires TTC | 38,9 | 52,6 | 58,1 | 57,4 | 57,2 |
| Achats TTC | 12,5 | 19,2 | 19,6 | 20,9 | 20,4 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Ratios** |  |  |  |  |  |
| BFR | 10,4 | 12,8 | 16,1 | 20,3 | 23,6 |
| BFR en jours de CA | 116 | 105 | 119 | 152 | 172 |
| Jours de crédit client | 60 | 62 | 66 | 71 | 74 |
| Jours de stocks | 68 | 60 | 67 | 97 | 112 |
| Jours de fournisseurs | 61 | 67 | 65 | 66 | 61 |

Stocks de produits finis : assimilé à du CA donc le calcul se fait avec le CA HT = (6,1/32,8) x 365 = 68