



35COM281 – Correction de l'exercice 35

EXERCICE 35

Monsieur JANIN envisage de créer prochainement une entreprise et vous demande de calculer son BFR compte tenu des éléments prévisionnels suivants (taux de TVA 20 %) :

- Chiffre d'affaires prévisionnel TTC 1 440 000 €
- Achats prévisionnels TTC 420 000 €
- Délai moyen paiement clients 45 jours
- Délai moyen paiement fournisseurs 30 jours
- Rotation stock MP 15 jours
- Rotation stock PF 20 jours

Travail à faire :

Calculez le BFR

BFR = Besoins cycliques – Ressources cycliques

BFR = Stocks + créances clients – Dettes fournisseurs

BFR = Achats prév. HT * délai stock MP/360 + CA HT * délai stock PF /360 + CA TTC * délai client /360 – Achats TTC * délai FRS / 360

BFR = 350 000 * 15/360 + 1 200 000 * 20 / 360 + 1 440 000 * 45 / 360 - 420 000 * 30 / 360

BFR = 14 583,33 + 66 666,67 + 180 000 - 35 000

BFR = 261 250 – 35 000 = 226 250 €

