

## B comme ... BFR

---

Le Besoin en Fonds de Roulement est un des indicateurs les plus importants d'une entreprise car il donne sa capacité à faire face à ses dépenses avant de percevoir des revenus.

Comme son nom l'indique, le Besoin de Fonds de Roulement exprime le montant dont l'entreprise a besoin pour pouvoir fonctionner. Si à un moment donné, ce besoin est supérieur à ce dont elle peut attendre comme revenus, cela signifie que l'entreprise va utiliser sa trésorerie pour fonctionner.

Cette situation n'est pas exceptionnelle mais ne peut durer éternellement, faute de quoi l'entreprise finira sans trésorerie et sera donc en état de cessation des paiements.

### Le BFR pour l'entreprise qu'est ce que c'est ?

Pour l'entreprise, le BFR est donc la différence entre ses Emplois et ses Ressources, c'est-à-dire en pratique, le résultat de l'équation suivante :

$$\text{BFR} = \text{Stocks} + \text{Créances Clients} - \text{Dettes Fournisseurs} - \text{Dettes Sociales et Fiscales}$$

Pour le calculer vous pouvez utiliser votre bilan, mais cela ne vous donnera sa valeur qu'à la fin de l'exercice comptable. Le mieux est donc de le calculer régulièrement afin d'éviter les mauvaises surprises ...

### Cas pratique

En pratique, pour déterminer le BFR sans attendre le bilan, vous pouvez procéder comme suit :

Pour les stocks, il faut que vous regardiez en combien de temps vous écoutez vos stocks. Ensuite, vous ramenez vos approvisionnements à ce nombre de jours. Ainsi, s'il vous faut 20

## ABECEDAIRE PRATIQUE DE L'ENTREPRENEUR

jours pour écouler vos stocks et que vos achats de matière représentent 150 000 € sur une année, la valeur à appliquer au stock est de  $150\,000 \times 20 / 360 = 8\,333 \text{ €}$

Pour les Créances Clients, il faut ramener votre Chiffres d'Affaires au délai moyen de règlement de vos factures par vos clients. S'ils règlent en moyenne en 45 jours et que votre CA est de 450 000 €, la valeur de ce poste sera de  $450\,000 \times 45 / 360 = 56\,250 \text{ €}$

Pour les Dettes Fournisseurs, il faut ramener vos Achats au délai moyen avec lequel vous réglez vos fournisseurs. Si vous les réglez avec un délai moyen de 30 jours et qu'ils représentent 150 000 € sur une année, elles sont de  $150\,000 \times 30 / 360 = 12\,500 \text{ €}$

Pour les Dettes Sociales et Fiscales, sachant que vous les payez en gros tous les mois vous devez ramener à 30 jours le montant annuel de votre TVA, de vos salaires, de vos charges et des impôts et taxes. Si cela représente 200 000 €, elles seront de  $200\,000 \times 30 / 360 = 16\,667 \text{ €}$

Dans le cas présent le BFR serait de  $8\,333 + 56\,250 - 12\,500 - 16\,667 = 35\,416 \text{ €}$ , ce qui indique que vous avez besoin d'avoir cette somme en caisse pour pouvoir fonctionner normalement.

### Alors, comment bien gérer le BFR pour son entreprise ?

La meilleure façon de bien gérer son BFR est tout d'abord de l'estimer régulièrement et de bien comprendre comment il se détermine.

Pour faire simple plus vous avez des stocks importants, plus vos clients vous paient tard, plus vous payez vos fournisseurs tôt et plus vous aurez besoin de trésorerie pour vivre. On comprend d'ailleurs toutes les difficultés qu'ont les entreprises en procédure collective (Sauvegarde ou Redressement Judiciaire) car dans ce cas il est souvent nécessaire de payer ses fournisseurs avant d'être livré, d'où un BFR très élevé et d'où un besoin en trésorerie important, or c'est précisément un défaut de trésorerie qui a mené l'entreprise dans cette situation ...

Le plus simple est donc d'avoir peu de stocks et de payer vos fournisseurs le plus tard possible et d'avoir recours à des solutions comme l'affacturage pour encaisser vos créances le plus vite possible ... Tout cela le temps de remettre votre trésorerie à niveau.