Exercice – Le BFR de la boutique « Au Fil du Sud »

« Au Fil du Sud », boutique de linge de maison à Hyères, vous communique les éléments de son dernier exercice (document 1). Vous mesurez son cycle d'exploitation et son besoin en fonds de roulement (annexes 1 et 2), puis vous classez quelques opérations (annexe 3).

Document 1 : données de l'exercice N (en €)

Chiffre d'affaires HT	720 000
Achats de marchandises HT	468 000
Stock initial de marchandises	54 000
Stock final de marchandises	66 000
Créances clients (TTC) au 31/12	96 000
Dettes fournisseurs (TTC) au 31/12	58 500
TVA	20 % sur toutes les opérations

Annexe 1 : les délais du cycle d'exploitation (arrondir à l'unité)

Indicateur	Valeur
Coût d'achat des marchandises vendues (€)	
Stock moyen (€)	
Durée moyenne de stockage (jours)	
Délai moyen de règlement des clients (jours)	
Délai moyen de règlement des fournisseurs (jours)	
Durée du cycle d'exploitation = stockage + délai clients (jours)	

Annexe 2 : le besoin en fonds de roulement

Indicateur	Valeur
BFR = stock moyen + créances clients – dettes fournisseurs (€)	
BFR en jours de chiffre d'affaires HT	

Annexe 3 : l'achat d'un nouveau logiciel de caisse (2 400 € HT, utilisé 5 ans) est une opération…

☐ d'exploitation
☐ de financement
☐ d'investissement

Justification :

Pour réduire son BFR, la boutique devrait en priorité...

☐ réduire son stock moyen et faire payer ses clients plus vite
☐ allonger le délai accordé aux clients pour qu'ils achètent davantage
☐ réduire ses dettes fournisseurs en payant ses factures plus tôt

Justification :