Le cycle de deux commandes chez Azur Paddle

Azur Paddle, à La Ciotat, distribue des planches de stand-up paddle aux bases nautiques du littoral et en vend aussi aux particuliers dans sa boutique. Au printemps 2026, la gérante, Mme Léa Ferri, a constaté que son compte bancaire était au plus bas début juin, alors que les ventes étaient bonnes.

En alternance dans l'entreprise, vous retracez le parcours de deux commandes (documents 1 à 3) : vous mesurez les durées de leur cycle d'exploitation et le besoin de financement qu'elles créent (annexe 1), puis vous répondez aux questions d'analyse.

Document 1 : le parcours de la commande n° 1 (60 planches rigides)

Date	Événement	Montant
2 avril 2026	Livraison des planches par le fabricant Cap Glisse Industrie et réception de sa facture, payable à 60 jours date de facture	60 × 250 € HT = 15 000 € HT, soit 18 000 € TTC
17 mai 2026	Vente et livraison des 60 planches à la base nautique Cap Évasion (Saint-Cyr-sur-Mer) ; facture payable à 30 jours	60 × 390 € HT = 23 400 € HT, soit 28 080 € TTC
1er juin 2026	Paiement du fabricant par virement, à l'échéance	18 000 € TTC
16 juin 2026	Encaissement du virement de la base nautique, à l'échéance	28 080 € TTC

Document 2 : le parcours de la commande n° 2 (20 planches gonflables vendues en boutique)

Date	Événement	Montant
5 mai 2026	Livraison des planches par le grossiste Gonfla'Sud ; facture payable à 60 jours date de facture, soit le 4 juillet	20 × 180 € HT = 3 600 € HT, soit 4 320 € TTC
du 6 au 24 mai 2026	Vente des 20 planches à des particuliers, payées comptant en boutique (date moyenne de vente et d'encaissement : le 15 mai)	20 × 299 € TTC = 5 980 € TTC
4 juillet 2026	Paiement du grossiste par virement, à l'échéance	4 320 € TTC

Document 3 : règles de calcul retenues

- Une durée se compte en jours de calendrier entre deux dates (du 2 au 3 avril : 1 jour).
- Les créances clients et les dettes fournisseurs sont comptées pour leur montant TTC, celui qui sera encaissé ou payé.

Annexe 1 (durées en jours, montants en euros)

Question	Réponse
Durée de stockage des planches de la commande n° 1 (jours)	
Délai de règlement accordé à la base nautique (jours)	
Durée du cycle d'exploitation de la commande n° 1 (jours)	
Délai de règlement obtenu du fabricant (jours)	
Nombre de jours pendant lesquels Azur Paddle finance elle-même la commande n° 1 (jours)	
Besoin en fonds de roulement créé par la commande n° 1 au 31 mai (€)	
Commande n° 2 : nombre de jours entre l'encaissement des ventes et le paiement du grossiste (jours)	

Questions d'analyse

Le 30 avril, les 60 planches de la commande n° 1 sont en stock. Qui finance alors ce stock ?

☐ Azur Paddle, avec sa trésorerie, puisque les planches lui appartiennent
☐ Le fabricant Cap Glisse Industrie, qui n'est pas encore payé
☐ La base nautique Cap Évasion, qui achètera les planches

Justification :

Pour une prochaine commande identique, quelle mesure supprimerait le décalage à financer tout en restant légale ?

☐ Obtenir du fabricant un paiement à 75 jours au lieu de 60
☐ Faire livrer les planches un mois plus tôt pour éviter tout retard
☐ Faire régler la base nautique à 15 jours au lieu de 30

Justification :

Pour la commande n° 2, vendue au comptant à des particuliers, le cycle d'exploitation :

☐ reste neutre pour la trésorerie : les particuliers paient comptant, comme Azur Paddle paie son grossiste (BFR nul)
☐ procure une ressource de trésorerie : les ventes sont encaissées bien avant le paiement du grossiste (BFR négatif)
☐ crée un besoin de financement de 4 320 € : le grossiste est payé avant que les ventes soient encaissées (BFR positif)

Justification :