

# ECONOMIE - DROIT - GESTION

## TD2 - BFR - TVA



### LICENCE PROFESSIONNELLE AII-SARI Mention "Automatisme et Informatique Industrielle"

## Objectifs Théoriques

Utiliser un langage et vocabulaire juridique, économique, gestionnaire,  
Sensibiliser aux aspects économiques et financiers de l'entreprise,  
Appréhender les conséquences financières et juridiques d'un contrat commercial,  
Gérer les aspects financiers dans la conduite de projet.

## Objectifs Pratiques

Comprendre le monde de l'entreprise, son organisation,  
Maîtriser une offre, un devis  
Les contrats : marchés etc..

## Mots Clés :

Economie Générale - Typologie - L'entreprise - Structure de production - Groupe humain - Environnement - Culture - Décision - Pouvoirs - Informations - Activité Commerciale...

Qu'es-ce que le BFR?

Les régimes de TVA

Qu'est-ce que le BFR : Besoin de Fond de Roulement ?

**« Le Besoin en fonds de roulement représente la trésorerie que l'entreprise doit mobiliser en permanence pour assurer son cycle d'exploitation »**



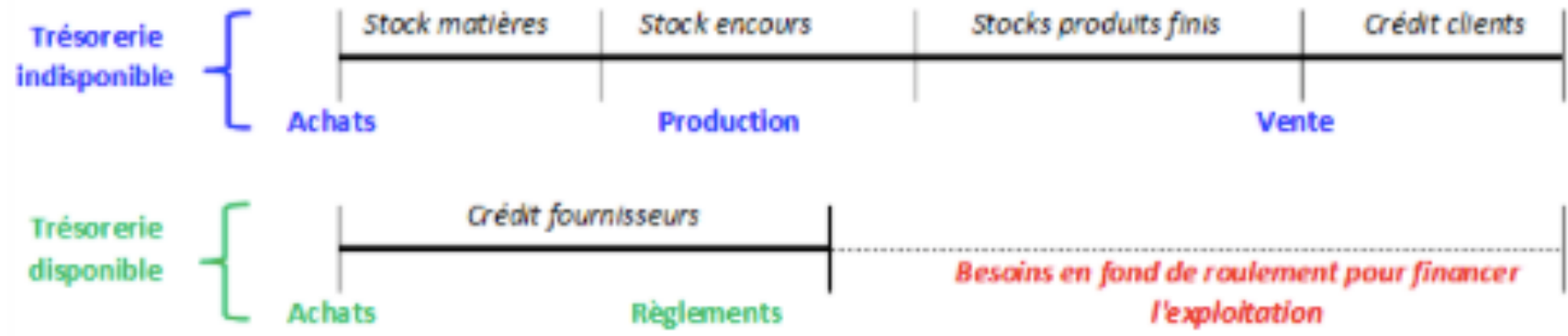
## Explication Simple :

Pour comprendre cette notion, je vous propose un exemple simple : une entreprise de bonbons avec 1 salarié.

Pour produire les bonbons, le dirigeant achète des matières premières et embauche une personne. Il engage donc des frais pour produire les bonbons avant de les vendre à un prix déterminé (qui intègre les couts de revient plus une marge).

Le **BFR** correspond à **la trésorerie utilisée pour acheter les matières premières et payer le salaire avant d'avoir encaissé les factures émises.**

Si le dirigeant n'a pas prévu la trésorerie nécessaire lors de la création de l'entreprise pour l'achat des matières premières (sucre, arômes...) et payer les salaires, son entreprise sera vouée à l'échec même si la recette de bonbon est extraordinaire.



## Mais quels sont les leviers qui augmentent ou diminuent le besoin en fond de roulement ?

Et en reprenant notre exemple :

- Augmentations :

Achat du sucre (même à bas prix) de 3 mois de stock payé immédiatement => **la trésorerie utilisée est bloquée** (car sortie de l'entreprise).

Si, de plus, il accorde un délai de paiement à ses clients d'un mois, il crée un décalage de rentrée de trésorerie (qu'il ne peut donc pas utiliser immédiatement). Ces créances augmentent le besoin en fonds de roulement.

- Diminutions :

Acceptation de la part des fournisseurs d'un délai de paiement de un mois => **la trésorerie n'est pas dépensée immédiatement et réduit donc le besoin en fonds de roulement.**

Mais attention, même si le décalage de paiement est identique entre fournisseurs et clients, **le gain de trésorerie que représente le délai de paiement du fournisseur ne compense pas la trésorerie en attente d'encaissement chez les clients.** En effet, la marge faite par l'entreprise est toujours en attente chez le client.

A montants équivalents, les délais de paiement consentis par les fournisseurs ne compensent donc pas les sommes immobilisées chez les clients.

**On voit ici que le fond de roulement est influencé par plusieurs éléments à la hausse ou à la baisse :**

1 - **La quantité (ou le montant) des stocks augmente le BFR** puisqu'il immobilise de la trésorerie. Par ailleurs, le stock de produits fini, ou en cours est plus consommateur de trésorerie que le stock de matière premières puisqu'il se valorise avec les frais d'exploitation (frais de fonctionnement, temps de travail, ...). L'indicateur à suivre est le délai de rotations des stocks, c'est à dire en combien de jour mettent les stocks pour se renouveler, en baissant le nombre de jours, on diminue le stockage dans l'entreprise et on baisse le besoin en fond de roulement,

2 - **Le montant des créances clients, c'est-à-dire des sommes que les clients doivent à l'entreprise, augmente le BFR** puisque c'est de l'argent immobilisé chez les clients qui n'est pas disponible immédiatement pour régler les factures,



Fort de ces observations, il en découle un calcul pour le besoin en fond de roulement :

$$\text{BFR} = \text{Stocks} + \text{Créances (clients et autres)} - \text{Dettes (toutes les dettes non financières)}$$

**BFR =**

**EMPLOIS D'EXPLOITATION**

Stocks en cours

Clients et comptes rattachés

Effets escomptés non échus

Autres créances

Charges constatées d'avance

**RESSOURCES D'EXPLOITATION**

Fournisseurs et comptes rattachés

Dettes fiscales et sociales

Autres dettes

# BFR = EXERCICE

Actif		Passif	
<b>Actif immobilisé</b>		<b>Capitaux permanents</b>	
<i>Immobilisations incorporelles</i>	1 260 000	<i>Fonds propres</i>	3 548 000
<i>Immobilisations corporelles</i>	7 389 000	<i>Dettes à long et moyen terme</i>	7 885 000
<i>Immobilisations financières</i>	243 000		
<b>TOTAL</b>	<b>8 892 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>11 433 000</b>
<b>Actifs circulants</b>		<b>Passif circulant</b>	
<i>Stocks</i>	3 261 000	<i>Dettes d'exploitation</i>	8 055 000
<i>Créances clients</i>	3 111 000	<i>Dettes hors exploitation</i>	636 000
<i>Créances hors exploitation</i>	1 627 000	<i>Dettes financières court terme</i>	5 000
<i>Liquidités</i>	3 238 000		
<b>TOTAL</b>	<b>11 237 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>8 696 000</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>20 129 000</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>20 129 000</b>

Calculez les montants du fond de roulement FR, du besoin en fond de roulement BFR et de la trésorerie.

FR	=	???	-	???	=	0
BFR	=	???	-	???	=	0
Trésorerie	=	???	-	???	=	0

↺
✓

# BFR = CORRIGE

Actif		Passif	
<b>Actif immobilisé</b>		<b>Capitaux permanents</b>	
<i>Immobilisations incorporelles</i>	1 260 000	<i>Fonds propres</i>	3 548 000
<i>Immobilisations corporelles</i>	7 389 000	<i>Dettes à long et moyen terme</i>	7 885 000
<i>Immobilisations financières</i>	243 000		
<b>TOTAL</b>	<b>8 892 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>11 433 000</b>
<b>Actifs circulants</b>		<b>Passif circulant</b>	
<i>Stocks</i>	3 261 000	<i>Dettes d'exploitation</i>	8 055 000
<i>Créances clients</i>	3 111 000	<i>Dettes hors exploitation</i>	636 000
<i>Créances hors exploitation</i>	1 627 000	<i>Dettes financières court terme</i>	5 000
<i>Liquidités</i>	3 238 000		
<b>TOTAL</b>	<b>11 237 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>8 696 000</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>20 129 000</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>20 129 000</b>

Calculez les montants du fond de roulement FR, du besoin en fond de roulement BFR et de la trésorerie.

FR	=	???	-	???	=	0
BFR	=	???	-	???	=	0
Trésorerie	=	???	-	???	=	0

↺
✓

# BFR = CORRIGE

Actif		Passif	
<b>Actif immobilisé</b>		<b>Capitaux permanents</b>	
<i>immobilisations incorporelles</i>	1 260 000	<i>Fonds propres</i>	3 548 000
<i>immobilisations corporelles</i>	7 389 000	<i>Dettes à long et moyen terme</i>	7 885 000
<i>immobilisations financières</i>	243 000		
<b>TOTAL</b>	<b>8 892 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>11 433 000</b>
<b>Actifs circulants</b>		<b>Passif circulant</b>	
<i>Stocks</i>	3 261 000	<i>Dettes d'exploitation</i>	8 055 000
<i>Créances clients</i>	3 111 000	<i>Dettes hors exploitation</i>	636 000
<i>Créances hors exploitation</i>	1 627 000	<i>Dettes financières court terme</i>	5 000
<i>Liquidités</i>	3 238 000		
<b>TOTAL</b>	<b>11 237 000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>8 696 000</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>20 129 000</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>20 129 000</b>

$$\begin{aligned}
 \text{FR} &= 11\,433\,000 - 8\,892\,000 = 2\,541\,000 \\
 \text{BFR} &= 7\,999\,000 - 8\,691\,000 = -692\,000 \\
 \text{Trésorerie} &= 3\,238\,000 - 5\,000 = 3\,233\,000
 \end{aligned}$$

**DEFINITION :**

La **TVA** est un **impôt indirect** sur les dépenses de consommation. Elle est **payée par le consommateur** et **collectée par les entreprises** qui participent au processus de production et de commercialisation. Le montant de la taxe est proportionnel au prix de vente hors taxe (HT).



La TVA est par principe applicable à toutes les ventes de bien et/ou de service réalisées sur le territoire français par une personne morale ou physique qui exerce une activité régulière et indépendante.

## Les Différents Taux

### Taux normal

Le taux normal de TVA est de 20 %, contre 19,6 % auparavant.

### Taux intermédiaire

Le taux intermédiaire de TVA est de 10 %, contre 7 % auparavant (restauration, hôtellerie, rénovation de logements, transports, ...)

### Taux réduit

Le taux réduit de TVA, fixé à 5,5 % (taux qui concerne notamment les produits de première nécessité tels que l'eau, le gaz et l'électricité) devait initialement être diminué pour être porté à 5 %. Toutefois, cette baisse ne sera pas appliquée en 2014 : le taux réduit de TVA reste donc fixé à 5,5 % comme en 2013.

**Taux Particulier à 2,1%**, qui ne concerne que très peu de catégories de biens comme les médicaments remboursables par la Sécurité sociale, certains spectacles et publications de presse, etc.

## 1. Nous envoyons une facture à Monsieur X pour :

**Vente de marchandises 4500 EUR**

**Transport 100 EUR**

**Escompte 2% si paiement dans les huit jours**

**TVA 20%**

**Calculez la base imposable à la TVA et le montant de la TVA**

$$\text{Escompte} = (4500 + 100) \times 2\% = 92 \text{ EUR}$$

Le transport est comptabilisé en tant que marchandise donc nous avons dans ce cas 4600 à créditer au niveau du compte **Ventes de marchandises**

$$\text{TVA} = 4508 \times 20\% = 901,60 \text{ EUR}$$