SUPPORT DE PRÉPARATION · ÉDITION 2026

Comprendre et suivre le besoin en fonds de roulement

1 · Comprendre et préparer

Pour : Dirigeants et responsables financiers

Le BFR représente le financement immobilisé dans le cycle d'exploitation, selon le périmètre retenu. Une entreprise peut être rentable et manquer de liquidités si elle stocke longtemps ou encaisse après avoir payé ses fournisseurs. Commencez par une lecture simple : stocks plus créances d'exploitation, moins dettes d'exploitation. Complétez-la si d'autres postes sont significatifs.

Une méthode en cinq étapes

1. Choisissez une date et un périmètre cohérents, puis rapprochez les données comptables.
2. Relevez les stocks et créances d'exploitation, en signalant articles obsolètes et créances litigieuses.
3. Relevez les dettes d'exploitation, sans confondre dettes fournisseurs et emprunts financiers.
4. Calculez le besoin et comparez plusieurs dates pour éviter une conclusion fondée sur un mois exceptionnel.
5. Examinez délais clients, rotation des stocks et conditions fournisseurs ; traduisez les actions possibles dans la trésorerie.

Édition 2026 · Ce support est une préparation, pas une déclaration, un contrat ou un avis personnalisé. Aucun renseignement complété sur cette feuille n'est transmis au site.

SUPPORT DE PRÉPARATION · ÉDITION 2026

Comprendre et suivre le besoin en fonds de roulement

2 · Contrôler et renseigner

Les points à vérifier

- ☐ Date d'analyse indiquée
- ☐ Stocks contrôlés
- ☐ Litiges signalés
- ☐ Emprunts exclus du périmètre simplifié
- ☐ Saisonnalité prise en compte
- ☐ Périmètre écrit
- ☐ Créances rapprochées
- ☐ Dettes d'exploitation identifiées
- ☐ Autres postes examinés
- ☐ Actions réalistes suivies

Votre feuille de travail

Poste	Montant MAD	Explication / action
Stocks	.....	.....
Créances d'exploitation	.....	.....
Dettes d'exploitation	.....	.....
Autres postes inclus	.....	.....
BFR retenu	.....	.....
Comparaison précédente	.....	.....

Utilisez la même unité dans tous les montants. Notez les hypothèses, les pièces disponibles et les points qui restent à confirmer ; ne transformez pas une demande en ressource acquise.

Question prioritaire à examiner :

Conservez ce document dans un espace adapté à sa confidentialité. Ne transmettez pas de données financières ou personnelles sensibles via un formulaire public.

SUPPORT DE PRÉPARATION · ÉDITION 2026

Comprendre et suivre le besoin en fonds de roulement

3 · Lire l'exemple et préparer la suite

Un exemple pour comprendre

> Stocks 80 000 MAD, créances clients 120 000 MAD et dettes fournisseurs 90 000 MAD : BFR simplifié 110 000 MAD. Une baisse de 20 000 MAD des créances pourrait réduire ce besoin à 90 000 MAD si les autres postes restent identiques. Elle suppose toutefois un encaissement réel, pas simplement une nouvelle prévision.

Limites et points de vigilance

- Le périmètre simplifié peut être insuffisant pour certains secteurs et doit être expliqué.
- Un BFR négatif ne signifie pas automatiquement une absence de risque de trésorerie.

Passer de la préparation à l'action

Complétez la feuille de travail avec les données de votre entreprise, identifiez les écarts et listez les pièces manquantes. Discutez les hypothèses avec le cabinet avant d'engager une décision fiscale, sociale, juridique ou financière.

Outils liés : bfr · tresorerie.

Références et accompagnement

Méthode de préparation FIDAXPERT : les exemples chiffrés reposent sur les hypothèses indiquées, sans données clients ni promesse de résultat.

Retrouvez la fiche et ses limitations :
https://fidaxpert.cloud/fr/documents/comprendre-bfr

Contact facultatif :
https://fidaxpert.cloud/fr/contact

Exemple de gestion, sans garantie de rentabilité, de financement ou de conformité.