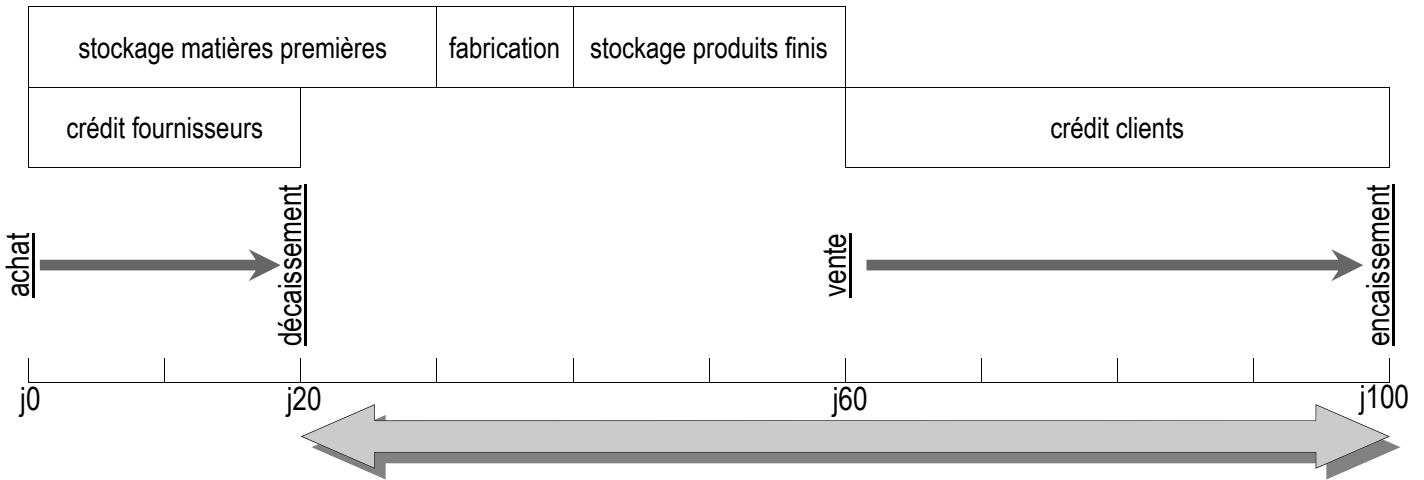


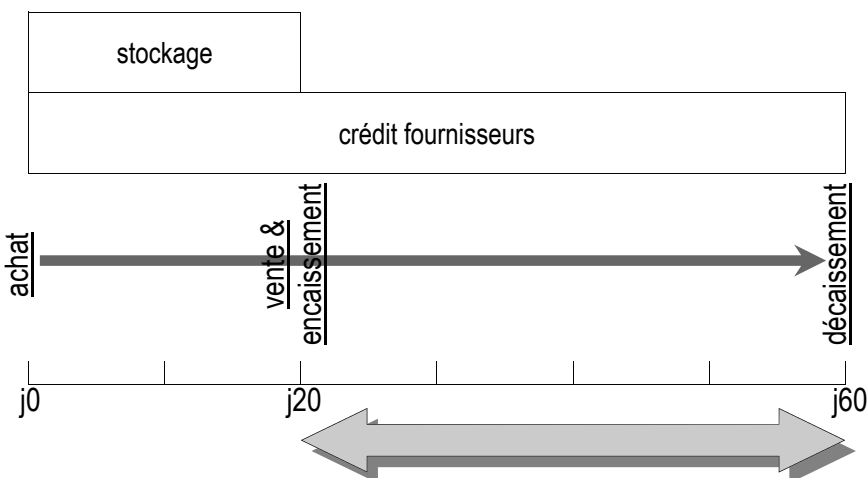
Considérons le cas d'une entreprise industrielle. Elle stocke ses matières premières en moyenne pendant 30 jours. La fabrication des produits dure 10 jours, après quoi ils sont stockés pendant 20 jours et vendus aux clients. Les fournisseurs sont payés à 20 jours, et les clients bénéficient d'une durée moyenne de crédit de 40 jours.



Il y a 80 jours de décalage entre les décaissements et les encaissements.
C'est le BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT.

LE DÉGAGEMENT EN FONDS DE ROULEMENT

Certaines entreprises -elles sont rares- se trouvent dans le cas inverse. Par exemple, examinons la situation d'un hypermarché qui paie ses fournisseurs à 60 jours et se fait payer comptant par ses clients. Nous considérerons que sa durée moyenne de stockage est de 20 jours.



Les encaissements ont lieu 40 jours avant les décaissements.
C'est un DÉGAGEMENT EN FONDS DE ROULEMENT.