

Retrouvez les fiches sur le site dédié



La durée du cycle d'exploitation

La durée du cycle d'exploitation correspond à l'intervalle de temps qui s'écoule entre l'entrée des biens dans le stock et le paiement des clients après la sortie du stock des produits vendus. Lorsque le paiement des fournisseurs intervient avant le paiement des clients, il y a un besoin de financement.

La longueur du cycle d'exploitation varie selon différents facteurs :

- Le type d'activité : dans une entreprise de services, l'absence de stockage réduit la durée du cycle, qui correspond alors à la durée entre le début de la prestation de services et son encaissement ;
- Les durées de chacune des étapes du cycle : une durée de stockage ou un crédit client court favorise la vente et l'encaissement plus rapide, et réduit ainsi la durée du cycle.

En *B to C*, les recettes précèdent les dépenses : le client paie avant que le fournisseur soit payé. Ainsi, il n'y a pas de besoin de financement. Bien au contraire, le cycle d'exploitation génère un excédent de trésorerie qui peut être utilisé pour financer le développement de l'entreprise par exemple.

En *B to B*, souvent l'entreprise n'encaisse pas immédiatement les sommes facturées du fait du crédit accordé aux clients. Si elle n'obtient pas des conditions de crédit favorables auprès de ses fournisseurs, elle devra régler les fournisseurs avant d'être payée de ses clients. Il y aura donc un besoin de financement.

Exemple : Un distributeur de café auprès de professionnels obtient en moyenne un crédit de 30 jours auprès de ses fournisseurs. La durée moyenne de stockage est de 20 jours. Il accorde à ses clients un délai de paiement moyen de 30 jours.

Durée du cycle d'exploitation et durée du besoin de financement :

Délai fournisseurs	30							
Durée de stockage	20							
Délais clients	30							
Durée du cycle	50							
Besoin de financement	20							