

LA NOTION DE TRESORERIE



RECETTES/DÉPENSES - définitions,

Produits (*rappel*) : C'est l'ensemble des revenus directs et indirects que l'entreprise tire de son exploitation, et donc principalement de la vente de sa production.

Charges (*rappel*) : C'est l'ensemble des coûts que l'entreprise supporte - de manière directe ou indirecte - pour réaliser la production qu'elle propose à la vente.

Recettes : C'est l'ensemble des **entrées effectives** d'argent

Dépenses : C'est l'ensemble des **sorties effectives** d'argent

Il peut paraître évident que produits et recettes représentent le même montant, de même qu'il paraît inéluctable que les charges seront forcément - à un moment donné - égales aux dépenses...

C'est vrai mais...

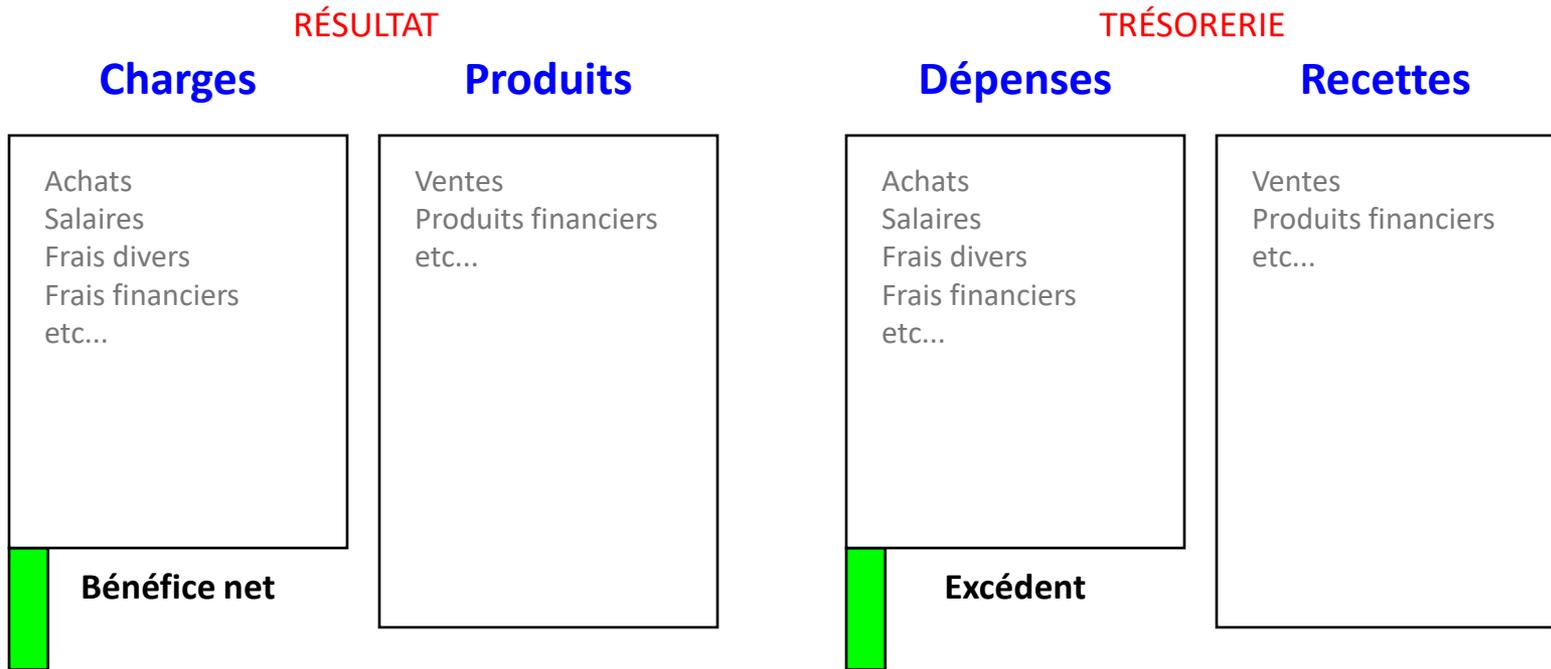
... en fait il existe toujours un **décalage dans le temps** entre les produits et les recettes qu'ils génèrent, de même qu'il existe un décalage dans le temps entre les charges constatées et le règlement effectif des fournisseurs...

Tout le problème de la trésorerie est là...



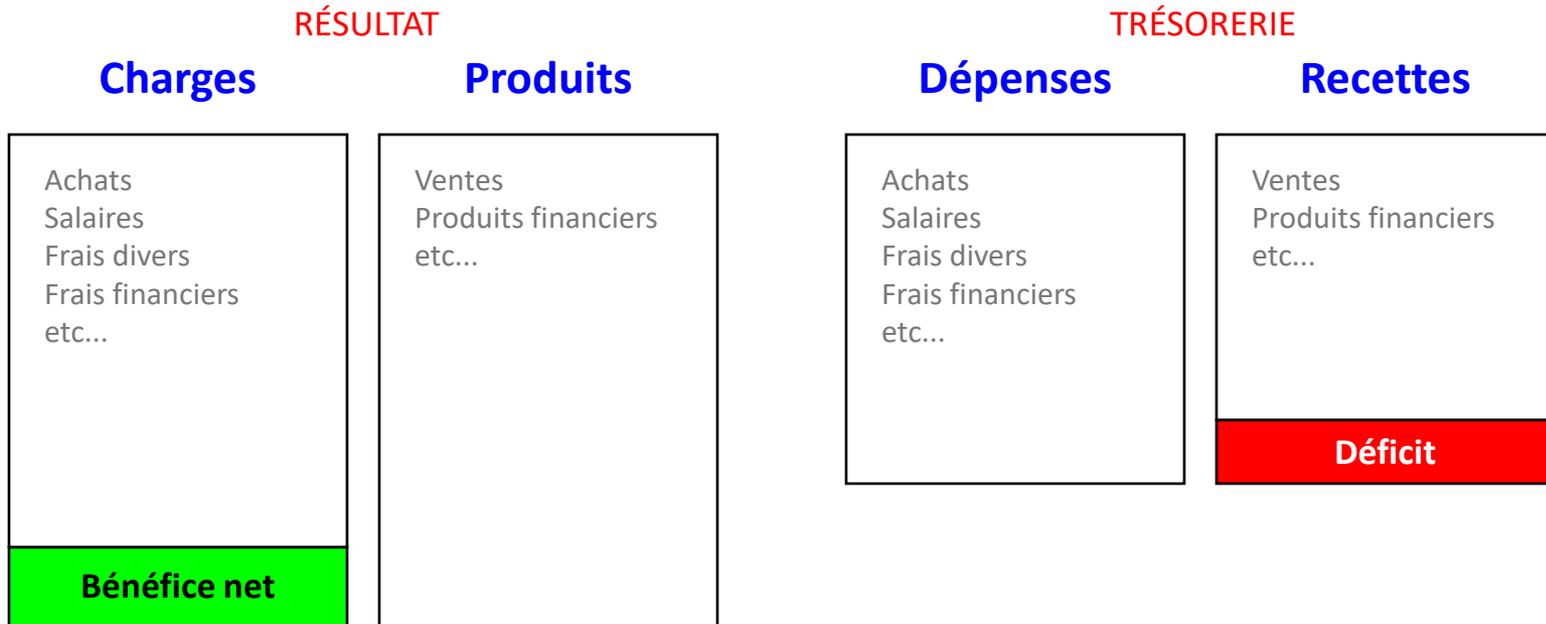
La trésorerie

Si il n'existait aucun décalage dans le temps entre produits et recettes d'une part, et charges et dépenses, la **situation de trésorerie** se confondrait avec le **résultat** et nous ne serions pas en train d'en parler...



La trésorerie

Le problème c'est que les choses se passent le plus souvent de la manière suivante :



... donc même si l'entreprise attend un bénéfice de ses opérations, elle doit en permanence faire une **avance nette de fonds**...



Il est évident que si l'entreprise n'a à faire une avance de fonds que pour une question de décalage dans le temps entre recettes et dépenses, elle n'aura pas trop de difficultés pour se faire avancer les sommes nécessaires par un banquier ou autre.

Mais...

Quid si l'importance de l'avance provient de la défaillance d'un client ?...

Si l'entreprise « produit sur stock » et qu'elle n'a pas la demande escomptée ?... Les dépenses sont définitivement là, mais les recettes ne le seront jamais...

Qu'advient-il à l'entreprise qui n'a plus de quoi faire face à ses échéances et qui ne dispose plus du crédit nécessaire pour se faire avancer les fonds indispensables ?



L'importance de la trésorerie ...

La trésorerie est une question fondamentale dans car elle touche à la **pérennité de l'équipe de direction**... voire à la **survie de l'entreprise**

Dans le meilleur des cas, une crise de trésorerie amène l'entreprise à rechercher des concours financiers à un moment où elle est en mauvaise posture de négociation...

Dans le pire des cas, l'entreprise ne trouve pas les concours nécessaires et, face à une situation de cessations de paiements, est contrainte de déposer son bilan.

L'entreprise peut finir par mourir pour une insuffisance de résultat... mais elle est toujours foudroyée par une crise de trésorerie. Une insuffisance de résultat peut laisser le temps de se retourner... Rarement une crise de trésorerie. On comprend mieux pourquoi la trésorerie constitue la hantise des dirigeants...

