

# Le budget de trésorerie

**La gestion de la trésorerie** correspond au financement à court terme des besoins liés au cycle d'exploitation (décalage entre les recettes et les dépenses). Une entreprise saine ne doit pas avoir de problèmes continus de trésorerie : ces problèmes peuvent survenir quelques fois seulement dans l'année (du fait d'une activité saisonnière, par exemple). Les problèmes de trésorerie peuvent se régler de différentes façons :

## 1. Escompte des effets de commerce :

L'entreprise qui accorde un crédit à ses clients leur demande d'accepter un **effet de commerce** ce qui correspond à un **engagement de payer à une certaine date**. Cet effet qui matérialise la créance est remis à

l'escompte c'est à dire vendu à la banque sous déduction d'agios (intérêts + commissions).

## 2. Crédits de trésorerie :

Ce sont tous les crédits accordés par les banques : facilité de caisse (autorisation de découvert sur un temps très court en général), crédit relais (accordé dans l'attente d'une grosse rentrée d'argent), crédit de campagne (cas d'une activité saisonnière).

**Le budget prévisionnel de trésorerie** reprend le montant de la **trésorerie initiale** et a pour vocation de noter tous les **encaissements** et **décaissements prévisibles** pour une période donnée (mensuelle, trimestrielle, semestrielle).

**Les principes à retenir sont les suivants :**

### Encaissements :

Son but est de fixer avec le plus de précisions le montant des encaissements prévisibles au cours de la période. Les règles sont :

- les **ventes** aux clients s'entendent **TTC** puisque les créances clients comprennent la TVA. Il faut inscrire le produit dans le mois concerné par son encaissement.

**Exemple :** Si les habitudes de paiement de la clientèle sont pour moitié à 30 jours fin de mois et moitié à 60 jours fin de mois, nous aurons pour les ventes de janvier :

- janvier : néant
- février : 50 %
- mars : 50 %

### Décaissements :

- la charge est à inscrire dans le mois concerné par le paiement
- une dette fournisseur comprend toujours le montant de la TVA donc les **achats et charges** sont exprimés **TTC**

**Exemple :** si les fournisseurs sont réglés moitié comptant, moitié à 30 jours fin de mois, nous aurons la situation suivante :

- janvier : 50 % de la dette
- février : 50 % c'est à dire le solde.

## Exercice d'application

Une entreprise de sécurité souhaite connaître l'état prévisionnel de sa trésorerie pour les 3 prochains mois. Elle désire notamment savoir si elle disposera d'une trésorerie suffisante. Le montant de sa trésorerie initiale est la suivante au début d janvier : 1 570 €.

### **Prévisions des produits TTC:**

- janvier : 22 040
- février : 19 330
- mars : 38 200

Les habitudes de la clientèle sont les suivantes :

- 90 % au comptant
- 10 % à 60 jours fin de mois.

- Créances clients figurant dans le bilan : 2 870. La moitié de ces créances sera encaissée en janvier, l'autre moitié en février.

Produits de cession d'éléments d'actif : L'entreprise cède en janvier du matériel informatique d'une valeur de 1 210 €.

**Prévisions des charges de janvier à mars TTC :**

Achats et fournitures diverses :

- janvier : 13 790
- février : 11 950
- mars : 15 020

Le règlement des achats et fournitures s'effectue :

- 40 % au comptant
- 60 % à 30 jours fin de mois.

Dettes fournisseurs figurant dans le bilan et payable en janvier : 5 500 Prévisions de charges diverses s'effectuant au comptant : 2 515

Charges de personnel et charges sociales réglées le 1<sup>er</sup> de chaque mois : 8 385 Remboursement mensuel d'une annuité d'emprunt : 1 050.

**TAF : Présenter le budget prévisionnel de trésorerie. Commenter les résultats obtenus.**

Eléments	Janvier	Février	Mars
<b>Solde début de mois</b>	<b>1 570</b>	<b>1 085</b>	<b>-5 087</b>
<b>ENCAISSEMENTS</b>			
- comptant	19 836	17 397	34 380
- à 60 jours	1 435	1 435	2 204
- produits de cession d'immobilisation	1 210		
<b>Total des encaissements</b>	<b>22 481</b>	<b>18 832</b>	<b>36 584</b>
<b>DECAISSEMENTS</b>			
- achats comptant	5 516	4 780	6 008
- à 30 jours	5 500	8 274	7 170
Charges diverses	2 515	2 515	2 515
Charges de personnel	8 385	8 385	8 385
Emprunt	1 050	1 050	1 050
<b>Total des décaissements</b>	<b>22 966</b>	<b>25 004</b>	<b>25 128</b>
<b>Solde fin de mois</b>	<b>1 085</b>	<b>-5 087</b>	<b>6 369</b>

**Commentaires :**

Sur le trimestre le budget est excédentaire. L'entreprise doit trouver une solution en février :

- Découvert bancaire
- Négociation d'effets de commerce
- Renégociation des achats au comptant
- Différer le paiement des charges lorsque cela est possible.