

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 continuels 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^{er} 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
Solde début de mois	1 570	1 085	-5 087
ENCAISSEMENTS			
- comptant	19 836	17 397	34 380
- à 60 jours	1 435	1 435	2 204
- produits de cession d'immobilisation	1 210		
<i>Total des encaissements</i>	22 481	18 832	36 584
DECAISSEMENTS			
- 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
<i>Total des décaissements</i>	22 966	25 004	25 128
Solde fin de mois	1 085	-5 087	6 369

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.