GESTION ET FINANCE · TERMINALE STMG

Optimiser la trésorerie

6 notions, l'essentiel à retenir et les pièges à éviter.

1 Trésorerie et défaillance

trésorerie = disponibilités – concours bancaires courants

- Résultat et trésorerie diffèrent à cause des décalages de paiement.
- Cessation des paiements : l'actif disponible ne couvre plus le passif exigible.
- Une entreprise rentable peut disparaître faute de trésorerie.

2 Budget des encaissements

- Ventes en TTC, au mois du règlement selon les délais clients.
- Autres encaissements : apport, emprunt reçu, subvention, prix de cession.

3 Budget des décaissements

TVA à décaisser = TVA collectée – TVA déductible (payée en M + 1)

- Achats et investissements en TTC, au mois du paiement.
- Salaires, charges sociales, remboursements d'emprunt, TVA à décaisser.
- La TVA sur un investissement est déductible.

4 Trésorerie finale

trésorerie finale = trésorerie initiale + encaissements – décaissements

- La trésorerie finale de M est la trésorerie initiale de M + 1.
- Sur tableur : données en cellules, totaux et soldes en formules.

5 En cas d'insuffisance

- Réduire le BFR : délais clients plus courts, délais fournisseurs plus longs, stocks réduits.
- Facilité de caisse (quelques jours), découvert (quelques mois), avec des agios.
- Apport en compte courant d'associés, report d'un investissement.

6 En cas d'excédent

- Compte à terme : taux fixé, capital garanti, argent bloqué jusqu'à l'échéance.
- VMP : rendement variable, risque de perte, revente rapide.
- Arbitrer entre rendement, risque et disponibilité.

Pièges à éviter

- Construire le budget en HT : il se construit en TTC.
- Payer la TVA du mois M le même mois : elle est payée en M + 1.
- Oublier la TVA déductible sur un investissement.
- Inscrire une dotation aux amortissements dans les décaissements.
- Financer un investissement par un découvert durable.