

# T comme ... Trésorerie

---

Techniquement la trésorerie est la différence entre le fonds de roulement (FDR) et le besoin en fonds de roulement (BFR) d'une entreprise. De manière pratique c'est donc le poste qui sert de tampon entre les besoins en argent au jour le jour d'une entreprise et ce dont elle dispose à un instant donné.

Ainsi, si la trésorerie est excédentaire, cela signifie que l'entreprise dispose de plus de fonds que ce dont elle a besoin pour vivre. A l'inverse, et c'est le cas de beaucoup d'entreprise, si le BFR est supérieur au FDR, alors il est nécessaire de disposer de trésorerie pour combler l'écart.

Si la trésorerie est insuffisante pour cela, alors l'entreprise entre dans l'état peu enviable de la cessation des paiements ...

## La Trésorerie pour l'entreprise qu'est ce que c'est ?

La trésorerie pour l'entreprise est donc comme le carburant pour une voiture. On a beau avoir le plus beau moteur possible, si on n'a pas d'essence à mettre dedans, la voiture ne roule pas longtemps.

Il est donc nécessaire de surveiller chaque jour le niveau de sa trésorerie et surtout d'en mesurer les variations pour savoir si la situation s'améliore, est stable ou si elle se dégrade.

Il n'est dans ce cas jamais trop tard pour agir, mais pour cela il faut être en mesure d'anticiper, faute de quoi, l'entreprise va se retrouver en panne sèche au milieu du désert et même s'il y a des pompes à essence plus loin, on ne pourra jamais les atteindre et ce sera la fin !

## Cas pratique

Le cas pratique qui nécessite beaucoup d'ingéniosité est le cas où l'entreprise à un BFR supérieur à son FDR.

## ABECEDAIRE PRATIQUE DE L'ENTREPRENEUR

Cela signifie donc qu'on doit utiliser sa trésorerie pour combler la différence et continuer à travailler normalement. Si cette situation est passagère et que l'entreprise est rentable, ce n'est pas un problème car la trésorerie va se reconstituer. En revanche si la situation dure et qu'on ne fait rien, le niveau de trésorerie va baisser au point qu'il n'y en aura plus assez pour financer le BFR.

Si vous voyez que cette situation va se produire, il faut commencer par regonfler artificiellement votre trésorerie en escomptant vos factures, ce qui signifie en faisant payer par un tiers vos factures par avance. Cela coûte un peu d'argent et peut être assez contraignant, mais c'est parfois la seule solution.

Vous pouvez aussi vous demander si ces problèmes ne proviennent pas d'une structure trop lourde pour l'activité de l'entreprise. Si c'est le cas il va falloir soit augmenter l'activité de l'entreprise soit songer à alléger la structure ...

Une autre méthode consiste à impliquer vos clients directement en leur faisant acheter directement la matière première dont vous avez besoin pour travailler. Certes, vous encaisserez alors moins d'argent au moment de la facturation, mais vous aurez pu éviter de vider votre trésorerie pour acheter ce dont vous aviez besoin.

Enfin, vous pouvez utiliser des outils comme les billets de trésorerie qui sont en quelque sorte un prêt octroyé par la banque à très court terme (en général quelques mois), ce qui vous permet de ne pas toucher à votre trésorerie tout en gardant la capacité à acheter vos matières premières.

### **Alors, comment bien gérer sa Trésorerie ?**

Les deux choses à retenir qui sont fondamentales sont :

- Il faut suivre très régulièrement son niveau de trésorerie afin de détecter sa variation et donc anticiper tout mouvement risquant de vous conduire vers la panne sèche
- Il faut utiliser les outils les plus adaptés à votre cas en connaissant leur domaine d'application

Ainsi, il sera par exemple parfaitement inutile de contracter un prêt bancaire ou demander une subvention pour combler un défaut de trésorerie si en fait l'origine de votre problème tient à la structure de votre entreprise qui est trop lourde car cela ne fera que retarder la panne sèche ...