

IMPORTANCE DE LA TRESORERIE D'UNE ENTREPRISE

L'effet de levier du chiffre d'affaires :

C'est évidemment une des ressources-clés pour une trésorerie saine, mais ce n'est pas toujours la solution miracle. En effet, le besoin en fonds de roulement est proportionnel au chiffre d'affaires et donc plus celui-ci augmente, plus le besoin en financement augmente, pouvant entraîner, selon les cas, une dégradation de l'état de la trésorerie.

Pour éviter cette difficulté, l'entreprise doit être en capacité soit d'augmenter les capitaux permanents, soit d'anticiper les financements à court terme avec ses partenaires financiers.

Attention donc aux secousses liées à la croissance qui n'auront pas été anticipées via un fonds de trésorerie adapté.

L'effet de levier du fonds de roulement :

Précisément, le fonds de roulement est un indicateur crucial de la santé d'une entreprise : rappelons qu'il est principalement lié résultat des flux de trésorerie (recettes / dépenses). Une bonne gestion du fonds de roulement passe par la maîtrise des coûts de production (matières, stock, sous-traitance, ...) et le recouvrement rapide des créances client (délais de paiement ou recours à l'affacturage par exemple).

L'effet de levier des variables :

La situation économique aura confronté bon nombre de chefs d'entreprises au phénomène de baisse d'activité. Il faut bien sûr distinguer les baisses ponctuelles ou saisonnières, et les baisses conjoncturelles.

Dans ce dernier cas, si aucune action n'est menée sur le niveau de la production, et qu'aucune politique de diminution des frais fixes n'est mise en œuvre, l'entreprise court un fort risque de redressement. Très vite, le recours aux charges variables (sous-traitance, location, ...) pourrait être à privilégier.

L'effet de levier du financement :

Trop d'entreprises se tournent trop rapidement vers leurs capacités d'autofinancement et leurs réserves pour la réalisation leurs investissements, évitant le recours à l'emprunt et envisageant la mesure comme productive d'économie (frais financiers). Cependant, sans une analyse préalable approfondie de la rentabilité de l'activité, le recours à l'autofinancement peut conduire à une dégradation de la situation de trésorerie.

Le recours à l'emprunt permet ici de répondre à cette problématique, si tant est que l'endettement de l'entreprise reste supportable.

Notre avis : la gestion et l'optimisation de la trésorerie ainsi que le suivi permanent du besoin en fonds de roulement devraient faire partie des préoccupations majeures de tout chef d'entreprise quelle que soit la taille. N'hésitez pas à nous solliciter pour obtenir tous les conseils pour le bon pilotage de votre trésorerie ou pour évaluer la pertinence de dispositifs au sein de votre entreprise !