

PME et ETI : pour une bonne santé en 2014 suivez votre trésorerie nette !

SYLVIE HENRY MARTIN / DIRECTRICE MARKETING & COMMUNICATION | LE 30/01 À 15:39

En 2013, on a beaucoup parlé d'optimisation de gestion trésorerie pour les PME et ETI. Gérer au mieux les liquidités, organiser avec les banques le « cash management », maîtriser le bon fonctionnement des marchés monétaires, gérer les risques de change et de taux, les chantiers SEPA, ... Alors en 2014, attendez-vous à entendre parler de trésorerie nette.

Comme prouvé, la bonne santé de l'entreprise passe par le facteur de succès du calcul de la trésorerie nette.

C'est quoi la trésorerie nette ?

La trésorerie nette est l'excédent de liquidités détenues par l'entreprise après retraitement des dettes financières à court terme. Elle représente donc un des indicateurs de bonne santé financière de l'entreprise.

Selon que cet excédent soit plus ou moins important, cela traduit l'équilibre ou l'absence d'équilibre financier de la structure.

La trésorerie et la trésorerie nette

La trésorerie représente l'ensemble des disponibilités d'une entreprise lui permettant d'assurer ses dépenses à court terme, la trésorerie nette correspondra à la différence entre sa trésorerie d'actifs et sa trésorerie de passif. C'est le solde net entre ses besoins et ses ressources.

Une trésorerie négative est assimilée au passif du bilan et une trésorerie positive est assimilée à l'actif du bilan.

Comment calculer la trésorerie nette ?

La trésorerie est le montant des disponibilités à vue facilement mobilisables détenues par une société de manière à couvrir sans difficulté les dettes qui arrivent à échéance. La trésorerie nette n'est donc autre que la différence entre les **actifs circulants** financiers et les dettes financières à court terme. On peut également traduire cela comme la différence entre le **fonds de roulement** net, FRN (**fonds propres** et dettes à long terme) et le **besoin en fonds de roulement**, BFR (argent nécessaire pour l'exploitation de l'entreprise).

Les différents scénarios possibles en fonction de sa valeur ?

Si un léger excédent de trésorerie nette permet d'affronter un éventuel imprévu face auquel les entreprises ne sont jamais à l'abri (créances...), une valeur positive trop importante peut faire douter de son utilisation. Cela peut en effet traduire un investissement peu rentable ou des dépenses trop importantes.

Une trésorerie nette négative, laisse quant à elle, présager un risque de faillite. En cas de trop forte croissance de l'activité, il peut y avoir une hausse rapide du besoin en fonds de roulement, causant ainsi un déséquilibre de la trésorerie.

La variation de trésorerie nette

Il est possible d'analyser des flux monétaires afin de trouver la variation de trésorerie nette. Pour ce faire, différents soldes sont pris en considération tels que :

- Flux d'exploitation (ou d'activité)
- Flux hors exploitation (hors activité)

- **Flux de financement** (ressources nouvelles, remboursement d'emprunts)
- Flux d'investissement (acquisitions, cessions)

En somme, on pourra dire que la trésorerie nette d'une entreprise pourrait être assimilée à une soupape de sécurité permettant d'équilibrer les ressources et les besoins grâce à un apport ou un transfert de fonds avec l'extérieur (la banque).

Des solutions informatiques adaptées

La plupart des PME & ETI ne sont pas équipées d'outil de **gestion de trésorerie** adapté à ce type d'analyses et beaucoup utilisent Excel pour leur gestion quotidienne faute de temps pour s'informer des évolutions des nouveaux outils du marché, ou par une connaissance restreinte des acteurs du marchés.

Ces solutions peuvent produire des rapports de trésorerie nette qui permettent de définir de façon globale et à moyen terme le suivi de la Trésorerie Nette d'une société ou d'un groupe de sociétés.

Un gain de temps prouvé par l'utilisation de solutions logicielles adaptées permettent au trésorier de se concentrer sur les tâches à forte valeur ajoutées... qui s'avèrent être encore (plus) nombreuses en 2014. ●

@Fidrys

D'autres vidéos à voir sur le web

Opep : pour l'instant, la baisse des cours du pétrole brut n'inquiète

