

6.5. Comment gérer sa trésorerie en temps de crise ?

Dans des périodes incertaines comme vécues actuellement avec cette crise sanitaire, un pilotage approprié de l'entreprise est essentiel. Parmi les éléments cruciaux à piloter, on retrouve la trésorerie en première ligne.

En effet, chaque jour une entreprise doit s'acquitter de ses obligations de paiements. Il faut savoir que plus de 2/3 des faillites des entreprises sont liées à des crises de liquidité et que près de 50 % de ces crises sont dues à un manque de gestion prévisionnelle de la trésorerie.

Dans cet article, nous allons faire un focus sur un outil de suivi de trésorerie ensuite nous proposerons des solutions ayant un impact immédiat sur votre trésorerie.

LE TABLEAU DE TRÉSORERIE

Il s'agit avant tout d'un outil qui a pour but d'optimiser la gestion de votre trésorerie, en vous permettant d'anticiper et de trouver des solutions appropriées aux périodes lors desquelles vous risquerez de rencontrer des problèmes de liquidités. Par conséquent, cet outil doit être aussi précis, exhaustif et réaliste que possible, tout en restant compréhensible par vous-même, afin de remplir sa fonction première.

Un tableau de trésorerie est typiquement un tableau de flux qui a pour objectif d'y voir plus clair sur la position de cash sur une période donnée. Ce tableau doit représenter l'ensemble des encaissements et décaissements de la société. Un planning de trésorerie efficace aura un horizon de 12 à 24 mois et donnera la position de cash disponible de la société mois par mois.

L'IDENTIFICATION DES FRAIS VARIABLES ET DES FRAIS FIXES

Lorsqu'une entreprise est confrontée à une baisse de revenu lors d'un évènement exceptionnel comme la crise sanitaire que nous vivons actuellement. Il est primordial que le dirigeant identifie les différents frais variables et les frais fixes afin de prendre les mesures adéquates pour réduire la voilure de la société et de réaliser des économies.

Bien que l'on ne puisse pas prédire l'avenir, l'on peut s'y préparer en s'informant, en calculant ses impacts et en limiter les effets de cette crise en modifiant son activité en conséquence : en envisageant une fermeture complète ou partielle, le but étant d'adapter ses capacités aux besoins du marché. C'est à cet égard que le législateur a simplifié les procédures relatives au chômage temporaire dans le but de diminuer les charges salariales qui représentent toujours un poste de coût important au sein des sociétés.

Au niveau des charges locatives, le propriétaire n'est actuellement tenu à aucune obligation de réduction de loyers envers son locataire. Cependant, un dialogue doit s'installer entre les deux parties afin d'éventuellement envisager un report de paiement ou une remise durant une période convenue.

OPTIMISER SON CYCLE D'EXPLOITATION

Dans cette partie, nous allons nous concentrer plus particulièrement sur les options dont vous disposez au niveau du cycle d'exploitation, pour gérer au mieux votre besoin en fonds de roulement ce qui améliorera votre trésorerie.

Vous avez la possibilité de demander à vos fournisseurs un allongement de vos délais de paiements, en vous appuyant sur votre relation de confiance avec eux, si aucune disposition contractuelle n'a été prévue. Vous pouvez également tenter de raccourcir le délai de règlement client en proposant un escompte ou en optant pour une solution de factoring auprès d'un organisme spécialisé.

Le stock de l'entreprise est une valeur immobilisée qui impacte également les liquidités de l'entreprise. Plus le stock d'une entreprise est important, plus son besoin en fonds de roulement augmente. L'optimisation de la gestion du stock permet de diminuer les dépenses suite à l'achat de stock en mettant en place un flux en Just In Time dans le but de limiter la valeur immobilisée que cela représente.

Il existe donc différentes solutions afin de remédier aux problèmes de trésorerie que pourrait rencontrer votre entreprise durant cette crise. Il est important de suivre sa trésorerie de manière régulière en utilisant un outil comme le tableau de trésorerie. Cela permettra de prendre les mesures appropriées au moment opportun.

En temps de crise, la communication avec vos différents stakeholders vous permettra certainement de trouver les meilleures solutions afin de traverser cette crise. Il faut éviter à tout prix de prendre des décisions unilatérales qui pourraient avoir comme conséquence de compromettre les collaborations futures avec vos différents partenaires.

Département corporate finance
INTRACO CONSULTING

AIHE Revue n° 235 – Août-septembre 2021