

Chapitre 1: Diagnostic de trésorerie et trésorerie zéro

Section I

Importance de la GT

La GT a pour discipline de référence la gestion financière et commence à prendre une importante croissance en raison de :

- La hausse des t% d'intérêts → gonflement des frais financiers
- Les fluctuations économiques → détérioration de GT
- Insuffisance des FP → ce qui incite à gérer efficacement les flux financiers et assurer la liquidité de l'ense

Approches de trésorerie

* Approche bilancielle : basée sur les outils de base de l'analyse financière : BFR, Trésorerie et FR

où $TN = FR - BFR$

$TN < 0$ → besoin de financement

$TN > 0$ → investissement

$$TN = \text{Trésorerie actif} - \text{Trésorerie Passif}$$

$$= \text{Stock} + \text{créances} - \text{Dettes}$$

= (

* Approche des flux financiers : relation entre CAF et trésorerie

CAF = potentiel de l'ense à générer des flux.

$$= \text{Résultat} + \text{Dotations} - \text{reprises}$$

↓
non décaissables

$$= P \text{ encaissable} - C \text{ décaissable.}$$

⇒ L'ETE est l'indicateur pertinent de flux de trésorerie
1^{ère} méthode (directe)

$$ETE = \text{Prod d'expl encaissés} - \text{Charges d'expl décaissés}$$

$$TN = FRNG - BFR$$

$$CAF = RT + \text{Dot} - \text{Reprises}$$

$$BFR = \text{Stock} + \text{créances} - \text{Dettes}$$

$$ETE = EBE - \Delta BFRE$$

* Méthode indirecte

$$\Delta \text{ stock} + \Delta \text{ variations} - \Delta \text{ dettes}$$

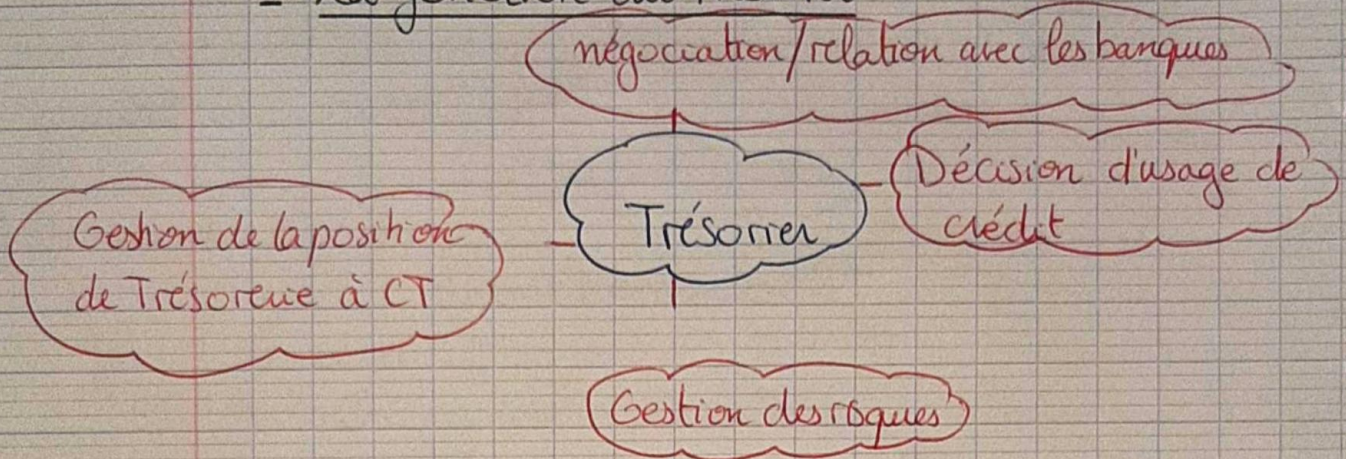
$$\text{ETE} = \text{EBE} - \Delta \text{BFRE}$$

↳ Prod d'expl encaissables - charges d'expl décaissables

EBE : Trésorerie potentielle

ETE : Trésorerie réelle

- La fonction du Trésorier



↳ négociation de crédits bancaires

↳ Contrôle d'op bancaires

↳ assurer la liquidité et solvabilité de l'ense

- Dans les e/ses n'ayant pas mis en place un sys de GT, un "Trésorier" s'occupe de l'établissement des et la trésorerie en date comptable/négociation avec les banques/établissement du Budget de Trésorerie

- Environnement du Trésorier

En interne

- comptable
- contrôleur de gestion
- commercial
- Direction générale

En externe

- Les banques
- Le marché financier
- Autres partenaires (F^u, Clb, ...)

Section 2: Analyse des économies réalisables

- La gestion de la trésorerie comptable

Quand l'exc se base sur les dates comptables pour prendre des décisions au niveau de sa trésorerie $\Rightarrow$ Erreur (Déperdition des Frais/produits financiers)

↳ Situation qui ne rpe pas la réalité bancaire

- **heure de caisse / minut bancaire**: moment où la banque cloture les op de la journée
- **Chèque sur caisse**: Les 2 parties ont des comptes au sein de la m agence (encaissement rapide)
- **Chèque guichet**: on demande à notre agence son chèque propre à elle
- **Chèque sur place**: Les 2 parties ont des comptes au niveau de la m ville ($\neq$ hors place)
- **Une place bancaire**: ville où se trouve un siège de la banque centrale

- La gestion de trésorerie en date de valeur

La trésorerie en valeur est basée sur les entrées et les sorties effectives des différentes opérations par rapport au compte bancaire. Les positions de trésorerie en date de valeur sont plus fiables car proches de la réalité d'où l'intérêt de mixer en place d'un sys de GT en date de valeur.

- La réduction à l'encaisse de trésorerie non disponible

Il s'agit de maîtriser les fonds flottants « float ».

L'exc a intérêt d'accélérer les encaissements:

- **encaisser le chèque avant l'heure de caisse**
- **Prévoir ds des virements**
- **éviter les effets à échéance**

et retarder les décaissements

- Prévoir les effets à échéance
- éviter les virements et paiements par espèce

- Coordination des comptes bancaires

+ BFR élevé = Bp de stock / crédits cts
= Peu de crédits fournisseurs

+ crédit par signature: La Bq intervient autant que garante

↳ Nombre débiteurs = $\text{Solde débiteur} \times \text{durée où ce solde demeure débiteur}$

↳ intérêt débiteur = $\frac{\sum ND \times \text{taux d'intérêt}}{360}$

↳ commission de mouvement sur compte
= $\sum \text{mouvements débiteurs (hors op exonérées)} \times \text{taux de commission}$

↳ commission de dépassement du découvert
= $\frac{(ND \text{ additionnel} \times \text{taux})}{360}$

↳ Ticket d'agros (€ frais facturés par la Banque)

⇒

Intérêts débiteurs

CMC

CDD

Frais Fixes

TOTAL HT

TVA (10%)

TOTAL Frais TTC

Section 3: Economies réalisables sur procédures de Trésorerie

1) Actions sur les encaissements

→ Circuit de facturation

- La livraison est le fait générateur de la facturation, une bonne GT suppose de réduire le décalage entre les 2 opérations (d'ICE est à préciser dans la facture)

→ Le Circuit d'encaissement

- Pour accélérer les encaissements, il convient de prévoir certains modes de paiement (espèce, virement, chèques, ...) compte tenu de l'heure de caisse pour la remise des différents moyens de paiement.

2) Actions sur les décaissements

- Respect des dates limites de paiement (ne pas anticiper gratuitement)
[loi 32-10 : 60j à compter de la livraison]
- Choix des modes de paiement (effet de commerce retardé)
- La centralisation et concentration des paiements.
(m^l centre de paiement) ↳ (fixer une journée pour payer les fournisseurs)

CAF: cap de l'ese à générer des flux par sa propre activité
(flux de fonds)

Chapitre II : Les conditions bancaires

Les taux et les commissions

1) Les crédits par caisse

- * Ces taux sont fixés par rapport au taux directeur et le taux du marché

Taux appliqué = Taux de base bancaire + marge bancaire
La commission rémunère le travail des banquiers

2) Les crédits par signature

- ↳ La Bq vend sa signature (entant que garante)
- Caution pour marchés (Provisoire / définitive)
 - Caution fiscale
 - Autres cautions administratives
 - Obligations cautionnées (Douane) (DD à étaler)
 - Crédit à l'admission temporaire (entrée de matière + ressortie)

Les jours de valeur

- ↳ Jour de valeur : Décalage entre date d'opération et date de valeur (Rémunération pour la Bq / coût pour l'ese)

Flux créditeurs (entrée)
J + C

Flux débiteurs (Sortie)
J - C

- ↳ Ouvrables (Sauf samedi, dimanche et jours fériés)
- ↳ Calendaires (Tous les jours de la semaine)

L'heure de caisse / minute bancaire

↳ Au Max 15h00

- Après cette heure, toutes remises d'espèces, chèques, effets sont considérées reçues le lendemain. Il faut donc organiser le travail du courrier en fonction de cette heure pour ne pas affecter le CA.

Les opérations crédit

Opérations	Date de valeur
Versement espèce	J+1 C
Remise de chèque sur caisse	J+1 C
Remise de chèque sur place	J+2 C
Remise de chèque hors place bancable	J+2 C
Remise de chèque hors place non bancable	J+2 C
Remise de chèque sur l'étranger	J+2 C
<u>Effets sur place</u>	
Effet à vue inter-banque	J+2 C
Effet à échéance interbanque	E+2 C
Effet à échéance (m banque)	E+2 C
Effet à vue (m banque)	J+1 C
Effet à échéance (m agence)	E+1 C
Effet à vue (m agence)	J+1 C
<u>Effets hors place</u>	
Effet à échéance HP bancable	E+2 C
Effet à vue HP bancable	J+2 C
Effet à échéance HP non bancable	E+2 C
Effet à vue HP non bancable	J+2 C
Effet à échéance HP (m bq)	E+2 C
Effet à vue HP (m bq)	J+2 C

Les opérations débit

Opérations	Date de valeur
- Retrait d'espèce	J-10
- chèque émis	J-10
- virement émis	J-10
- Effet domicilié	E-10

Les frais fixes

- ↳ Frais engendrés par certaines opérations bancaires et services demandés à son banquier et sont soumis à la TVA (varient de 0 à 50 Dhs)

Les services bancaires (TVA de 10%)

- Fusion des comptes
- Location des coffres
- Passage de courriers chaque jour dans l'esp
- ↳ Services gratuits (note de BAF du 03 mai 2010)
 - ouverture de comptes
 - Délivrance de chéquiers
 - " de livret d'épargne
 - Domiciliation de salaire
 - Demande de RIB
 - Versement en espèce du timbre fiscal
 - Retrait d'espèce auprès de guichets
 - " " sur présentation d'un carnet d'épargne

Chapitre 3: Mise en place d'un système de GT en date de valeur

- Généralités

- Les décalages avec les soldes en valeurs sont importants, ne sont pas stables en n° de jours par rapport aux mouvements comptables
- DV $\Rightarrow$ Pour les crédits (post) +
Pour les débits (Ant) -

Agros / virement

(Règlement / émission $\Rightarrow$ D - D)
exemple (Versement / remise $\Rightarrow$ C + E)

objectif

économiser les frais financiers (avoir une trésorerie Zéro) $\leftarrow$ quand d'e/c apport exactement les fonds dont elle a besoin $\Rightarrow$ ni intérêt à payé ni argent gelé.

- Méthodologie

2 Axes :

- inventaire des flux financiers

- Positionnement des flux financiers

- * Conditions bancaires
- * Sur pari (petits/gros chèques)
- * Sur loi statistique (Grand nombres) chèques de Petit M^t

Fiche de suivi de Trésorerie en valeur

- $\hookrightarrow$ une fiche / compte
- $\hookrightarrow$ à comparer avec les relevés bancaires

- Concentration : 1 j de paiement
- Centralisation : 1 service de paiement

Chapitre 4: Budget de trésorerie

Section 1: Généralités

Section 2: Etablissement d'un budget de trésorerie

↳ Le BT est le rt de tous les budgets de l'ense.

Budget de vente → de prod → d'achat
d'inv est un tenet du cycle d'exploitation.

→ chaque département doit établir un seul budget

↳ La difficulté réside dans la collecte d'informations.

Frais généraux: département support.

↳ Budget des départements support

Budget de vente: Programme de production.

• vente → encaissement

- L'ordre des règlements.

1 mois de facturation ← mois d'encaissement

recettes ⇒ charges de distribution.

Budget de Production

Budget des approvisionnements

↳ achat + gestion de stock.

achats ⇒ Frais d'achat.

Budget d'investissement

↳ inv de grande envergure (pluri-annuel)

Budget des services généraux

↳ Ac support

⇒ Budget de Trésorerie

↳ Le compte de résultat (CPC) prévisionnel

↳ Bilan Prévisionnel

↳ Budget de trésorerie.

« gérer: prévoir - organiser - commander - contrôler »

« ↳ gérer c'est prévoir »

BT: Document de synthèse.

Recettes Vs Dépense ($\Rightarrow$ Optique de Trésorerie)

VNA $\Rightarrow$ Sortie d'un bien $\Rightarrow$ Cession / mise en rebut / vol

Démarche générale de construction d'un budget de trésorerie:

La construction du budget se déroule en quatre étapes:

- 1- Etablissement du budget d'encaissement.
- 2- " " " budget des décaissements. (TTC)
- 3- " " " du budget de TVA.
- 4- " " " du budget général de Trésorerie

1- Le budget des encaissements

- $\hookrightarrow$ encaissements d'expl
- $\hookrightarrow$ " hors exploitation

2- " " " décaissements

3- " " de la TVA

$TVA \text{ à payer} = TVA \text{ facturée} - TVA \text{ récupérable}$

$\hookrightarrow$ est à payer au mois « m+1 » qsd la périodicité

Janvier 2017 $\rightarrow$ L'obligation de télédéclaration: Télépaiement

$\hookrightarrow$ En ligne à travers le système simple

$\rightarrow$ Simple TVA.

Avant $\rightarrow$ la TVA doit être déposée avant le 20 de chaque mois. (maintenant: fin du mois).

Si CA annuel HT $>$ 1 000 000 Dhs $\Rightarrow$ Déclaration mensuelle

4. BGT

↳ Budget récapitulatif

- Présentation initiale / ajustée.