

# Planifier la liquidité, assurer sa pérennité

Toute stratégie d'entreprise devrait intégrer la planification de liquidité. Il s'agit en effet d'un facteur déterminant pour les prises de décisions importantes, s'avérant particulièrement précieux lorsqu'on parvient à en tirer des conclusions ou à adopter des mesures adaptées.



**Monika Kammerer**  
Responsable Conseil  
à la clientèle entreprises  
Banque Cantonale  
de Zoug

Produits et services d'excellence, relations saines et durables avec la clientèle, collaborateurs motivés, productivité élevée et une marque qui inspire confiance: il y a de quoi être fier de diriger ou de posséder une telle entreprise. Pour que son succès perdure, il convient toutefois aussi d'en connaître les risques. La liquidité représente un risque central. Lorsqu'elle devient insuffisante, c'est toute l'activité qui est en péril. Comment assurer la liquidité?

## Bien planifier la liquidité

Les entrées de fonds, essentiellement le chiffre d'affaires, sont comparées avec les sorties de fonds, comme les frais et les investissements. Les fonds liquides disponibles, y compris les crédits, résultent alors des éventuelles modifications dans les financements et ce, à des dates de référence prédéfinies, généralement à la fin du mois. La structure de planification doit tenir compte de la taille de l'entreprise et de son niveau de complexité. Et pour les petites entreprises, mieux vaut faire simple, plutôt que de ne rien faire.

Il est exigeant d'enregistrer les flux de trésorerie connus le plus précisément possible afin de réaliser des estimations fiables sur les mouvements prévisibles. Dans ce contexte, il est toujours avantageux de s'appuyer sur une expérience de plusieurs années. Les jeunes entreprises ou celles qui se trouvent en profonde mutation trouveront un soutien professionnel correspondant auprès d'agents fiduciaires, de banques, d'associations professionnelles et d'autres organismes. Le partage d'expérience avec d'autres entreprises ou dirigeants aidera souvent à obtenir un tableau complet sur le sujet.

On disposera alors d'une prévision sur l'évolution de la liquidité. Les chiffres donnent une certaine sécurité... Ou quand même pas?

## Garantir la qualité de la liquidité

Il n'y a pas que les liquidités disponibles qui comptent, mais aussi leur composition et leur origine. Les fonds liquides sont-ils sûrs et librement disponibles? Quels termes de paiement peuvent être accordés à la clientèle? Comment seront-ils contrôlés et appliqués? Connaissez-vous la solvabilité de vos clients? La défaillance de certains postes pourrait-elle générer des difficultés? Le stock de marchandises est-il adapté? Les assurances souscrites couvrent-elles les principaux types de dommages? Les délais de paiement des fournisseurs sont-ils suffisants? Quels sont les crédits disponibles? Comment évaluez-vous le partenariat avec la banque? Il se peut que ces questions suscitent des inquiétudes en premier lieu.

Mais ne vaut-il mieux pas s'y intéresser avant que d'éventuels défis ne surgissent à cet égard? Cette liste de questions, qui n'est pas définitive, montre que gérer la liquidité implique davantage d'éléments qu'on ne pourrait le croire à priori.

## Rester sur la voie du succès

Déterminez quelles mesures ont l'impact le plus fort. Parlez-en au sein de votre entreprise, avec votre agent fiduciaire et avec vos partenaires commerciaux et financiers. Franchise et transparence créent la confiance. Saisissez les opportunités qui vous permettront de garantir durablement vos liquidités, afin de pouvoir continuer à diriger votre entreprise avec succès.