

Titre II : La Gestion courante de l'Unité Commerciale

L'activité de l'UC avec ses partenaires se traduit par des flux économiques. On appelle **flux économique** des déplacements d'information, de biens, de services, de moyens de paiement entre l'UC et ses partenaires (flux externe) ainsi qu'au sein même de l'UC (flux interne.)

▪ Chapitre A/ Les Flux Economiques dans le cadre de l'U.C

1 / Les types de flux économiques

Deux types de flux économiques peuvent être distingués au niveau d'une UC :

- Les flux réels ou physiques : qui correspondent à des ventes ou des achats de biens ou de services.
- Les flux monétaires ou financiers : qui représentent la contrepartie monétaire des flux réels.

A chaque flux réel est attaché un flux monétaire. A titre d'exemple, la livraison d'un bien à un client a pour contrepartie le paiement du prix à l'UC par ce client. La livraison d'un bien par un fournisseur a pour contrepartie le paiement du prix au fournisseur par l'UC.

Exemple : *la vente de marchandise à un client est un flux réel (sortie de marchandise) et un flux monétaire (encaissement de la vente).*

Les flux monétaires peuvent être envisagés du point de vue client et du point de vue fournisseur.

2 / Les modalités de paiement

Les flux monétaires relatifs à une même opération peuvent être réalisés :

- **Au comptant** : le flux financier se réalise en même temps que le flux monétaire
- **A crédit** : les flux financiers sont décalés dans le temps par rapport au flux réel

Une créance est le droit de recevoir une certaine somme à une échéance donnée

Une dette est l'obligation de payer une certaine somme à une échéance donnée

3 /La trésorerie

Elle est le résultat des flux monétaires (encaissements/décaissements) d'une période. La trésorerie de l'unité commerciale est l'ensemble des sommes disponibles sur ses comptes courants bancaires ou postaux.

Trésorerie à une date donnée (solde) =

Trésorerie début de période + Encaissements de la période - Décaissements de la période

La gestion de trésorerie représente l'une des priorités pour le manager, il a le souci d'en assurer l'équilibre. La situation de trésorerie négative ne peut se concevoir que de façon ponctuelle, faute de quoi les engagements financiers ne peuvent être honorés et la continuité de l'exploitation est remise en cause.

4 Le classement des opérations de l'unité commerciale

On distingue 3 types d'opération :

a) Les opérations d'exploitation

Elles constituent les activités courantes de l'UC

- achats de biens et services
- ventes de biens et/ou services
- rémunération de salariés
- paiements des organismes sociaux , de la TVA à l'état

b) Les opérations d'investissement

Elles consistent en l'acquisition de moyens durables indispensables à l'activité commerciale et au développement de l'unité.

- acquisition de terrains
- construction ou acquisition de bâtiment
- achats d'équipements de matériel, informatique ou mobilier

c) Les opérations de financement

Elles permettent l'obtention des ressources nécessaires aux opérations d'investissement :

- emprunts bancaires
- apports des associés

Chapitre B/ Le Cycle d'Exploitation et le Besoin en Fond de Roulement (BFR)

Le cycle d'exploitation comprend les opérations courantes d'exploitation qui interviennent de façon répétitive (cyclique) dans l'UC.

1/ Les étapes du cycle d'exploitation

L'approvisionnement, le stockage, la vente sont les opérations essentielles du cycle d'exploitation

Elles entraînent des **encaissements** à partir des ventes au comptant et des règlements des créances par les clients et des **décaissements** (paiement des dettes fournisseurs, rémunération des salariés, paiement des charges sociales et toutes les dépenses liées aux opérations d'exploitation).

2/ La durée du cycle d'exploitation

La durée du cycle d'exploitation est la période qui s'écoule entre l'achat de marchandises, de fournitures ou de services et l'encaissement des recettes qui résultent de la vente de marchandise ou de services.

3/ La représentation du cycle d'exploitation

4/ L'influence du cycle d'exploitation sur la trésorerie : le besoin en fond de roulement

5/ Les principes de gestion de la trésorerie d'exploitation