

*L'importance du concept de « flux de trésorerie disponible » a été mise en évidence tant sur le plan théorique que sur le plan pratique. La méthode des comptes de surplus présente un intérêt évident pour analyser la formation du flux de trésorerie disponible. Cet article se limite à l'étude de l'incidence de la structure de la variation du besoin en fonds de roulement sur la trésorerie disponible.*

*On peut décrire les origines internes et externes du flux de trésorerie disponible, source de création de la valeur, et, préciser à qui profite le surplus de trésorerie d'exploitation, de l'entreprise ou de ses partenaires.*

*En étudiant les variations des décalages temporels entre flux d'exploitation et flux de trésorerie on appréhende les transferts de trésorerie entre les parties prenantes à la production. Cette approche permet d'évaluer la structure du cycle d'exploitation et de tester dans un modèle opérationnel de simulation toute politique de restructuration de l'exploitation.*

*Elle repose sur la négociation entre agents et l'acceptation par l'entreprise d'un certain niveau de transfert de risque.*