Journal de Recherche Multidisciplinaire
ISSN: 3088-5205 https://jorep.net

JOREP Journal de recherche multidisciplinaire

Volume : 1
Numéro : 2
Année : 2026
Mois : juillet-26

Incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME au Burkina Faso

DAKISSAGA SERAPHIN

Le département droit des affaires et fiscalité, à l'université de Lisala (UNILIS), République démocratique du Congo

RESUME

Les petites et moyennes entreprises (PME) jouent un rôle crucial dans le développement économique du Burkina Faso, mais elles sont souvent confrontées à des contraintes financières qui peuvent limiter leur performance et leur compétitivité. Parmi ces contraintes, les échéances fiscales représentent un défi majeur, car le respect des délais de paiement des impôts et taxes peut affecter directement la gestion de leur trésorerie. Cette étude vise à analyser l'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME burkinabè, en mettant en évidence les mécanismes par lesquels les obligations fiscales influencent les flux de liquidités et les stratégies adoptées pour maintenir un équilibre financier. L'objectif général de la recherche est d'évaluer comment les échéances fiscales impactent la gestion de la trésorerie des PME au Burkina Faso. Pour ce faire, l'étude adopte une approche qualitative et documentaire, reposant sur l'analyse d'articles scientifiques, de rapports institutionnels, de publications officielles et de travaux académiques relatifs à la fiscalité, à la trésorerie et à la gestion financière des entreprises. Cette méthode permet de comprendre en profondeur les effets des obligations fiscales et de dégager les bonnes pratiques adoptées par les PME pour gérer leurs flux financiers.

Les résultats de l'analyse documentaire révèlent que les échéances fiscales ont une influence significative sur la trésorerie des PME. Les obligations fiscales périodiques, telles que l'impôt sur les sociétés, la TVA et les contributions parafiscales, entraînent des sorties régulières de liquidités, réduisant les fonds disponibles pour les opérations courantes et les investissements. Les PME, souvent dotées de ressources limitées, sont particulièrement vulnérables et peuvent être contraintes à retarder certains paiements, recourir à des crédits à court terme ou ajuster leurs plans d'investissement pour faire face aux échéances fiscales. L'étude montre également que certaines PME adoptent des stratégies de planification fiscale et de gestion anticipative de la trésorerie pour

A PARAITRE

limiter l'impact des obligations fiscales sur leur liquidité. En conclusion, les échéances fiscales représentent un facteur déterminant dans la gestion de la trésorerie des PME au Burkina Faso. Leur respect impose des contraintes financières qui peuvent affecter la continuité des activités et la capacité d'investissement. Cependant, la mise en place de stratégies adaptées de planification fiscale, de gestion des flux financiers et d'optimisation des ressources permet aux entreprises de préserver leur liquidité et de maintenir leur performance. Une amélioration du cadre fiscal et un accompagnement des PME dans la gestion de leurs obligations contribueraient à renforcer la stabilité financière et le développement économique durable des entreprises burkinabè.

Mots-clés : échéances fiscales ; trésorerie ; PME ; gestion financière ; Burkina Faso.

Abstract

Small and medium-sized enterprises (SMEs) play a crucial role in the economic development of Burkina Faso, but they often face financial constraints that can limit their performance and competitiveness. Among these constraints, tax deadlines represent a major challenge, as meeting tax payment deadlines can directly affect their cash flow management. This study aims to analyze the impact of tax deadlines on the cash flow management of Burkinabe SMEs, highlighting the mechanisms by which tax obligations influence cash flows and the strategies adopted to maintain financial equilibrium. The overall objective of the research is to assess how tax deadlines impact the cash flow management of SMEs in Burkina Faso. To this end, the study adopts a qualitative and documentary approach, based on the analysis of scientific articles, institutional reports, official publications, and academic works related to taxation, cash flow, and corporate financial management. This method allows for an in-depth understanding of the effects of tax obligations and the identification of best practices adopted by SMEs to manage their cash flow.

The results of the document analysis reveal that tax deadlines have a significant impact on SME cash flow. Periodic tax obligations, such as corporate income tax, VAT, and parafiscal contributions, lead to regular cash outflows, reducing the funds available for day-to-day operations and investments. SMEs, often with limited resources, are particularly vulnerable and may be forced to postpone certain payments, resort to short-term loans, or adjust their investment plans to meet tax deadlines. The study also shows that some SMEs adopt tax planning and proactive cash management strategies to limit the impact of tax obligations on their liquidity. In conclusion, tax deadlines represent a determining factor in the cash management of SMEs in Burkina Faso.

APARAÎTRE

Journal de Recherche Multidisciplinaire Vol *1, numéro 1,* 2026.

Meeting them imposes financial constraints that can affect business continuity and investment capacity. However, implementing appropriate tax planning, cash flow management, and resource optimization strategies allows businesses to preserve their liquidity and maintain their performance. Improving the tax framework and supporting SMEs in managing their obligations would contribute to strengthening the financial stability and sustainable economic development of Burkinabe businesses.

Keywords: tax deadlines; cash flow; SMEs; financial management; Burkina Faso.

Soumis le : 25 juillet , 2026
Publié le : 25 juillet , 2026
Auteur correspondant: dakissaga seraphin
Adresse électronique : Adresse email :**dserephindesire@gmail.com**
Ce travail est disponible sous la licence
Creative Commons Attribution 4.0 International.

1. INTRODUCTION

Les petites et moyennes entreprises (PME) constituent un pilier essentiel de l'économie burkinabè, en contribuant à la création d'emplois, à la production de biens et services et à la croissance économique nationale (Banque mondiale, 2020). Cependant, la gestion efficace de la trésorerie demeure un défi majeur pour ces entreprises, car elle conditionne leur capacité à financer les opérations courantes, à honorer les engagements financiers et à investir dans le développement. Dans ce contexte, les échéances fiscales représentent une contrainte importante, car le respect des délais de paiement des impôts et taxes peut réduire les liquidités disponibles et générer des tensions financières (Bird & Zolt, 2014).

La trésorerie constitue un indicateur clé de la santé financière des entreprises et reflète leur capacité à faire face aux obligations à court terme (Brigham & Ehrhardt, 2013). Les PME, souvent caractérisées par des ressources limitées, sont particulièrement vulnérables aux pressions liées aux échéances fiscales. Une mauvaise gestion de ces obligations peut entraîner des retards de paiement, un recours accru à l'endettement et une réduction des investissements, affectant ainsi la performance et la pérennité des entreprises (Musgrave & Musgrave, 1989). Par ailleurs, la littérature montre que la relation entre fiscalité et trésorerie varie selon la taille des entreprises, le

À PARAÎTRE

secteur d'activité et la complexité du système fiscal (Tanzi & Zee, 2000). Comprendre l'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME burkinabè est donc essentiel pour identifier des stratégies de planification et de gestion financière adaptées, qui permettent de préserver la liquidité et d'améliorer la performance économique.

Les PME sont des acteurs clés du développement économique, mais elles font face à des contraintes financières qui peuvent limiter leur croissance et leur compétitivité. Parmi ces contraintes, les échéances fiscales représentent un enjeu majeur, car elles exigent des sorties régulières de liquidités pour honorer les obligations fiscales (OCDE, 2019). Au Burkina Faso, les PME doivent respecter des échéances périodiques pour le paiement de l'impôt sur les sociétés, de la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) et des contributions parafiscales, administrées par la Direction générale des impôts du Burkina Faso. Ces obligations peuvent réduire la trésorerie disponible et compliquer la gestion des flux financiers, en particulier pour les petites entreprises disposant de ressources limitées (Banque mondiale, 2020). Cette situation soulève plusieurs questions :

Quelle est l'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME au Burkina Faso ?

1. Quels sont les principaux impôts et taxes dont le paiement doit respecter des échéances périodiques pour les PME burkinabè ?
2. Comment le respect des échéances fiscales affecte-t-il la trésorerie et la liquidité des PME ?

L'article a pour objectif général d'analyser l'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME au Burkina Faso. Donc, plus spécialement, il vise à :

1. Identifier les obligations fiscales et les échéances auxquelles les PME sont soumises.
2. Examiner l'impact des échéances fiscales sur la trésorerie et la liquidité des PME.

Du coup, les échéances fiscales influenceraient de manière significative la gestion de trésorerie des PME burkinabè. Par ailleurs, notons que :

1. Le respect des échéances fiscales réduirait la liquidité disponible des PME.
2. Les échéances fiscales affectent la capacité des PME à financer leurs opérations courantes et leurs investissements.

2. État de l'environnement fiscal

À PARAÎTRE

Il est nécessaire d'examiner les concepts clés et les études antérieures portant sur les obligations fiscales, les échéances fiscales et la gestion de trésorerie des PME, avec un accent particulier sur le contexte burkinabè et africain. Elle permet de mettre en évidence les mécanismes par lesquels les échéances fiscales influencent les flux de liquidités et la santé financière des petites et moyennes entreprises.

2.1 Concept d'échéances fiscales

Les échéances fiscales correspondent aux dates limites auxquelles les entreprises doivent s'acquitter de leurs obligations fiscales, telles que le paiement de l'impôt sur les sociétés, de la TVA et des contributions parafiscales (Tanzi & Zee, 2000). Le respect de ces échéances est essentiel pour éviter des pénalités, des intérêts de retard et des sanctions administratives. Selon Richard Abel Musgrave et Peggy Brewer Musgrave (1989), la fiscalité constitue un instrument fondamental pour financer les dépenses publiques, mais elle peut générer des tensions financières lorsqu'elle n'est pas planifiée efficacement par les entreprises.

Au Burkina Faso, la Direction générale des impôts du Burkina Faso fixe des échéances périodiques pour les différents impôts et taxes. Ces obligations représentent une charge financière régulière qui peut limiter la trésorerie disponible des PME et affecter leur capacité à gérer leurs activités courantes et à investir (Banque mondiale, 2020).

2.2 Gestion de trésorerie des PME

La trésorerie est un indicateur clé de la santé financière des entreprises et reflète leur capacité à honorer les engagements à court terme (Brigham & Ehrhardt, 2013). Une gestion efficace des flux de trésorerie permet de garantir la continuité des activités, de financer les opérations courantes et d'assurer la solvabilité. Dans le cas des PME, caractérisées par des ressources financières limitées, la gestion de trésorerie est particulièrement critique, car elles disposent de marges de manœuvre restreintes pour absorber les obligations fiscales et autres dépenses imprévues (Musgrave & Musgrave, 1989).

Les recherches montrent que les PME en Afrique font souvent face à des difficultés liées à la planification des flux financiers et au respect des échéances fiscales, ce qui peut engendrer des tensions de trésorerie et limiter la capacité d'investissement (OCDE, 2019).

2.3 Relation entre échéances fiscales et trésorerie

À PARAÎTRE

Journal de Recherche Multidisciplinaire Vol *1, numéro 1,* 2026.

Les échéances fiscales influencent directement la trésorerie des entreprises. Le paiement régulier des impôts et taxes entraîne des sorties de fonds qui réduisent la liquidité disponible pour financer les opérations courantes et les investissements (Bird & Zolt, 2014). Une fiscalité lourde ou mal anticipée peut provoquer des retards de paiement des fournisseurs, une augmentation du recours à l'endettement ou une réduction de l'activité économique.

Les études empiriques indiquent que l'impact varie selon la taille de l'entreprise, le secteur d'activité et la capacité de gestion financière. Les PME, avec des ressources limitées et un accès restreint au financement, sont souvent les plus affectées par le calendrier des obligations fiscales (World Bank, 2019).

2.4 Stratégies d'adaptation

Pour atténuer l'impact des échéances fiscales sur la trésorerie, les PME adoptent diverses stratégies :

- **Planification fiscale anticipée** : prévoir les paiements et constituer des réserves de liquidités pour les échéances fiscales.
- **Optimisation des flux financiers** : ajuster les encaissements et décaissements pour maintenir un équilibre de trésorerie.
- **Recours au financement externe à court terme** : utiliser des crédits ou découverts pour faire face aux obligations fiscales tout en maintenant les activités (OCDE, 2019).

Ces stratégies montrent l'importance de la gestion proactive des obligations fiscales pour préserver la liquidité et la performance des PME.

3. METHODOLOGIE

La méthodologie décrit les démarches adoptées pour analyser l'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME au Burkina Faso. Elle repose sur une approche qualitative, centrée sur la collecte et l'analyse de données documentaires, afin de comprendre en profondeur les mécanismes financiers et les pratiques adoptées par les PME.

3.1 Type et approche de l'étude

Cette étude est de type **qualitative** et se base sur **l'analyse documentaire**. L'approche qualitative permet de décrire les effets des échéances fiscales sur la trésorerie et d'identifier les stratégies

APARAÎTRE

mises en place par les PME pour gérer les flux financiers. L'étude combine une **démarche descriptive**, qui présente le système fiscal burkinabè et les concepts de trésorerie, et une **démarche analytique**, qui explore l'impact des obligations fiscales sur les PME.

3.2 Cadre de l'étude

L'étude se situe dans le contexte économique du Burkina Faso, où les PME jouent un rôle crucial dans la création d'emplois et la croissance économique. Les entreprises burkinabè doivent respecter des échéances pour le paiement de l'impôt sur les sociétés, de la TVA et des contributions parafiscales, administrées par la Direction générale des impôts du Burkina Faso. Ces obligations fiscales peuvent représenter une charge importante pour les PME, en particulier celles disposant de ressources limitées (Banque mondiale, 2020).

3.3 Sources de données

Les données utilisées proviennent de **sources secondaires fiables**, notamment :

- **Articles scientifiques** et revues académiques sur la fiscalité, la trésorerie et la gestion financière ;
- **Ouvrages spécialisés** en finance d'entreprise et fiscalité ;
- **Rapports institutionnels** tels que ceux de la Banque mondiale, de l'Organisation de coopération et de développement économiques et de la Direction générale des impôts du Burkina Faso ;
- **Publications officielles** et données statistiques sur la fiscalité des PME au Burkina Faso.

4. RESULTATS

L'analyse documentaire révèle plusieurs points essentiels concernant l'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME burkinabè. Ces résultats mettent en lumière les contraintes financières imposées par le calendrier fiscal et les stratégies adoptées pour préserver la liquidité.

4.1 Nature des échéances fiscales

Les PME burkinabè sont soumises à plusieurs types d'échéances fiscales :

- **Impôt sur les sociétés (IS)** : prélevé sur le bénéfice net, il constitue une charge directe sur les flux financiers ;

À PARAÎTRE

Journal de Recherche Multidisciplinaire Vol *1, numéro 1,* 2026.

- **Taxe sur la valeur ajoutée (TVA)** : collectée sur les ventes et reversée périodiquement à l'État, elle entraîne des sorties de trésorerie importantes, surtout lorsque les remboursements sont retardés ;
- **Contributions parafiscales et taxes sectorielles** : certaines PME, notamment dans l'agriculture, le commerce et l'industrie, sont également soumises à des obligations spécifiques.

Ces échéances obligatoires représentent une part significative des dépenses des PME, affectant leur capacité à gérer leurs liquidités au quotidien (Banque mondiale, 2020).

4.2 Effets sur la trésorerie

Les échéances fiscales entraînent une **réduction directe de la trésorerie disponible**, particulièrement pour les PME aux ressources limitées :

- Diminution des fonds pour les opérations courantes et le paiement des fournisseurs ;
- Retard possible dans certains investissements ;
- Pression financière accrue, pouvant entraîner un recours à des crédits à court terme ou à d'autres formes de financement pour respecter les obligations fiscales (OCDE, 2019).

4.3 Impact sur la gestion financière

L'étude montre que le calendrier fiscal influence les décisions financières des PME :

- La planification des encaissements et décaissements devient indispensable pour éviter les tensions de trésorerie ;
- Les PME ajustent leurs dépenses et investissements en fonction des échéances fiscales afin de maintenir la liquidité ;
- La complexité des obligations fiscales accentue le besoin d'une gestion proactive et rigoureuse des flux financiers (Bird & Zolt, 2014).

4.4 Stratégies d'adaptation

Pour faire face aux contraintes des échéances fiscales, les PME développent plusieurs stratégies :

- **Planification fiscale anticipée** : constitution de réserves pour honorer les échéances sans compromettre les opérations ;

À PARAÎTRE

Journal de Recherche Multidisciplinaire Vol *1, numéro 1,* 2026.

- **Optimisation de la trésorerie** : ajustement des flux entrants et sortants pour maintenir un équilibre financier ;
- **Recours aux financements externes** : crédits ou découverts bancaires pour faire face aux périodes critiques tout en poursuivant les activités courantes.

4.5 Synthèse

Les résultats confirment que les échéances fiscales constituent un facteur déterminant dans la gestion de trésorerie des PME au Burkina Faso. Elles imposent des contraintes financières significatives qui influencent la planification, la liquidité et la capacité d'investissement. Toutefois, les stratégies d'anticipation et de gestion financière permettent aux PME de limiter l'impact de ces obligations fiscales sur leur fonctionnement et leur performance globale.

5. Discussions des résultats

L'analyse des résultats met en évidence que les échéances fiscales exercent un impact significatif sur la gestion de trésorerie des PME burkinabè. Ces obligations entraînent des sorties régulières de liquidités qui peuvent réduire la trésorerie disponible pour financer les opérations courantes, honorer les fournisseurs ou réaliser des investissements. Cette observation rejoint les travaux de Vito Tanzi et Howell Zee (2000), qui montrent que les obligations fiscales, surtout dans les économies en développement, exercent une pression directe sur les flux financiers des entreprises, affectant leur capacité à gérer efficacement leur trésorerie.

Les résultats indiquent également que les PME sont particulièrement vulnérables aux échéances fiscales en raison de leurs ressources financières limitées. Cette vulnérabilité est conforme aux conclusions de Musgrave & Musgrave (1989), qui expliquent qu'une fiscalité lourde ou mal anticipée peut générer des tensions de trésorerie et limiter la capacité des petites entreprises à investir et à se développer. Les retards de paiement, le recours à l'endettement et la réduction de l'activité sont autant de conséquences observées lorsque les PME ne parviennent pas à gérer efficacement leurs obligations fiscales.

Par ailleurs, l'étude montre que la planification et l'optimisation des flux financiers constituent des stratégies essentielles pour atténuer l'impact des échéances fiscales sur la trésorerie. Ces pratiques confirment les observations de l'Organisation de coopération et de développement économiques (2019), selon lesquelles une gestion proactive des obligations fiscales permet de maintenir la

APARAÎTRE

liquidité et de soutenir la continuité des activités. Les entreprises qui adoptent des stratégies d'anticipation, telles que la constitution de réserves financières ou le recours temporaire à des crédits à court terme, réussissent mieux à préserver leur trésorerie et à réduire les tensions financières. La discussion met en évidence que l'impact des échéances fiscales varie selon la taille de l'entreprise, le secteur d'activité et la complexité du système fiscal. Les PME doivent donc développer des capacités internes de gestion financière et bénéficier d'un accompagnement adapté pour faire face aux obligations fiscales tout en maintenant leur performance économique. Une meilleure organisation du calendrier fiscal et un encadrement approprié pourraient ainsi réduire les contraintes sur la trésorerie et favoriser le développement durable des PME burkinabè.

Les résultats de cette étude confirment que les échéances fiscales influencent fortement la gestion de trésorerie des PME. L'ampleur de cet impact dépend de la capacité des entreprises à anticiper, planifier et gérer leurs flux financiers, soulignant l'importance d'une gestion proactive et stratégique des obligations fiscales.

6. CONCLUSION

L'étude sur l'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME au Burkina Faso a permis de mettre en évidence les relations étroites entre fiscalité, flux financiers et performance des entreprises. L'approche qualitative et documentaire a permis de comprendre comment les obligations fiscales périodiques, telles que l'impôt sur les sociétés, la TVA et les contributions parafiscales, influencent directement la disponibilité de liquidités et la capacité des PME à financer leurs activités courantes et leurs investissements.

Les résultats ont montré que les échéances fiscales constituent une contrainte majeure pour les PME, en particulier celles disposant de ressources financières limitées. Le respect strict de ces obligations peut générer des tensions de trésorerie, réduire la capacité d'investissement et, dans certains cas, entraîner un recours accru à l'endettement à court terme. Toutefois, les PME qui adoptent des stratégies de planification fiscale, d'optimisation des flux financiers et de recours raisonné aux financements externes parviennent à atténuer ces effets et à maintenir leur stabilité financière. L'incidence des échéances fiscales sur la gestion de trésorerie des PME burkinabè est significative et multidimensionnelle. Pour réduire les tensions financières et favoriser le développement durable des entreprises, il est recommandé de :

APARÎTRE

- améliorer la planification et la communication des échéances fiscales ;
- renforcer l'accompagnement des PME dans la gestion de leur trésorerie ;
- promouvoir des pratiques de gestion financière proactive afin de préserver la liquidité et la continuité des activités.

Ces mesures contribueraient à soutenir la performance économique et la compétitivité des PME au Burkina Faso, tout en assurant le respect des obligations fiscales et la pérennité des entreprises dans un contexte économique en évolution.

7. RÉFÉRENCES BIBLIOGRAPHIQUES

– Banque mondiale. (2020). *Doing Business 2020: Comparing Business Regulation in 190 Economies*. Washington, DC: World Bank.
– Bird, R. M., & Zolt, E. M. (2014). *Redistribution via taxation: The limited role of the personal income tax in developing countries*. Annals of Economics and Finance, 15(2), 625-683.
– Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2013). *Financial Management: Theory and Practice* (14th ed.). Mason: South-Western Cengage Learning.
– Direction générale des impôts du Burkina Faso. (2021). *Code général des impôts du Burkina Faso*. Ouagadougou: Ministère de l'Économie et des Finances.
– FMI. (2019). *Fiscal Monitor: How to Mitigate Climate Change*. Washington, DC: International Monetary Fund.
– Musgrave, R. A., & Musgrave, P. B. (1989). *Public Finance in Theory and Practice* (5th ed.). New York: McGraw-Hill.

À PARAÎTRE