



STRATEGIE FINANCIERE

05 2024



www.finadoc.com

■ CONTEXTE

- Le travail d'écriture de la stratégie de l'entreprise n'est pas toujours aisée. Il y a des confusions entre objectifs, KPI, les buts, ...
- Ecrire la stratégie financière de l'entreprise est plus « simple » mais couvre de nombreux pans de la vie opérationnelle de l'entreprise.
- La stratégie doit être travaillée avec le PDG/DG et le DAF puis ensuite en codir/comex voire idéalement en conseil d'administration ou conseil de surveillance.
- La stratégie financière ne doit pas être vue du seul prisme des prévisionnels.

La ressource financière étant contrainte par les banques, les fonds d'investissement, les taux d'intérêts, les devises, les prix et marges, ... veiller à protéger cette ressource reste indispensable pour une bonne vision et gestion prévisionnelle.

■ LA FORME

S'agissant d'un document à formaliser en interne, toutes les formes sont possibles, tant que le contenu est lisible, cohérent, actualisé et compris.

Le document sera numéroté (version), daté, avec la mention 'confidentiel' sur chaque page.

On peut estimer qu'en 4 à 5 pages, ce sujet peut être bien cerné.

■ QUI FAIT QUOI ?

Le PDG, DG et DAF travailleront ensemble pour produire un tel document qui sera évalué puis ajusté si nécessaire en CA ou comité stratégique.

L'objectif est de donner de la bonne visibilité en finances sur un champ large de la vie de l'entreprise (charges, investissement, endettement, dividendes, ...)

■ MISE A JOUR

Ce document idéalement serait à actualiser une fois par an, avant un CA ou comité stratégique, et en tout état de cause à relire en cas d'évènement significatif.

■ CONTENU

Ci-dessous une présentation générique des pages composant ce document en dehors des pages graphiques (page de garde, sommaire, ...)

PARTIE 1 : LES CHIFFRES

- Bilan et compte de résultats consolidés et simplifiés
- Ratios financiers actuels (dettes sur fonds propres, fonds propres sur total bilan, free cash-flow et dettes financières, etc.)
- Liste / rappels des contraintes financières externes (ratio/covenant, garanties, nantissement, ...)
- Lignes bancaires autorisées (en montant), par catégorie, au total et par banque
- Lignes obligataires : résumé, taux, conditions
- Conventions de trésorerie
- Notation Banque de France et/ou assureurs crédit
- Rappels sur les délais clients/fournisseurs

PARTIE 2 : VISION FINANCIERE

- Relation avec les banques (par banque et note de 1 à 10)
- Niveau d'endettement maximal souhaité (si applicable)
- Niveau de trésorerie (placements) minimum sous lequel ne pas descendre
- Utilisation du cash excédentaire à MT/LT
- Capacité des banques à suivre un projet d'investissement, de croissance externe...
- Couverture du risque de change et/ou de taux (si applicable)
- Délais clients/fournisseurs (vision à 1/2 ans)
- Existence des prévisionnels (budgets, plan de financement, situation de trésorerie)
- Performance du logiciel comptable, contrôle de gestion, flux financiers...
- Délégation des membres du codir (signatures autorisées, lignes autorisées...)
- Pilotage de la trésorerie intra-groupe (si applicable)
- Un travail sur les inter-dépendances de la fonction finance pour éviter les écarts par rapport aux budgets
- Stratégie de distribution de dividendes,
- Etc.

PARTIE 3 : SYNTHESE

En 5/10 lignes, du dirigeant ou du CA, la visio de la finance dans l'entreprise.

Format libre.

En fonction des spécificités de l'entreprise, les pages seront adaptées.

