

II. Management des Ressources financières



Chaque entreprise ne fait pas que vendre des produits ou des services, elle doit aussi régler des dépenses, comme le paiement des salaires, l'achat de matières premières, équilibrer les comptes, déclarer des impôts, etc.

Ainsi, les ressources financières sont essentielles pour assurer la solvabilité et la pérennité de l'entreprise, ainsi que pour soutenir sa croissance et son développement. Elles permettent de couvrir les besoins en trésorerie, d'investir dans de nouveaux projets et de faire face aux imprévus.

II. Management des Ressources financières

II. 1. Définitions

Les ressources financières d'une entreprise représentent l'ensemble des moyens monétaires et des actifs financiers dont elle dispose pour financer ses activités, ses investissements et ses obligations.

Ces ressources peuvent provenir de différentes sources, telles que les capitaux propres (apportés par les actionnaires), les emprunts (dettes à court ou long terme), les bénéfices réinvestis, ou encore les subventions et aides publiques.



Selon les Plans Comptables Généraux (PCG), les ressources financières sont classées au passif du bilan comptable et se divisent en deux catégories principales :

1. Les capitaux propres : ils incluent le capital social, les réserves, les résultats reportés et les subventions d'investissement.

2. Les dettes : elles regroupent les emprunts bancaires, les obligations, les dettes fournisseurs et autres dettes financières.

II. Management des Ressources financières

II. 1. Définitions

Le **management des ressources financières** désigne l'ensemble des processus, des techniques et des décisions mis en œuvre par une entreprise pour optimiser l'utilisation de ses ressources financières afin d'atteindre ses objectifs stratégiques et opérationnels. Cela inclut la planification, l'acquisition, l'allocation, le contrôle et la gestion des fonds nécessaires au bon fonctionnement et au développement de l'entreprise.

Ainsi, la gestion financière consiste à contrôler les flux de trésorerie entrant et sortant de l'entreprise auxquels s'ajoutent des processus plus complexes, tels que le paiement des salariés, l'achat de fournitures et la soumission de rapports aux autorités pour montrer qu'ils respectent les réglementations en vigueur.

En général, plus l'entreprise est importante, plus la gestion financière devient complexe.



II. Management des Ressources financières

II. 2. Composantes du management des ressources financières

1. Planification financière : Établir des prévisions budgétaires et des plans de financement pour anticiper les besoins futurs.

2. Acquisition des ressources : Identifier et mobiliser les sources de financement (capitaux propres, emprunts, etc.) au meilleur coût.

3. Allocation des ressources : Répartir les fonds de manière optimale entre les différents projets, départements ou investissements.

4. Contrôle et suivi : Surveiller les flux financiers, analyser les écarts par rapport aux prévisions et ajuster les stratégies si nécessaire.

5. Gestion des risques financiers : Identifier, évaluer et atténuer les risques liés aux fluctuations des marchés, aux taux d'intérêt, aux changes, etc.

6. Optimisation de la trésorerie : Assurer une liquidité suffisante pour faire face aux obligations à court terme tout en maximisant la rentabilité des fonds disponibles.



II. Management des Ressources financières

II. 3. Objectifs du management des ressources financières

Les objectifs du management des ressources financières sont :

1. **Maintenir la solvabilité l'entreprise** en évitant les faillites et en s'assurant que l'entreprise dispose de suffisamment d'argent pour continuer à fonctionner.
2. **Maximiser la rentabilité** en fixant le bon prix pour les produits et services existants, en arrêtant les produits et services non rentables et en évaluant le bénéfice potentiel des nouveaux produits et services.



II. Management des Ressources financières

II. 3. Objectifs du management des ressources financières

3. Réduire les coûts en surveillant les dépenses et en cherchant des moyens de réduire les frais généraux.



4. Garantir un bon retour sur investissement (ROI) pour les capital-risque, les actionnaires boursiers et d'autres investisseurs.

5. Augmenter le capital en attirant davantage d'investissements grâce à un retour sur investissement positif.

II. Management des Ressources financières

II. 3. Objectifs du management des ressources financières



6. Prévoir la trésorerie pour que l'entreprise en dispose suffisamment, non seulement pour fonctionner, mais aussi pour investir dans sa croissance.

7. Réduire les risques et éviter les amendes en veillant à ce que l'entreprise respecte les réglementations appropriées. De plus en plus, la panification et la création de rapports des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) en font partie.

II. Management des Ressources financières

II. 4. Les différents types de Fonds financiers

Il existe plusieurs types de sources de fonds que l'entreprise peut utiliser en cas de besoin :

1. L'investissement personnel

En créant une entreprise, il est conseillé d'en être le principal investisseur.

Un investissement personnel représente une certaine somme d'argent. (En pratique, il s'agit d'investissement en ressources humaines, immobilières ou encore matérielles).



L'investissement personnel facilite l'accès à d'autres types d'investissements.

En effet, pour les potentiels investisseurs et pour les organismes financiers, il représente une preuve de votre volonté à vous engager entièrement sur ce projet. Aussi, cet investissement donne de meilleures garanties aux potentiels partenaires financiers. Avec un investissement personnel considérable, vous avez un meilleur crédit auprès des investisseurs externes.

II. Management des Ressources financières

II. 4. Les différents types de Fonds financiers



2. Obtenir un financement de ses proches

Solliciter l'aide de sa famille ou de ses proches.

Cette option représente une alternative pour augmenter son investissement personnel.

Chez un conjoint, un parent ou un ami, vous pourrez accéder à un capital conséquent pour financer votre entreprise.

Il est important d'établir des bases solides avant de mettre l'argent de ses proches dans une entreprise. Ceci est essentiel pour éviter des conflits.

II. Management des Ressources financières

II. 4. Les différents types de Fonds financiers



3. Faire partie d'un incubateur d'entreprise

Les jeunes entreprises sont souvent ciblées par les incubateurs d'entreprises.

Un entrepreneur a la possibilité de soumettre son idée d'entreprise à un incubateur qui met à sa disposition un accompagnement logistique, technique et parfois financier.

Le financement des entreprises dans le cas d'une incubation se fait une entité qui résulte de la fusion d'un incubateur et d'un fonds d'investissement en capital amorçage (un accélérateur).

II. Management des Ressources financières

II. 4. Les différents types de Fonds financiers

4. Obtenir un prêt bancaire et un accompagnement des établissements financiers

Les prêts bancaires constituent l'une des principales sources de financement des entreprises. Ce sont les solutions les plus utilisées.

En plus de **la levée de fond**, les banques offrent différents avantages aux entreprises. Souvent, il s'agit de services personnalisés et de modalités de remboursement allégées.

Pour bénéficier d'un prêt bancaire, il est indispensable de disposer d'un plan d'affaire efficace et viable (BMC).



II. Management des Ressources financières



II. 4. Les différents types de Fonds financiers

4. Obtenir un prêt bancaire et un accompagnement des établissements financiers

4.1. Affacturage

L'affacturage est une solution de financement à court terme principalement pour les PME. Cette solution est basée sur le transfert des créances vers une banque ou une société de factoring appelée factor. Avec l'affacturage, le factor s'engage non seulement à payer jusqu'à 90 % des factures de vos clients, mais aussi à prendre en charge le risque de recouvrement.

II. Management des Ressources financières

II. 4. Les différents types de Fonds financiers



4. Obtenir un prêt bancaire et un accompagnement des établissements financiers

4. 2. Escompte

L'escompte est également une source de financement pour les entreprises. Les entreprises y ont recours principalement lorsqu'elles sont en difficulté financière. L'escompte permet au chef d'entreprise de recevoir de la liquidité auprès d'une banque en échange de trésorerie. En échange de l'avance en trésorerie versée par la banque, l'entreprise fournit la cession d'un effet de commerce, avec des taux d'intérêt et une commission. Ces modalités sont définies dans le contrat d'escompte signé par les deux parties.

II. Management des Ressources financières

II. 4. Les différents types de Fonds financiers



5. Aides et subventions gouvernementales

Les aides et subventions du gouvernement ou des organismes internationaux aux entreprises constituent également une source de financement non négligeable. Toutefois, pour en bénéficier, il est nécessaire de remplir des conditions définies par l'État ou l'organisme de financement.

Il faut noter qu'avec ces financements, la concurrence est assez importante.

II. Management des Ressources financières

II. 5. Importance de la gestion financière

- ✓ La gestion financière est importante car elle permet de maintenir la solvabilité de l'entreprise.
- ✓ Son objectif principal est de veiller à ce que l'entreprise ne fasse pas faillite.
- ✓ La gestion financière traite des problèmes les plus critiques auxquels une entreprise peut faire face, tels que la perte de revenus (comme cela s'est produit pendant la pandémie COVID-19), les catastrophes naturelles, les grèves, les guerres, etc.



II. Management des Ressources financières

II. 3. Importance de la gestion financière

- ✓ Une bonne gestion financière aide l'entreprise à se développer et à prospérer.
- ✓ Dans de bonnes conditions de marché, avec une économie en croissance et des taux d'intérêt bas, les équipes financières peuvent emprunter de l'argent auprès des banques, lever des fonds auprès de capital-risque ou vendre des actions sur le marché boursier.
- ✓ L'entreprise peut investir ces fonds pour la croissance en ouvrant de nouveaux emplacements, en se développant sur d'autres territoires (créant de nouveaux sites), en modernisant l'équipement, etc.
- ✓ Lorsque les conditions du marché sont moins favorables (par exemple, pendant une récession), les tactiques de gestion financière peuvent inclure la réduction des coûts en licenciant des travailleurs ou en fermant des sites non rentables.



II. Management des Ressources financières

II. 3. Importance de la gestion financière

- ✓ Amélioration de la rentabilité : Les équipes financières travaillent souvent avec les équipes de vente et de marketing pour fixer les prix des produits ou services de l'entreprise. Elles doivent trouver un équilibre pour fixer les bons prix. Si les prix sont trop élevés, les clients peuvent se tourner vers des concurrents moins chers ; trop bas, l'entreprise peut ne pas générer suffisamment de revenus pour couvrir ses dépenses.
- ✓ Contrôle des coûts : qu'il s'agisse des salariés, du loyer, de l'électricité, des matières premières ou des frais d'expédition.



Une bonne gestion financière est importante car elle aide une entreprise à atteindre, voire dépasser, ces objectifs.

II. Management des Ressources financières

II. 5. Types de gestion financière

En général, la gestion financière se compose des types suivants :

1. du fonds de roulement

concentré principalement sur les opérations quotidiennes, telles que la garantie de disposer de suffisamment d'argent pour payer les salariés ou acheter des matières premières. Le fonds de roulement englobe des éléments tels que la trésorerie disponible, les stocks disponibles ou d'autres actifs qui peuvent être rapidement vendus pour lever de l'argent si des problèmes importants surviennent.

2. Gestion du cycle des revenus

Elle permet de comptabiliser les revenus engrangés au fil du temps par une entreprise grâce à la vente de ses biens et services. De plus en plus d'entreprises se tournent vers le modèle de vente en tant que service. Par conséquent, les revenus doivent être comptabilisés sur une période mensuelle ou trimestrielle au cours de laquelle ils ont été acquis, et non au même moment que la vente. Ce cycle de répartition des revenus est connu sous le nom de revenu récurrent mensuel.

II. Management des Ressources financières

II. 5. Types de gestion financière

3. Budget d'investissement

consiste à identifier ce dont une entreprise a besoin financièrement pour atteindre ses objectifs à court et à long terme. Les responsables financiers utilisent la budgétisation des capitaux pour évaluer la rentabilité des investissements et/ou des projets afin de voir s'ils ajoutent de la valeur à l'entreprise.

4. Structure du capital

Il s'agit d'une combinaison de la dette et des capitaux propres utilisés pour financer les opérations, les acquisitions, les investissements et la croissance d'une entreprise.

La structure du capital d'une société est généralement transmise selon un ratio dette/fonds propres.

II. Management des Ressources financières

II. 5. Types de gestion financière

3. Budget d'investissement

consiste à identifier ce dont une entreprise a besoin financièrement pour atteindre ses objectifs à court et à long terme. Les responsables financiers utilisent la budgétisation des capitaux pour évaluer la rentabilité des investissements et/ou des projets afin de voir s'ils ajoutent de la valeur à l'entreprise.

4. Structure du capital

Il s'agit d'une combinaison de la dette et des capitaux propres utilisés pour financer les opérations, les acquisitions, les investissements et la croissance d'une entreprise.

La structure du capital d'une société est généralement transmise selon un ratio dette/fonds propres.

II. Management des Ressources financières

II. 6. Responsabilités (activités) d'une équipe de gestion des ressources financières

1. Facturation et comptes clients :

- Les équipes GRF sont responsables de l'envoi des factures et du traitement des paiements dès leur arrivée.
- Les équipes de recouvrement sont responsables du suivi des comptes échus (ce processus est parfois externalisé).

2. Comptes fournisseurs :

(l'argent que l'entreprise doit à ses fournisseurs). Les équipes GRF sont chargées de payer ces factures et d'enregistrer les paiements.

II. Management des Ressources financières

II. 6. Responsabilités (activités) d'une équipe de gestion des ressources financières

3. Transactions bancaires et rapprochements Les équipes GRF travaillent en étroite collaboration avec leurs banques pour s'assurer que chaque transaction bancaire est traitée correctement. Elles doivent également s'assurer que les relevés de la banque correspondent à leurs propres enregistrements.

L'équipe GRF doit suivre et corriger les éventuelles divergences entre les relevés bancaires et les livres comptables. Ce processus est appelé rapprochement des comptes.

II. Management des Ressources financières

II. 6. Responsabilités (activités) d'une équipe de gestion des ressources financières

4. Clôture des livres comptables:

à une date donnée, l'entreprise comptabilise les transactions d'une période donnée afin de pouvoir rapprocher ses comptes et générer des rapports sur sa situation financière. Comme ce processus est connu, la clôture se produit généralement à la fin d'un mois, d'un trimestre ou d'une année.

5. Rapport :

les entreprises doivent rendre compte régulièrement de leurs performances financières, que ce soit au PDG, au conseil d'administration, aux investisseurs, aux actionnaires ou aux autorités réglementaires.

L'équipe GRH est chargée de s'assurer que ces rapports sont clairs et exacts.

II. Management des Ressources financières

II. 6. Responsabilités (activités) d'une équipe de gestion des ressources financières

6. Paie et notes de frais :

les salaires individuels adressés aux salariés sont généralement de la responsabilité du service RH. Toutefois, les coûts globaux de la main-d'œuvre sont regroupés au sein de l'équipe GRH afin de pouvoir les intégrer dans leurs budgets et plans.

Le service GRH est également responsable du remboursement des frais des collaborateurs, tels que les frais de déplacement et de repas professionnels.

7. Gestion et prévision de la trésorerie :

avec l'argent circulant constamment en interne et en externe, il est important que le service GRH se tourne vers l'avenir : veiller à ce que l'entreprise dispose de suffisamment d'argent pour rester solvable pour le trimestre prochain, même les 3 à 5 prochaines années.

Dans la plupart des entreprises, les prévisions de trésorerie sont généralement effectuées une fois par mois..

II. Management des Ressources financières

Responsabilités d'une équipe de gestion des ressources financières

8. Stratégies fiscales :

déclarer les impôts. Certaines équipes GRF ont des spécialistes fiscaux pour s'en occuper. Ceux qui n'en ont pas vont souvent externaliser cette tâche à un cabinet comptable.

9. Risque et conformité :

Chaque entreprise présente des risques financiers, allant de l'augmentation des taux d'intérêt aux pandémies mondiales. L'équipe GRF a pour mission de contrôler ces risques et de réduire autant que possible l'exposition de l'entreprise. Elle doit également s'assurer que l'entreprise respecte les réglementations établies par les autorités, les régulateurs et d'autres juridictions afin de rester en conformité et d'éviter les lourdes amendes.

II. Management des Ressources financières

II. 6. Responsabilités (activités) d'une équipe de gestion des ressources financières

10. Modélisation de scénarios, planification et budgétisation :

la modélisation de scénarii commence par l'hypothèse d'une période à venir, L'équipe GRF élabore plusieurs simulations de scénarii reposant sur des contextes favorables ou défavorables afin d'estimer la quantité de liquidités disponibles en fonction du contexte.

Sur la base de ces modèles, l'équipe GRF évalue la meilleure façon de répondre et de développer les plans, prévisions et budgets appropriés.

Pour cette tache, l'équipe GRF travaille avec d'autres services, tels que les équipes de vente, de RH, de gestion de projet ou des achats, pour créer des modèles incluant des données issues des prévisions de vente, des dépenses RH et des coûts de stock. Il s'agit d'une planification connectée.

II. Management des Ressources financières

II. 7. Fonctions (services) de la gestion des ressources financières

Dans les petites entreprises, une personne ou une petite équipe de personnes peut remplir toutes les fonctions de gestion financière pour l'entreprise. Les grandes entreprises ont généralement des équipes responsables de fonctions spécifiques. Celle-ci comprend :

1. Comptabilité

Cela inclut le suivi, l'enregistrement et le rapprochement de toutes les transactions monétaires au sein de l'entreprise. L'équipe comptable est souvent dirigée par un contrôleur ou un directeur comptable et assistée par un [logiciel comptable](#). Elle utilise souvent des systèmes ERP cloud, en particulier des logiciels financiers, pour effectuer, enregistrer et générer des rapports sur les finances de l'entreprise. La comptabilité est également responsable du rapprochement des comptes et de la clôture des comptes



II. Management des Ressources financières

II. 7. Fonctions (services) de la gestion des ressources financières

2. Gestion de projets

Les projets sont une source principale de revenus et de dépenses, en particulier pour les services professionnels, tels que les ingénieurs, les avocats et les consultants. Les équipes financières sont responsables de l'affectation du budget à un projet et de la supervision des revenus générés par chaque projet.



II. Management des Ressources financières

II. 7. Fonctions (services) de la gestion des ressources financières



3. Gestion des achats. Il s'agit généralement de deux catégories :

- Les **achats directs** incluent les pièces et matières premières utilisées pour fabriquer les produits d'une entreprise. Les achats directs sont généralement supervisés par les équipes responsables de la supply chain et/ou des opérations qui travaillent avec les fournisseurs via un système d'achats. Le suivi des pièces, les matières premières et les produits s'effectue à l'aide d'un système d'inventaire.

L'interconnexion de ces systèmes facilite considérablement les opérations, le contrôle et la surveillance des fournisseurs et des stocks.

- Les **achats indirects** font référence aux approvisionnements qui ne sont pas destinés aux produits et services d'une entreprise mais qui sont utilisés pour les opérations quotidiennes. Il peut s'agir de mobilier de bureau, d'ordinateurs portables ou de papeterie. Le service financier autorise et suit ces achats à l'aide d'un système d'achats.

II. Management des Ressources financières



II. 7. Fonctions (services) de la gestion des ressources financières

4. Planification et analyse financières (FP&A)

Dans les grandes entreprises, il s'agit parfois d'une équipe distincte au sein du service financier. Les équipes en charge de la planification et de l'analyse financières sont responsables de la modélisation des scénarios potentiels et de la prévision des résultats probables pour les meilleures et les pires situations. Ils utilisent ces prévisions pour élaborer des plans financiers et des budgets pour le trimestre ou l'année suivant. Les professionnels de la planification et de l'analyse financières travaillent souvent en étroite collaboration avec d'autres services de l'entreprise pour élaborer des prévisions et des budgets, notamment des plans de vente, du personnel et des opérations Il s'agit d'une planification connectée.

II. Management des Ressources financières

II. 7. Fonctions (services) de la gestion des ressources financières

5. Fiscalité

Chaque entreprise doit déclarer ses impôts, mais cela devient particulièrement compliqué pour les grandes entreprises qui doivent les déclarer dans différents pays. Ces entreprises disposent souvent d'équipes de fiscalistes spécialisées qui utilisent des logiciels de déclaration d'impôt pour les rapports pays par pays et autres.



II. Management des Ressources financières

II. 7. Fonctions (services) de la gestion des ressources financières

6. Trésorerie

Le service de trésorerie est chargé du suivi et de la gestion des immobilisations, des dettes, des prêts et des liquidités de la banque. La trésorerie conseille le directeur financier sur la quantité de liquidités disponibles pour des éléments tels que les investissements en capital (par exemple, les achats de gros équipements) ou les fusions et acquisitions (M&A). Elle est également responsable de la structure du capital de la société



II. Management des Ressources financières

II. 7. Fonctions (services) de la gestion des ressources financières

7 Risque et conformité

Cette fonction gère les contrôles pour les risques financiers, qu'il s'agisse d'audits ou de catastrophes naturelles, et réduit autant que possible l'exposition de l'entreprise. Elle doit également s'assurer que l'entreprise respecte les réglementations établies par les autorités, les régulateurs et d'autres juridictions afin de rester en conformité et d'éviter les lourdes amendes.



II. Management des Ressources financières

II. 8. Points clés à retenir

- **La gestion financière consiste principalement à surveiller, contrôler, protéger et générer des rapports sur les ressources financières d'une entreprise.**
- **Les entreprises ont des comptables ou des équipes financières responsables de la gestion de leurs finances, comprenant toutes les transactions bancaires, les prêts, les dettes, les investissements et d'autres sources de financement.**
- **Les équipes de GRH sont également chargées de vérifier que l'entreprise suit toutes les réglementations, reste solvable et est aussi rentable que possible.**

