

Avant-propos

De même que Monsieur Jourdain faisait de la prose sans le savoir, nous faisons tous, dans nos décisions quotidiennes, de la gestion. Dès l'instant où nous prenons une décision, décision qui se traduit nécessairement par un choix, par un arbitrage, nous sommes des « gestionnaires ». C'est la raison pour laquelle, aujourd'hui, devant la multiplicité des décisions et la complexité des arbitrages, chaque cadre responsable doit pouvoir mesurer les incidences financières de ses choix. L'ambition de cet ouvrage est de permettre au lecteur « profane » de comprendre facilement les enjeux financiers essentiels de la gestion d'entreprise. La démystification de ces concepts lui permettra d'avoir un langage commun avec les gestionnaires « spécialistes »...

L'ensemble des décisions les plus fréquentes doit être analysé en fonction de leurs incidences sur la rentabilité, la liquidité et la solvabilité de l'entreprise, logique financière de toute activité économique durable. C'est à cette seule condition que les acteurs de la vie de l'entreprise pourront adopter une vision commune et accroître, dès cet instant, leur efficacité et celle de leur entreprise.

La structure de cet ouvrage est articulée autour de 8 chapitres qui regroupent les notions essentielles.

Le chapitre 1 pose le problème d'ensemble des enjeux fondamentaux de la gestion financière d'entreprise.

Les chapitres 2 et 3 passent en revue les principales décisions de gestion que l'on retrouve dans les comptes financiers produits par l'entreprise : le bilan et compte de résultat. La connaissance du contenu de ces comptes et de leur interaction est indispensable pour aborder les chapitres suivants. Cette analyse des principales décisions que l'on retrouve dans ces documents financiers est volontairement limitée au strict minimum.

Le chapitre 4 est consacré à l'analyse de la performance financière de l'entreprise. Seule cette analyse permet de porter un jugement sur la réalisation – ou non – des enjeux financiers de l'entreprise en termes de rentabilité.

Le chapitre 5 procède à l'analyse du risque de faillite. Cette analyse du risque conditionne tout l'avenir et la pérennité de l'entreprise. C'est pourquoi, on trouvera également dans ce chapitre les outils essentiels de prévisions financières en termes de budget annuel, de prévisions mensuelles de trésorerie et de plan de financement.

Le chapitre 6 aborde les notions de la comptabilité analytique et le contrôle de gestion. Les principes énoncés permettent de porter un jugement sur la performance des différents secteurs d'activité de l'entreprise et la limite qu'il faut y assigner.

Le chapitre 7 analyse les méthodes de choix d'investissements : la vision des choix sur le long terme et les notions essentielles des arbitrages financiers.

Le chapitre 8 pose la problématique du choix des financements et de la structure financière de l'entreprise. On verra comment un choix judicieux permet d'augmenter sensiblement la rentabilité recherchée.

Le chapitre 9, rédigé de manière très opérationnelle, permet de comprendre et d'appliquer les principes qu'il faut mettre en œuvre pour la rédaction pratique d'un business plan.

A la fin de chaque chapitre figurent des analyses techniques pour les lecteurs qui souhaitent approfondir les réponses aux thèmes proposés. Des cas d'applications permettent de valider l'impact financier des décisions analysées et des tests attirent l'attention sur les points les plus importants.

Le but de cet ouvrage est de démystifier des notions essentielles de gestion souvent abstraites pour les non initiés. Les bases exposées dans cet ouvrage sont fondamentales pour aborder ensuite des ouvrages plus techniques. Toutefois, sur certains points, on trouvera des développements qui peuvent sembler trop détaillés pour un ouvrage de « démystification ». Mais on constate toujours, lors des séminaires de formation, d'évidentes difficultés pour intégrer ces notions fondamentales. C'est notamment le cas à propos des variations de stocks et de l'excédent de trésorerie d'exploitation, deux sujets dont la méconnaissance est responsable de tant de faillites d'entreprises.

Le lecteur trouvera en fin d'ouvrage une bibliographie pour approfondir les notions exposées ici. Un index des principaux termes techniques utilisés, avec l'indication du paragraphe correspondant, permettra de retrouver facilement les explications qui ont été données.