

## LE REPORTING DE TRESORERIE : UN ENJEU STRATEGIQUE

**Enron, Andersen, normes FAS ou IAS, la loi Sarbanes-Oxley sur la gouvernance d'entreprise, Basel I puis II. depuis la disparition soudaine et brutale de la "bulle financière", l'actualité donne voix sans cesse à une aspiration de fond vers davantage de transparence, vers une information de meilleure qualité, disponible à temps, juste et lisible.**

Parallèlement - et le doute planant sur la pertinence des présentations comptables n'y est sûrement pas pour rien - se manifeste dans les entreprises une prise de conscience aiguë de l'importance du "cash". Au bout du compte, disent les investisseurs, et l'emprunteur ne peut qu'acquiescer, les performances d'une entreprise se mesurent à sa capacité à générer du "cash" : le profit est prometteur mais le "cash", lui, est réel.

### **Dans ce "retour aux basiques", quel rôle doit assumer le trésorier ?**

Alors qu'au cours de la décennie précédente, il incombait aux trésoreries de se muer en centres de profit, le contexte actuel - et ce ne sont pas les incertitudes du moment qui changeront la donne - encourage les trésoriers à s'impliquer davantage dans les enjeux stratégiques de l'entreprise. Leur mission particulière consiste à contribuer à la rentabilité globale et à renforcer la viabilité de leur entreprise en veillant à une utilisation optimale de la liquidité. D'entrée devenue plus rare qu'auparavant, il s'agit de l'obtenir au moindre coût, de l'utiliser à bon escient et de prendre pour cela des risques de niveau raisonnable et surtout connus et maîtrisés de bout en bout. Ce rôle stratégique, les trésoriers des grands groupes internationaux le jouent depuis longtemps : la complexité et l'impact des instruments financiers auxquels ils font appel ont depuis toujours constitué en interne des enjeux de taille. Mais la pression extérieure est aujourd'hui plus grande et nécessite une communication meilleure. Si les outils pour mesurer les performances et les risques engagés par la salle de marché "maison" sont certainement là, qu'en est-il de la trésorerie des filiales ? Quel est le niveau d'endettement des filiales ? Quelle est leur position de "cash" ? Auprès de quelles banques se sont-elles engagées ? Sur quel pays, quelle activité, quelle devise. le groupe court-il des risques ? Partant du constat qu'aucun progiciel dédié au reporting de trésorerie n'existait à ce jour, et fort de son expérience dans d'autres domaines de la centralisation du cash management, DataLog Finance lance aujourd'hui la version Web de **CashReport**.

### **Qui est DataLog Finance ?**

Créé en 1997, DataLog Finance s'est spécialisé dans le développement d'applications pour les trésoreries des groupes et des grandes entreprises en proposant des solutions innovantes en matière de communication intra groupe basées aussi bien sur les messageries électroniques (Lotus Notes, Microsoft Exchange, ...) que sur les technologies Web (Intranet, Internet). Depuis, la mise en œuvre de solutions de Corporate Cashpooling, de Netting ou de centralisation de paiements auprès de nombreux groupes français et étrangers, a permis à l'équipe de DataLog Finance d'acquérir une connaissance approfondie des nouveaux besoins des trésoreries de groupe. Cette expérience métier, complétée par une bonne maîtrise des outils de développement Web autour d'une plate-forme Java, a été démontrée lors de la sortie en 2002 de la version Web de **CashPooler**, premier progiciel de centralisation de paiements, qui permet aujourd'hui à de nombreux groupes internationaux d'optimiser et de sécuriser leurs circuits de paiements à travers une plate-forme Web unique connectée en un seul point à toutes les banques du groupe.

### **A quels besoins répond **CashReport** ?**

A la direction générale, **CashReport** offre les moyens de mesurer et de piloter les risques inhérents aux positions de trésorerie du groupe : position financière (soldes bancaires et comptes courants intra groupe, placements et dettes groupe et hors groupe) et position de change (réelle et prévisionnelle). Les analyses "verticales" (par entité, par zone géographique, par devise, par contrepartie, par activité, par maturité,) et "horizontales" (évolution des positions, des taux moyens,) permettent la maîtrise du risque pays, des risques de change et de taux, et des risques de contrepartie et de liquidité. Connaître non seulement la position de "cash", tant au niveau de chaque entité que du groupe dans son ensemble, mais surtout pouvoir appréhender à tout moment le volume des financements disponibles, équivaut pour les directions à un outil indispensable, permettant d'évaluer la marge de manœuvre dont elles disposent. Pour le trésorier du groupe, **CashReport** peut constituer un levier formidable pour améliorer l'utilisation du "cash" dans le groupe. En effet, en s'appuyant sur **CashReport** pour remonter les prévisions de trésorerie des filiales (prévisions budgétaires, décennales ou hebdomadaires, quotidiennes...), il se dote d'un puissant outil pour maîtriser les positions "cash" dans le groupe et pour optimiser les mobilisations de ressources internes et externes. La remontée et l'analyse des chiffres d'affaires, des commissions bancaires, des frais et produits financiers et des volumes d'opérations lui offrent, par ailleurs, les bases nécessaires à une gestion optimisée des relations bancaires du groupe. Les filiales, enfin, bénéficient dans **CashReport** de tous les états d'analyse qui les concernent de manière spécifique. (Une stricte séparation des droits limite l'accès des utilisateurs aux seules informations les concernant.) Si le groupe en décide ainsi, **CashReport** permet, par ailleurs, aux filiales de disposer de relevés et d'autres documents relatifs aux comptes (échelles, tickets d'agios, etc.). Selon la configuration retenue, il peut s'agir de relevés bancaires - la récupération des informations auprès des banques se fait alors uniquement en central, via un module de communication bancaire - et de relevés de comptes courants intra groupe ; dans les deux cas, la publication des documents s'effectue via **CashReport**.

### **Quels sont les avantages d'une solution "Web" ?**

Ils sont désormais bien connus et se traduisent, pour l'essentiel, par une diminution considérable des coûts d'administration. Cette réduction est due à l'allègement des tâches d'installation, de maintenance et de mise à jour qui disparaissent purement et simplement en filiale et ne sont faites qu'en central. Pour ce qui est de la protection des données, outre la sécurité fonctionnelle (base de données unique, login et mot de passe, gestion des droits et des domaines, journaux et pistes d'audit...), **CashReport** s'appuie sur des standards de sécurité tels que SSL doublés de fonctions de scellement et de cryptage propriétaires.

### **Ni "taille unique", ni "exemplaire unique"**

Cette version de **CashReport** est le fruit de plusieurs années d'expérience dans l'implémentation de solutions de centralisation dans des grands groupes appartenant aux secteurs les plus divers. Il s'agit donc d'une application conçue pour répondre à des besoins très variés et pouvant s'intégrer dans des environnements techniques différents (bases de données, systèmes d'exploitation, navigateurs Web...). **CashReport** est très paramétrable, s'appuie sur un workflow totalement modulable et peut intégrer des critères d'analyse personnalisés pour s'adapter aux besoins de chaque groupe. Il intègre un puissant générateur d'états permettant de compléter les tableaux de bord standards par des états personnalisés. Ajoutons enfin que **CashReport** dispose d'un puissant convertisseur de fichiers qui permet un interfaçage aisé avec tous les systèmes, soit en entrée - ce qui peut éviter des saisies redondantes en filiale - soit en sortie, pour exploiter ses données et ses analyses dans d'autres applications. Toutes ces caractéristiques font de **CashReport** l'outil idéal de reporting de trésorerie pouvant s'adapter naturellement à des procédures et à des grilles d'analyse "maison", tout en gardant les avantages de l'approche progiciel.