



ETUDE DE CAS



Automatisation des analytiques de gestion et optimisation des investissements

ENTREPRISE CONSOLIDÉ HOLDING • 1-9 EMPLOYÉS



Whitestone

A propos de Whitestone

Whitestone Partners, fondée en 2012 par Frédéric Pouchain et Sandro Ardizzone, est un gestionnaire d'actifs agréé au Luxembourg. **Forts de leur expérience accumulée au sein de la Compagnie Nationale à Portefeuille** contrôlée par la famille Frère, ils ont décidé de lancer leur propre véhicule pour investir en bourse. Celui-ci, qui a la juridiction d'une **SICAV-SIF de droit luxembourgeois**, est aussi ouvert aux tiers avec un biais pour les familles. Leurs valeurs sont le co-investissement, l'indépendance, la transparence et le service. Au niveau de la stratégie d'investissement, ils combinent une approche d'un «holding» (investir sur du long terme dans des sociétés de qualité et non dans des indices ou des fonds «impersonnels») mais aussi de «trading» pour profiter des mouvements erratiques du prix des actifs cotés sur le court terme.

“EMAsphere nous a permis de nous réapproprier les chiffres de l'entreprise, tout en continuant à externaliser la tenue comptable.”

Frédéric Pouchain

Co-CEO de Whitestone



Situation de départ

- Tâches **chronophages** liées à la création de reportings
- Visualisation des données **limitée**
- Tableaux de bord **réalisés sur Excel**
- Partage **fastidieux** de l'information
- **Données dispersées** dans plusieurs bases de données

Ce qu'apporte EMAsphere

- Un reporting **fiable et régulier**
- Implémentation **rapide**
- Partage de l'information **simplifié**
- Une solution **réunissant** les données financières et de ventes

Le gestionnaire d'actifs Whitestone investit dans la consolidation et l'analyse de ses données comptables.

Avant l'adoption d'EMAsphere, l'équipe dirigeante devait encoder manuellement dans Excel les chiffres des différents comptes préparés chaque trimestre par leur fiduciaire afin de les mettre sous le format de sa comptabilité analytique et de pouvoir les comparer avec les données passées. «Par ailleurs», ajoute Frédéric Pouchain, «**le format statique et agrégé des comptes ne permettait pas de voir l'encodage des factures qui se cachaient derrière lorsqu'un montant suscitait des questions**». Ces opérations monopolisaient

non seulement du temps mais n'étaient pas dépourvues de risques d'erreurs dans le retraitement des informations et surtout **«n'apportaient pas les réponses que l'on a normalement lorsque la comptabilité est sous-traitée»**.

«La mise en place de la solution fut très simple, rapide et peu onéreuse. En effet, notre fiduciaire utilisant un système comptable (BOB50) pour lequel EMAsphere avait développé un connecteur, il a suffi au fiduciaire de l'installer». Du côté de Whitestone, les données ont été directement disponibles au travers du

site d'EMAsphere, puisque c'est une solution « cloud ». Afin d'adapter le format légal au format analytique, «il n'a fallu que deux jours de consultance avec une experte de chez EMAsphere maîtrisant parfaitement les sujets comptables, financiers et informatiques».

La solution de pilotage développée par EMAsphere répond à un besoin de réappropriation et d'automatisation des chiffres financiers car «les tableurs Excel n'étaient plus de ce temps», ont tranché les dirigeants.

Une vue automatisée, immédiate et analytique

La révision manuelle et le retraitement des données est généralement un exercice aussi fastidieux qu'inefficace quand il doit être régulièrement répété. Il est néanmoins essentiel à l'obtention d'une vue analytique de l'activité qui nécessite de regrouper les revenus par typologie de sources (dont commissions d'entrée, de gestion et de

performance) et les dépenses par grandes catégories de coûts (tels que personnel, marketing, IT, frais généraux).

La gestion comptable de Whitestone étant confiée à un cabinet externe, les associés devaient retravailler la liste des comptes afin de transformer la donnée comptable en donnée de gestion pour obtenir une vue globale de l'activité en

cours. **Une opération manuelle exigeant du temps et des ressources mais non dénuée de risques d'erreur dans le traitement des informations et dans le maintien des formules.**

L'adoption de la solution EMAsphere a nécessité de se pencher sur la définition des analytiques de gestion pour les deux dirigeants de Whitestone.

“L'exercice a permis de corriger des écritures comptables erronées et de regrouper certaines écritures pour élaborer des vues et des rapports plus pertinents à l'activité”.

Les rapports qui en découlent proposent désormais une vue tant agrégée que détaillée, permettant, par un simple clic, de remonter à l'écriture comptable pour isoler le montant.

“L'un des atouts majeurs de cette solution consiste à l'automatisation de la mise à jour des données entre

la comptabilité légale et la comptabilité analytique.

Cela nous offre une triple vue immédiate et fiable sur le compte de résultats, la trésorerie et le bilan”, note Sandro Ardizzone.

Le travail d'analyse des collaborateurs de Whitestone a gagné en efficacité, précision et temps. **“La comparaison**

des ratios d'analyse avec l'année précédente est aisée et la variation entre les chiffres réalisés et budgétés est immédiate et automatiquement mise à jour”, explique encore Sandro Ardizzone. **“Cela aurait été difficile à faire avec notre cabinet comptable”.**

Suivi

DES KPI'S

Gain

DE TEMPS

Rapports

PRÉ-PARAMÉTRÉS

Un suivi aisé des écarts budgétaires et des variations de l'activité

Le suivi des indicateurs clés opérationnels constitue un autre atout majeur de la solution EMAsphere.

“Tout comme les informations relatives au budget, les données nécessaires au calcul des actifs sous gestion ne proviennent pas du système comptable”, commente Frédéric Pouchain. “Avec EMAsphere, il nous est désormais aisé de suivre la variation des actifs sous gestion (Assets Under Management, AUM) ainsi que leur performance, et ce tant au niveau global que par compartiment.”

“L'un des indicateurs clés de performance essentiel à l'activité de gestion de patrimoine est le calcul des AUM”, précise Pouchain. “Il s'agit du total des souscriptions auquel on soustrait les rédemptions ou rachat d'actifs et on ajoute les intérêts générés par les investissements. Bref, c'est un indicateur qui fluctue en permanence et EMAsphere s'est avéré d'une redoutable utilité dans son calcul, ce qui nous permet un suivi constant”, justifient les deux co-CEOs.

Depuis, Whitestone est maintenant complètement autonome dans l'injection des données opérationnelles et dans l'analyse de l'activité, que les associés effectuent quand ils le souhaitent.

“EMAsphere nous est particulièrement utile lors de nos échanges avec notre Conseil de Gérance, les établissements bancaires ou des tiers mais aussi en cas d'audit ou pour établir notre rapport annuel”, décrit Frédéric Pouchain.

“Les rapports pré-paramétrés se mettent à jour automatiquement et offrent une approche graphique aussi ludique qu’efficace”. Et de conclure : “EMAsphere nous a permis de nous réapproprier les chiffres de l’entreprise, tout en continuant à externaliser la tenue comptable.”



Rencontrer
un expert





adisa/

A propos de ADISA

ADISA digitalise les process métiers
autour des besoins fondamentaux des PME.

Contact Info

 **+225 07 07 71 47 47**

 **contact@adisa.digital**

 **www.adisa.digital**