

Comment donner toutes ses chances à votre dossier financier de reprise d'entreprise d'être accepté par les Banques ?

1. Un dossier financier, pour quoi faire ?

2. Le montage reconnu

- Quel montage à privilégier ?
- Quelle optimisation financière, sociale, fiscale à préserver ?

3. L'analyse préalable du banquier : cette cible est-elle LBOisable ?

- Diagnostic financier : quels grands équilibres le banquier cherche à valider ?
- Diagnostic d'exploitation : quels ratios fondamentaux suit-il ?
- L'évaluation de la cible : quelle(s) méthode(s) la banque privilégie-t-elle ?

4. D'abord le Business Plan de la cible : ce que le banquier veut voir

- Segmentation des ventes, budget des ventes et marges.
- Investissements de renouvellement et de développement. Leur financement.
- Planning des recrutements et budget des charges de personnel.
- Budget des charges d'exploitation : fixes, variables, politiques.
- Budget des charges financières.
- Et le BFR de la cible ?
- Comptes de résultats prévisionnels.
- Plan de financement de la cible et dividendes versés.

5. Ensuite le Business-Plan de la holding : les critères admis

- Le montage financier. Fonds propres, Trésorerie excédentaire, Endettement, Cofinancement ? Les critères d'acceptation par la banque.
- Emprunt : durée, périodicité, différé ? Budget des charges financières.
- Comptes de résultat de la holding : Quelles charges d'exploitation ? Quelle rémunération pour le Repreneur ? Quels produits ? Des « management fees », pour quoi faire ? Les limites.
- Perte de la holding et remboursement d'emprunt.
- Le plan de financement de la holding et l'équilibre financier du projet.

6. La banque et les garanties

- Bien clarifier la nature de la relation bancaire...
- L'intervention de Bpifrance.
- Chercher à faire partager risque et financement ?
- Anticiper les garanties demandées par la banque.
- Que savoir des « covenants », ces clauses financières restrictives ?
- Quelles clauses d'engagement risque-t-on de vous demander ?

7. Synthèse

PRE REQUIS – PUBLIC VISE :

Pré-Requis : Connaissances générales du monde de l'entreprise et des principaux éléments financiers d'un bilan et d'un compte d'exploitation.

Public visé : Cadres et Dirigeants d'entreprise, Professionnels de la reprise/transmission d'entreprise.

LE FORMATEUR

Diplômé d'un DES Sciences Economiques et de l'IAE Paris, notre formateur est Consultant Associé dans un Cabinet de Conseil en Management Financier ayant pour mission d'accompagner les entrepreneurs dans leur projet, et disposant de compétences confirmées pour intervenir à toutes les phases de la cession-reprise d'entreprise (diagnostic financier, évaluation, lettre d'intention, montage financier... à l'exception des actes à caractère juridique).

Il anime régulièrement des stages et des conférences sur ces mêmes sujets.

DUREE DE LA SESSION

4 heures.

LIEU DE FORMATION :

FUSACQ – 27 rue Taitbout 75009 Paris