

WEB CONFÉRENCE
5 MAI 2020

“ PILOTAGE FINANCIER EN PÉRIODE DE CRISE DU COVID-19 “

Le Prévisionnel financier

Adrien LOUESSARD et Jérôme THOMAS

Avec le témoignage de Benoît VAILLANT – Dirigeant Société POLLEN

FINANCE & STRATÉGIE
Experts financiers d'entreprise



Adrien LOUESSARD

Consultant du Cabinet Finance & Stratégie

Master II Banque-Finance,

Licence de sciences de gestion.



Jérôme THOMAS,

Associé du Cabinet Finance & Stratégie

Diplômé du DESS Ingénierie Juridique et Financière, et du D.U. Stratégies Patrimoniales pour le chef d'entreprise, de l'Institut de Gestion de Rennes.

Le Cabinet Finance & Stratégie

Basé à Rennes - 5 consultants issus de la banque et du capital risque

Accompagnement de + de 1000 PME depuis 2000, dans les domaines suivants :

Stratégie financière et pilotage financier

Levée de fonds et négociation bancaire

Reprise et cession d'entreprises

Ingénierie financière

NÉCESSITÉ DANS LE CONTEXTE ACTUEL

« PILOTER ET GERER FINEMENT VOTRE ENTREPRISE »

NECESSITE DANS LE CONTEXTE ACTUEL

4

- ▣ **PROTEGER ET OPTIMISER VOTRE RENTABILITE**
- ▣ **ANTICIPER LES DIFFICULTES FINANCIERES**
- ▣ **ASSURER LA PERENNITE DE VOTRE ENTREPRISE
A COURT ET MOYEN TERME**

NECESSITE DANS LE CONTEXTE ACTUEL

5

▣ POUR CELA IL CONVIENT DE **GERER FINEMENT VOTRE ENTREPRISE** :

■ TABLEAU DE BORD MENSUEL

- Dynamique (tendance sur 18 à 24 mois)
- Contenant des références et objectifs
- Parlant (graphique)

■ SITUATION INTERMEDIAIRE A 6 MOIS

- Pour prendre les décisions qui s'imposent à partir d'éléments fiables.
- Pour mesurer l'impact de la crise sur le premier et le second semestre

NECESSITE DANS LE CONTEXTE ACTUEL

6

- **ET D'ANTICIPER LES IMPACTS DE LA CRISE SANITAIRE SUR VOTRE ENTREPRISE :**
 - Impact sur la rentabilité ?
 - Impact sur le BFR ?
 - **Impact sur la trésorerie ?**

- **SOLUTION => LE PREVISIONNEL FINANCIER**

UTILITÉ DU PREVISIONNEL FINANCIER

« ANTICIPER ET MAITRISER L'AVENIR »

UTILITE DU PREVISIONNEL FINANCIER

8

■ **POUR LE CHEF D'ENTREPRISE :**

- ENVISAGER LES DIFFICULTES EVENTUELLES
- ADAPTER LA STRATEGIE DE SON ENTREPRISE
- AVOIR UN REFERENTIEL AUQUEL COMPARER LES REALISATIONS

UTILITE DU PREVISIONNEL FINANCIER

9

- **POUR LES AUTRES** (banquiers, investisseurs...etc.) :
 - PREVISIONNEL N+1 JOINT A LA PRESENTATION DU BILAN DE L'ANNEE ECOULEE
 - DEMANDE DE FINANCEMENTS (PGE)
 - REPORTING / ECLAIRAGE SUR LES ANTICIPATIONS FAITES PAR LE DIRIGEANT

LA MISE EN ŒUVRE DU PREVISIONNEL FINANCIER

« MUSCLER VOS OUTILS DE PILOTAGE FINANCIER »

ETAT DES LIEUX DANS LES TPE ET PME

11

- ▣ OUTIL PREVISIONNEL PEU DEVELOPPE
- ▣ GENERALEMENT REALISE SOUS EXCEL
- ▣ FREQUEMMENT INCOMPLET ET PEU FIABLE

LE PLUS SOUVENT = A UN COMPTE DE RESULTAT

RECOMMANDATIONS

12

▣ UTILISER DES **LOGICIELS FIABLES**

- Principaux logiciels sur le marché : RCA Prévvision Flash, Sage Business Plan Experts

▣ QUI PERMETTENT D'OBTENIR LES ETATS SUIVANTS :

- **Compte de résultat / plan de financement**
- **Bilan / plan de trésorerie mensuel**

▣ POUR VALIDER VOS SCENARIOS DE DEVELOPPEMENT ET ANALYSER DES SCENARIOS « CRASH TEST »

RECOMMANDATIONS

13

- REALISER DEUX SCENARIOS PREVISIONNELS
 - **MEDIAN / REPLI**
- QUI DEMONTRENT UN **TUNNEL DE FAISABILITE** ET UN PILOTAGE FINANCIER DE LA SOCIETE PAR SON DIRIGEANT
- AU BESOIN, FAITES VOUS ACCOMPAGNER DANS LEUR MISE EN ŒUVRE

UTILITE DU PLAN DE FINANCEMENT

14

□ **LE PLAN DE FINANCEMENT MET EN PARALLELE :**

□ **Les besoins de trésorerie :**

- Investissements
- Variation du besoin en fonds de roulement
- Remboursements d'emprunts
- Dividendes

□ **Les ressources de trésorerie :**

- Capacité d'Autofinancement
- Apports en capital / Comptes courants
- Nouveaux emprunts

Il permet d'expliquer la variation de trésorerie sur l'année

UTILITE DU BILAN PREVISIONNEL

15

- **PERMET DE VALIDER LA COHERENCE DU PREVISIONNEL D'EXPLOITATION EN TERMES :**
 - D'EQUILIBRE FINANCIER
 - DE CAPACITE A TROUVER LES FINANCEMENTS NECESSAIRES A L'ENTREPRISE

UTILITE DU PLAN DE TRESORERIE

16

- **SIMULER L'EVOLUTION PROBABLE DE LA TRESORERIE DE L'ENTREPRISE**
 - EN TENANT COMPTE DE LA SAISONNALITE DE L'ACTIVITE

- **CHIFFRER LES BESOINS FINANCIERS DE L'ENTREPRISE AFIN DE DETERMINER LA POLITIQUE FINANCIERE A METTRE EN ŒUVRE**

EXEMPLE DE PREVISIONNEL FINANCIER

COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL

18

Compte de résultat	N-1	%	2020	%
Production vendue	2 500 000	100%	1 750 000	100%
Chiffre d'affaires	2 500 000	100%	1 750 000	100%
Production stockée	150 000	6%	-20 000	-1%
Autres produits d'exploitation	10 000	0%		
Total des produits d'exploitation	2 660 000	106%	1 730 000	99%
Achats effectués de matières	980 000	39%	656 924	38%
Variation de stock de matières			15 776	1%
Services extérieurs	450 000	18%	420 000	24%
Charges externes	450 000	18%	420 000	24%
Impôts et taxes	25 000	1%	22 000	1%
Salaires bruts (Salariés)	600 000	24%	553 000	32%
Charges sociales (Salariés)	210 000	8%	199 080	11%
Charges de personnel	810 000	32%	752 080	43%
Dotations aux amortissements	20 000	1%	21 333	1%
Total des charges d'exploitation	2 285 000	91%	1 888 113	108%
Résultat d'exploitation	375 000	15%	-158 113	-9%
Produits financiers	2 000	0%	2 000	0%
Charges financières	5 000	0%	2 432	0%
Résultat financier	-3 000	0%	-432	0%
Résultat courant	372 000	15%	-158 545	-9%
Participation des salariés	17 000	1%		
Impôt sur les bénéfices	95 000	4%		
Résultat de l'exercice	260 000	10%	-158 545	-9%

PLAN DE FINANCEMENT ET BFR PREVISIONNELS

19

Plan de financement	2020
Immobilisations	20 000
Variation du B.F.R.	68 912
Remboursements d'emprunts	30 000
Total des besoins	118 912
Souscription d'emprunts	20 000
Capacité d'autofinancement	-137 212
Total des ressources	-117 212
Variation de trésorerie	-236 124
Solde de trésorerie	-171 124

Besoin en fonds de roulement	31/12/2019	31/12/2020
Stocks de matières	200 000	184 224
Encours de production	240 000	220 000
Créances clients	400 000	388 486
Autres créances	25 000	2
Charges constatées d'avance	5 000	5 000
Besoins d'exploitation (Total)	870 000	797 712
Autres besoins (Total)		4
Total des besoins	870 000	797 716
Dettes fournisseurs	100 000	86 941
Dettes fiscales et sociales	245 000	126 863
Autres dettes	10 000	
Ressources d'exploitation (Total)	355 000	213 804
Total des ressources	355 000	213 804
Variation du B.F.R.	515 000	68 912
Besoin en fonds de roulement	515 000	583 912

BILAN PREVISIONNEL

Bilan	31/12/2019	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	900 000	900 000
- Amortissements incorporels	400 000	401 500
Immobilisations corporelles	350 000	370 000
- Amortissements corporels	250 000	269 833
Immobilisations nettes	600 000	598 667
Stocks de matières	200 000	184 224
Encours de production	240 000	220 000
Créances clients	400 000	388 486
TVA déductible	5 000	
Autres créances	20 000	6
Disponibilités	65 000	
Actif circulant	930 000	792 716
Comptes de régularisation	5 000	5 000
Total de l'actif	1 535 000	1 396 383
Capital social	200 000	200 000
Réserves, Report à nouveau	540 000	800 000
Résultat de l'exercice	260 000	-158 545
Capitaux propres	1 000 000	841 455
Emprunts	180 000	170 000
Découvert		171 124
Dettes fournisseurs	100 000	86 941
Personnel	70 000	50 106
Organismes sociaux	50 000	57 873
TVA à payer	20 000	9 594
TVA collectée	5 000	
Impôt société	95 000	
Autres dettes fiscales	5 000	9 290
Autres dettes	10 000	
Total des dettes	535 000	554 928
Total du passif	1 535 000	1 396 383

PLAN DE TRESORERIE PREVISIONNEL

21



Évolution du solde de trésorerie sur la période 01/2020 à 12/2020

TEMOIGNAGE D'UN CHEF D'ENTREPRISE

- ▣ Dirigeant de la **Société POLLEN**
- ▣ Diffusion et Distribution de livres et de revues pour le compte d'éditeurs
- ▣ Siège en Ile de France et plateforme logistique en Vendée
- ▣ 25 salariés
- ▣ Particularité : BFR négatif

Contacts

Jérôme THOMAS : Tél - 06.18.40.97.89

Mail : jt@finance-strategie.com

Adrien LOUESSARD : Tél - 06.18.40.34.34

Mail : al@finance-strategie.com

Site Internet

www.finance-strategie.com

Adresse :

Espace La Monniais - 48 Rue de Bray

35510 CESSON SEVIGNE