

MERCREDI DE L'ENTREPRENEUR

WEBINAIRE: ACTE 2-2023

Lomé, le 08 Février 2023

COMMENT ÉVALUER LE BESOIN DE FINANCEMENT POUR LA CROISSANCE DE SA PME



shutterstock.com • 2090272297

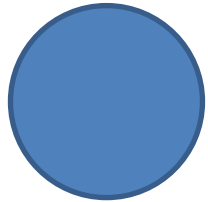


Mensah DJOKOTO

Consultant en management des entreprises

Cél: (228) 91 85 43 75

Email: mensahdjokoto@yahoo.fr



Rappel des objectifs

Cette formation a pour objectif de mettre à la disposition des participants, les méthodes et outils nécessaires pour la maîtrise du besoin de financement.

Au terme de cette formation, les participants, chefs d'entreprises, dirigeants de PME-PMI ou entrepreneurs verront leurs capacités renforcées sur:

- ❖ Le cycle de financement d'une entreprise
- ❖ Les composants du besoin de financement
- ❖ L'élaboration du besoin de financement

INTRODUCTION

Les petites et moyennes entreprises (PME) constituent un élément vital du processus de développement économique d'un pays. Aujourd'hui, leur contribution en termes de production, d'emplois et de revenus dans les économies modernes est largement reconnue. Cependant, le financement de leurs activités a toujours constitué une préoccupation majeure pour les différents responsables d'entreprises et institutions financières. Comment sont présentés les plans de financement des PME soumis à leurs partenaires financiers. Il est nécessaire de savoir présenter son besoin de financement clairement à un partenaire financier pour l'intéresser .



SOMMAIRE

- I. Besoin de financement, Définition et notions
- II. Plan de financement, Définition et notions
- III. Cycle de financement, Définitions et notions
- IV. Les composantes d'un besoin de financement
- V. Evaluation du besoin de financement
- VI. Modèle de plan de financement

I. Besoin de financement

1.1. Définitions et notions

Le financement est l'ensemble des ressources financières, tant internes qu'externes, mises à la disposition d'une **PME** et lui permettant d'avoir les moyens d'action nécessaires pour réaliser son activité.

Le besoin de financement même, est une situation où une entreprise constate que le montant de ses ressources sont inférieures au montant des dépenses.

Les fonds nécessaires à l'exploitation visent à financer l'achat de matières premières, le stockage, la transformation et l'entreposage des produits finis. Il peut s'agir du besoin en fonds de roulement.

I. Besoin de financement

1.2. Les différentes sources de financement

La source de financement est l'endroit où l'on peut trouver de l'argent pour réaliser une activité ou un projet.

Parmi les différentes sources de financement auxquelles une entreprise ou un promoteur peut faire appel pour créer, développer et maintenir à flots une entreprise, on peut distinguer **les apports personnels, les aides ou subventions et les prêts bancaires.**

I. Besoin de financement

Les différents sources de financement

Il peut s'agir :

LES APPORTS PERSONNELS

- L'argent apporté par le promoteur ;
- L'argent apporté par les associés

LES AIDES OU SUBVENTIONS

- Etat, les organismes,
- les familles, les amis,

LES PRÊTS

- les banques, les institutions de microfinance

II. Le plan de financement

2.1. Définitions et notions

Le plan de financement est un tableau de gestion prévisionnelle qui permet de calculer les moyens financiers nécessaires à la réalisation de votre projet et donc de valider sa viabilité et sa rentabilité.

C'est un document qui présente les besoins financiers d'une entreprise sur plusieurs exercices et les ressources financières affectées en contrepartie. Il est un outil essentiel pour le pilotage financier de votre activité. L'objectif du plan de financement est d'équilibrer avec cohérence les besoins (emplois) et les ressources de l'entreprise.

II. Le plan de financement

2.2. Utilité du plan de financement

Le plan de financement permet de vérifier que vous disposerez bien des capitaux nécessaires pour financer les grandes masses de dépenses nécessaires au lancement de votre activité/projet.

Il permet de lister d'une part l'ensemble des besoins financiers du projet à lancer et, d'autre part, les ressources apportées.

C'est un tableau indispensable qui permet de s'assurer de l'équilibre financier d'un projet sur plusieurs années.

Utilité du plan de financement : l'équilibre financier

La règle traditionnelle de l'équilibre financier voudrait en effet que les biens qui génèrent des avantages économique soient financés par les capitaux qui restent à la disposition de l'entreprise pendant un temps au moins égal à la durée de vie des immobilisations. L'entreprise dans une telle situation est en équilibre financier fragile.

III. Le cycle de financement

3.1. Définitions et notions

Le cycle de financement correspond aux opérations financières d'une structure. Il regroupe principalement l'autofinancement, l'emprunt bancaire et l'augmentation de capital. Il fait appel aux ressources financières stables de l'entreprise qui peuvent être internes ou externes.

Le cycle de financement désigne toutes opérations financières réalisées dans une entreprise, liées aux cycles d'exploitation et d'investissement.

III. Le cycle de financement

3.2. le cycle d'investissement d'une entreprise

3.2.1. Définitions et notions :

Le cycle d'investissement concerne l'acquisition des biens (immobilisations) qui génèrent des avantages économique. Ils constituent l'outil de travail d'une entreprise et qui vont servir à augmenter la production, améliorer les équipements, le bien-être des salariés et leur formation, accroître le prestige de l'entreprise ou encore permettre une meilleure recherche. Ils peuvent être classés en immobilisations incorporelles, corporelles et financières.

III. Le cycle de financement

Cycle d'investissement

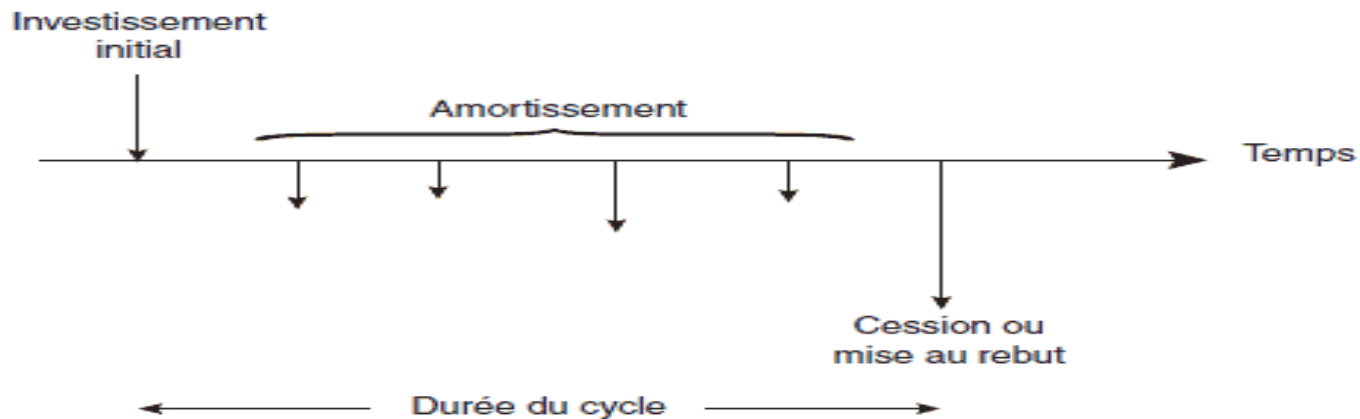
Il génère des **besoins de financement importants**. Le cycle d'investissement est un **cycle long** qui retrace le parcours du matériel acheté à partir de l'achat jusqu'à son règlement. Il permet d'estimer les besoins en financement existants et nécessaires pour assurer le développement de l'entreprise

Il correspond à l'acquisition d'immobilisations tels que les machines, les terrains, les équipements divers) que l'entreprise devra changer lorsqu'ils seront usés ou obsolètes (amortissement).

III. Le cycle de financement

Cycle d'investissement

Acquisition-mise en service-amortissement-cession ou mise au rebut



III. Le cycle de financement

3.3. Le cycle d'exploitation

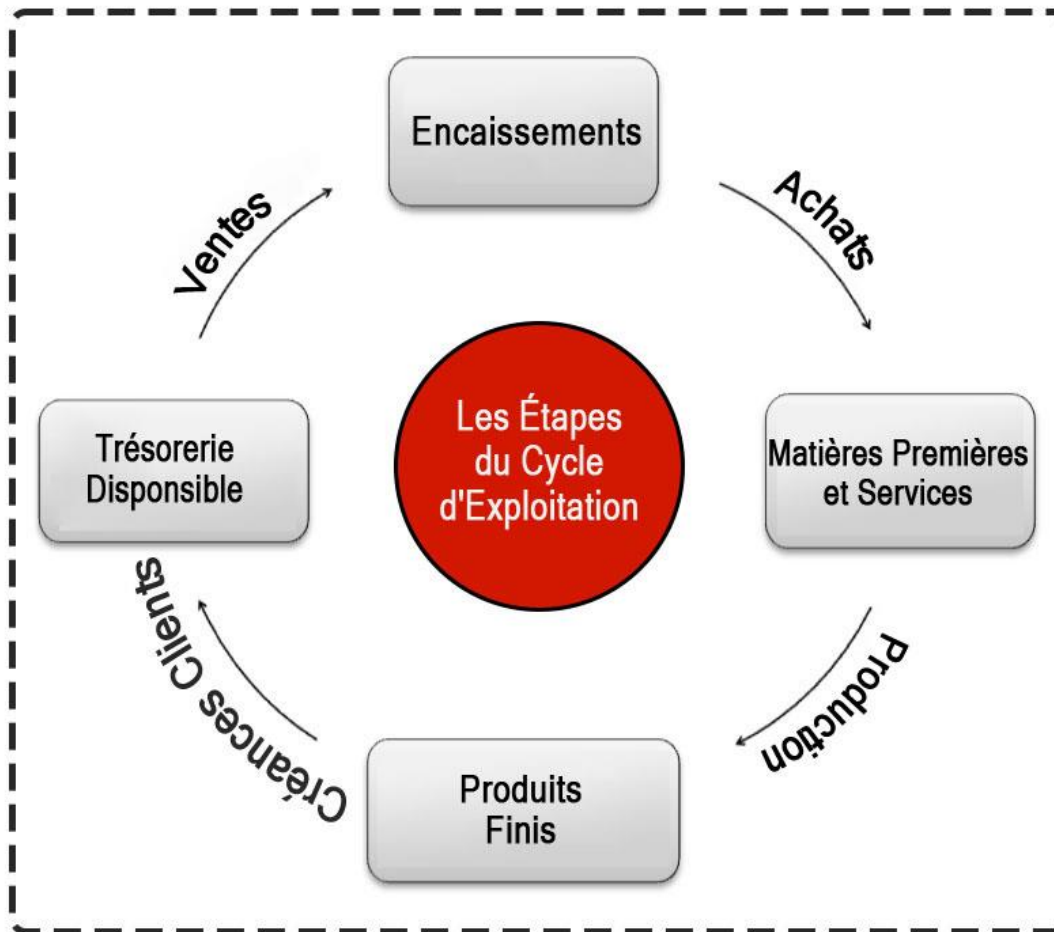
3.3.1. Définitions et notions

Le cycle d'exploitation est la période durant laquelle l'entreprise va réaliser la totalité de son activité de la phase de production à celle de commercialisation. Même si la durée de ce cycle varie selon le secteur d'activité de l'entreprise, il est toutefois considéré comme un cycle de court terme.

- Le **cycle d'approvisionnement** : période d'achat et de stockage des marchandises ou des matières premières
- Le **cycle de production** : période de fabrication et de stockage des produits finis obtenus.
- Le **cycle de commercialisation** : la période de mise en vente et la durée des crédits accordés aux clients (délais de paiement).

III. Le cycle de financement

LES ETAPES DU CYCLE D'EXPLOITATION



III. Le cycle de financement

Le cycle d'exploitation

Secteur d'entreprise et les phases du cycle d'exploitation

Pour une entreprise :	Les phases du cycle d'exploitation seront :
Commerciale	Achat de marchandises. Stockage. Vente de marchandises.
Industrielle	Achat de matières premières. Stockage des matières premières. Fabrication du produit. Stockage du produit fini. Vente du produit fini.
Prestataire de service	Achat de fournitures. Production du service. Vente du service.

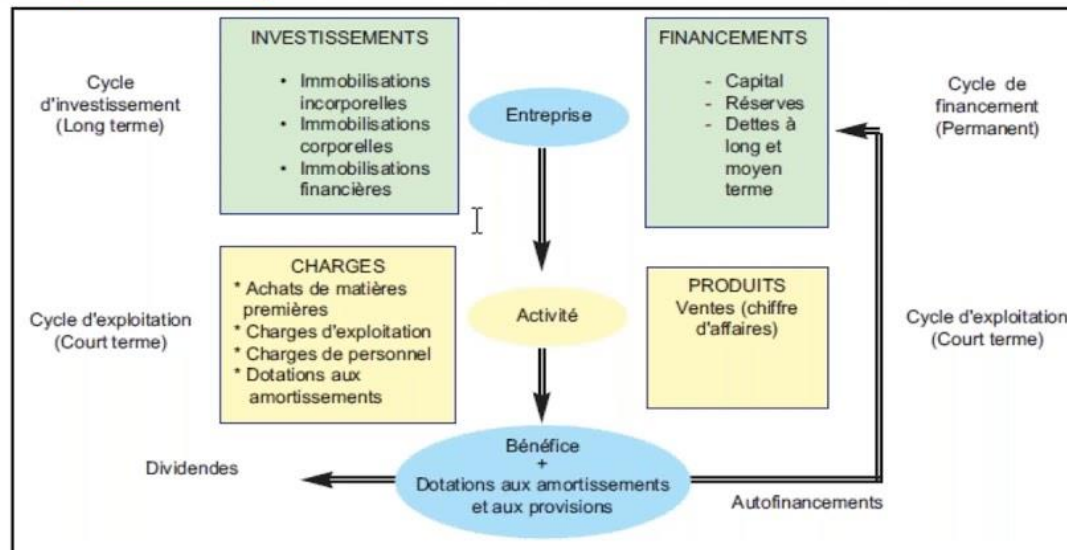
Schéma illustratif des cycles de l'entreprise

D'INVESTISSEMENT

A- LES SOURCES DE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS

1- Sensibilisation

Activité n° 1



Les cycles de l'entreprise

IV. Les composantes du plan de financement

Le **plan de financement** est essentiellement constitué d'un tableau d'**emplois-ressources**.

4.1. Les emplois

Les **emplois** regroupent les postes qui vont **générer une sortie de ressources, c'est-à-dire un décaissement**. Il s'agit des immobilisations, le besoin en fonds de roulement, les divers remboursements et les dividendes distribués

L'acquisition d'immobilisation qui constitue l'ensemble des équipements, donc le besoin d'investissement évalué de l'entreprise.

L'augmentation du BFR qui signifie que les emplois d'exploitation de l'organisation sont supérieurs aux ressources d'exploitation.

Le remboursement d'emprunt qui constitue l'amortissement du capital externe

La distribution de dividendes qui est la part des bénéfices nets de l'entreprise versée aux actionnaires, à la fin de chaque exercice, selon un montant fixé par l'assemblée générale

IV. Les composantes du plan de financement

4.2. Les ressources

Les **ressources** financières durables sont les fonds dont l'entreprise pourra disposer sur une longue période. Elles peuvent être séparées en deux parties : les fonds propres : principalement les apports en capital social, et les fonds empruntés : principalement les emprunts bancaires et les apports en compte courant.

Les apports en capital qui sont des biens (ex. : somme d'argent, fonds de commerce, immeuble, etc.) que les associés mettent à la disposition de la société en vue d'une exploitation commune. En contrepartie, les apporteurs reçoivent des titres (parts ou actions).

IV. Les composantes du plan de financement

Les ressources:

La subvention d'investissement est une aide financière qui a été octroyée à une entreprise à titre définitif, par une institution publique ou privée (en général par des collectivités territoriales). Il n'y a aucune obligation de remboursement.

La cession d'actif qui est une opération économique et financière, qui consiste à céder des actifs (immobilisés ou circulants) à une autre entreprise. Particulièrement sollicitée en période de difficulté économique, cela permet au cédant de faire face à un besoin de liquidités.

IV. Les composantes du plan de financement

Les ressources:

La capacité d'autofinancement désigne l'ensemble des ressources internes générées par l'entreprise dans le cadre de son activités qui permet d'assurer son financement. La CAF positive signifie que l'entreprise réalise des bénéfices d'exploitation. Dans ce cas, elle peut donc convertir cet actif en trésorerie, investir dans des biens ou encore payer des dividendes aux associés et/ou actionnaires.

Par contre, une CAF négative signifie que l'entreprise ne génère pas suffisamment de richesses pour couvrir son cycle d'exploitation. Pour fonctionner, elle doit faire appel à des ressources externes : emprunts, apports au capital de la part des associés. Une révision du modèle économique s'impose

V. EVALUATION DU BESOIN DE FINANCEMENT

Comment faire un plan de financement ?

- ❖ Budgétiser les frais liés à la création d'entreprise.
- ❖ Recenser et évaluer tous les investissements.
- ❖ Calculer le besoin en fonds de roulement.
- ❖ Déterminer les apports.
- ❖ Rechercher tous les financements que l'entreprise peut obtenir.
- ❖ Equilibrer le plan de financement.

V. Evaluation du besoin de financement

5.1. **Budgétiser les frais liés à la création d'entreprise**

Avant de lancer l'activité de votre entreprise, vous subirez de nombreux frais en amont. Voici une liste des dépenses courantes :

- Mise en place d'une étude de marché,
- Montage d'un plan de de financement avec l'aide d'un technicien (financier, expert comptable)
- Tous vos frais de transports pour aller à la rencontre de vos partenaires : clients, fournisseurs...,
- Dépenses relatives aux actions de communication, de promotion (création de site internet)...,
- Dépôt d'une marque, d'un brevet, acquisition d'une licence...,
- Frais de greffe, honoraires d'avocat ou de notaire.

V. Evaluation du besoin de financement

5.2. Recenser et évaluer tous les investissements

Pour ce faire, vous devez lister tous les coûts directs et indirects.

- Les coûts directs : ils concernent la rémunération des ressources humaines en interne, mais aussi externes si vous faites appel à des consultants ou sous-traitants. Les coûts d'achat et ou de location de matériels : salles, ordinateurs, sans oublier les fournitures liées à la conduite du projet.
- Les coûts indirects : ils désignent toutes les dépenses de fonctionnement : chauffage, communication, ainsi que les frais de gestion tels que les salaires de fonctions supports transversales ; marketing, compta, administratif.

V. Evaluation du besoin de financement

5.3. Calculer le besoin en fonds de roulement

Élément clé dans le plan de financement, le besoin en fonds de roulement doit être impérativement estimé au début de l'activité.

Le besoin en fonds de roulement (BFR) représente la trésorerie que l'entreprise doit mobiliser en permanence pour assurer son cycle d'exploitation.

(Exemple: Matière 1^{ère}, Carburant, Electricité, Fourniture de bureau, Téléphone, Charges de personnel, Fournisseurs avances versées, créances, etc.)

V. Evaluation du besoin de financement

5.4. Déterminer les apports

Il s'agit ici de recueillir toutes les solutions de financement interne, il en existe trois types :

- **Les apports en numéraire** : ce sont des apports en provenance des associés ou des actionnaires de l'entreprise. En contrepartie, ces contributeurs obtiennent des titres de la société. Grâce à ces participations, l'entreprise bénéficie de fonds qui n'ont pas vocation à être remboursés et très utiles lors de l'amorçage d'un projet.
- **Les apports en nature** : ici, nous faisons allusion à tous les apports de biens autres que financiers. Il peut s'agir de biens matériels : ordinateur, voiture, biens mobiliers. L'entreprise bénéficie de biens matériels pour débiter son activité sans sortir de trésorerie.
- **Les apports en compte courant d'associé** : cette solution concerne les associés ou actionnaires, c'est une autre possibilité qu'ils ont d'apporter des liquidités à l'entreprise. Concrètement, cette option est un prêt accordé par un associé à la société, pour financer son activité

V. Evaluation du besoin de financement

5.5. **Rechercher tous les financements que l'entreprise peut obtenir**

Apprécier vos **besoins en financements externes** fait également partie des étapes importantes pour construire un plan de financement.

Lorsqu'un nouvel entrepreneur a épuisé les solutions d'aides en apport personnel, il peut se tourner vers les établissements financiers pour recourir à un emprunt bancaire. Vous pouvez faire appel également à des aides institutionnelles nationales ou locales, elles peuvent ouvrir à des exonérations fiscales, crédit d'impôt.

V. Evaluation du besoin de financement

5.6. Équilibrer le plan de financement et analyser sa cohérence

Au regard du montant global des ressources, le solde du plan de financement initial sera soit négatif, à l'équilibre ou positif.

- **Solde du plan de financement négatif** : cela désigne que le total des besoins est supérieur au total des ressources. Dans ce cas de figure, de nouveaux financements doivent être cherchés.
- **Solde du plan de financement à l'équilibre** : le total des besoins est équivalent au total des ressources. Tous les besoins nécessaires au lancement de l'activité sont couverts, mais vous ne disposez d'aucune soupape de sécurité.
- **Solde du plan de financement positif** : le total des besoins est inférieur au total des ressources. Tous les besoins à l'enclenchement du projet sont couverts, de plus vous bénéficiez d'une marge de manœuvre.

VI. Modèle de plan de financement

PLAN DE FINANCEMENT						
ELEMENTS	ANNEES /PERIODE/TEMPS DE FINANCEMENT					
	0	1	2	3	4	5
TRESORERIE INITIALE (TI)						
RESSOURCES DE LA PERIODE:						
APPORTS EN CAPITAL (A)						
CAPACITE D'AUTO FINANCEMENT (B)						
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS (C)						
EMPRUNTS (D)						
REDUCTION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (E)						
TOTAL RESSOURCES (TR = A+B+C+D+E)						

COMMENT ÉVALUER LE BESOIN DE FINANCEMENT POUR LA CROISSANCE DE SA PME

MODELE DE PLAN DE FINANCEMENT						
ELEMENTS	ANNEES /PERIODE/TEMPS DE FINANCEMENT					
	0	1	2	3	4	5
EMPLOIS						
ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS (F)						
AUGMENTATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (G)						
REMBOURSEMENT D'EMPRUNT (H)						
DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (I)						
TOTAL EMPLOIS (TE= F+G+H+I)						
VARIATION DE LA TRESORERIE (VT=TR-TE)						
TRESORERIE FINALE (TF=TI+VT)						

Conclusion

À la différence du budget prévisionnel annuel, le plan de financement ne fait pas partie des documents comptables obligatoires. Il présente néanmoins un intérêt stratégique puisqu'il permet de s'assurer de la viabilité financière de l'activité.

C'est un tableau indispensable qui permet de s'assurer de l'équilibre financier d'un projet sur plusieurs années.

**Fin de la
présentation**



**Merci pour
votre attention**