



# BIENVENUE - DEGEMER MAT

Séance : Elaborer un plan de financement

**Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise**

Formateur - Jérémie ROULLET

<http://www.amoris-conseil.fr>





# POURQUOI




... cette séance ?





# OBJECTIF PEDAGOGIQUE

A partir de l'étude de marché, construire son plan de financement en faisant apparaître de façon synthétique les choix d'investissements (besoins) et le mode de financement retenu (ressources). 

3 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET

<http://www.amoris-conseil.fr>





# RESULTATS PRO VISÉS

---

- **Maîtriser** certain principes comptables généraux
- **Présenter et argumenter** ses choix d'investissement
- **Présenter et argumenter** ses modes de financement choisis
- **Construire et expliquer** son plan de financement initial



4 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET

<http://www.amoris-conseil.fr>





# SOMMAIRE

## 1) Rappels

- a. le bilan
- b. le BFR

## 2) Plan de financement





## RAPPEL RAPIDE : LES TABLEAUX FINANCIERS

Pour la bonne compréhension du **plan de financement**, il est bon d'avoir une vue d'ensemble sur les **tableaux financiers**.



<b>TABLEAUX FINANCIERS</b>	<b>A QUOI SERVENT-ILS ?</b>
Le plan de financement initial	Les capitaux et investissements nécessaires au démarrage.
Le compte de résultat	Mesure la rentabilité du projet
Le plan de trésorerie	Montant des dépenses et recettes (12 premiers mois)
Le seuil de rentabilité	Chiffre d'affaires minimum à atteindre pour couvrir les charges
Le tableau de financement	Solidité de la structure financière à 3 ans

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





# 1.a) RAPPELS : LE BILAN





# Le Bilan : «photographie de l'entreprise» à un instant T (fin d'exercice comptable)

ACTIF

PASSIF

ou encore...

EMPLOIS

Ce que  
l'entreprise  
«possède»

POSSESSIONS

RESSOURCES

Ce que  
l'entreprise «doit».

DETTES

Il s'agit tout simplement de répertorier l'**origine** et l'**utilisation** des **fonds de l'entreprise**.

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>







# Le Bilan : «photographie de l'entreprise»

à un instant T (fin d'exercice comptable)

ACTIF

PASSIF

Ce qui peut se traduire par exemple :

- un bâtiment, un fond de commerce
- des machines
- des stocks de produits
- du crédit à ses clients
- de l'argent en banque
- de l'argent en caisse

- le capital individuel ou social
  - les apports en nature
  - Subventions
  - les délais de paiement accordés\*
  - les emprunts & prêts d'honneur
- \*par les fournisseurs, institutions sociales & fiscales

Tout l'argent dont dispose l'entreprise (PASSIF) doit avoir trouvé un emploi (ACTIF).  
**Les totaux doivent donc être identiques.**

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





# ACTIF

## L'actif immobilisé

- Des investissements incorporels (l'appellation comptable est "immobilisations incorporelles") : Ce sont des éléments faisant partie du patrimoine de l'entreprise sans existence matérielle ou physique.
- Des investissements corporels, c'est à dire l'investissement classique (Terrains, constructions, matériel et outillage, matériel de transport., matériel de bureau et informatique, mobilier, ...)
- Des immobilisations financières représentées pour la petite entreprise par une seule rubrique : les dépôts de garantie (ex : lorsque qu'on loue un local avec versement d'un dépôt de garantie - caution).



## Les stocks

- Ce sont des valeurs d'exploitation. Elles représentent les stocks de matières premières, de produits semi-finis et de produits finis, possédés par l'entreprise et nécessaires à son exploitation.

## Les Créances clients & la trésorerie

- Les créances clients sont des valeurs réalisables à court terme. Avec le disponible, ils regroupent des éléments susceptibles d'être réalisés (cédés) facilement et rapidement. Le disponible correspond aux sommes en banque et en caisse, (trésorerie de l'entreprise).





# PASSIF

## Le capital

- Le capital individuel (apport personnel)

Au démarrage de l'entreprise individuelle, cela représente les sommes apportées par l'entrepreneur.

- Le capital social

Dans les sociétés, il représente le montant des apports des associés en échange de la propriété de parts sociales. Le capital social souscrit en numéraires (espèces) va servir à financer ce dont l'entreprise a besoin.

- Les apports en nature

Ils apparaissent quand le ou les créateurs, en plus d'apports en argent, disposent de matériel ou autre élément qu'ils mettent à disposition de la nouvelle entreprise.



## Les emprunts

- Ce sont les dettes à long terme (ou dettes à plus d'un an) contractés auprès des banques.

## Les dettes à court terme

- Ce sont des dettes à moins d'un an envers:
  - les fournisseurs (en cours à payer)
  - l'état (impôts, charges sociales)
  - les banques (comptes courant débiteurs)





## RAPPEL RAPIDE : STRUCTURE DU BILAN

ACTIF

PASSIF

Immobilisations

- incorporelles
- corporelles
- financières

Capitaux propres

- capital
- réserves, résultats reportés
- subventions

Emprunts

Les capitaux permanents

Les **capitaux permanents** doivent financer, au minimum, les **immobilisations**.

12 / 28

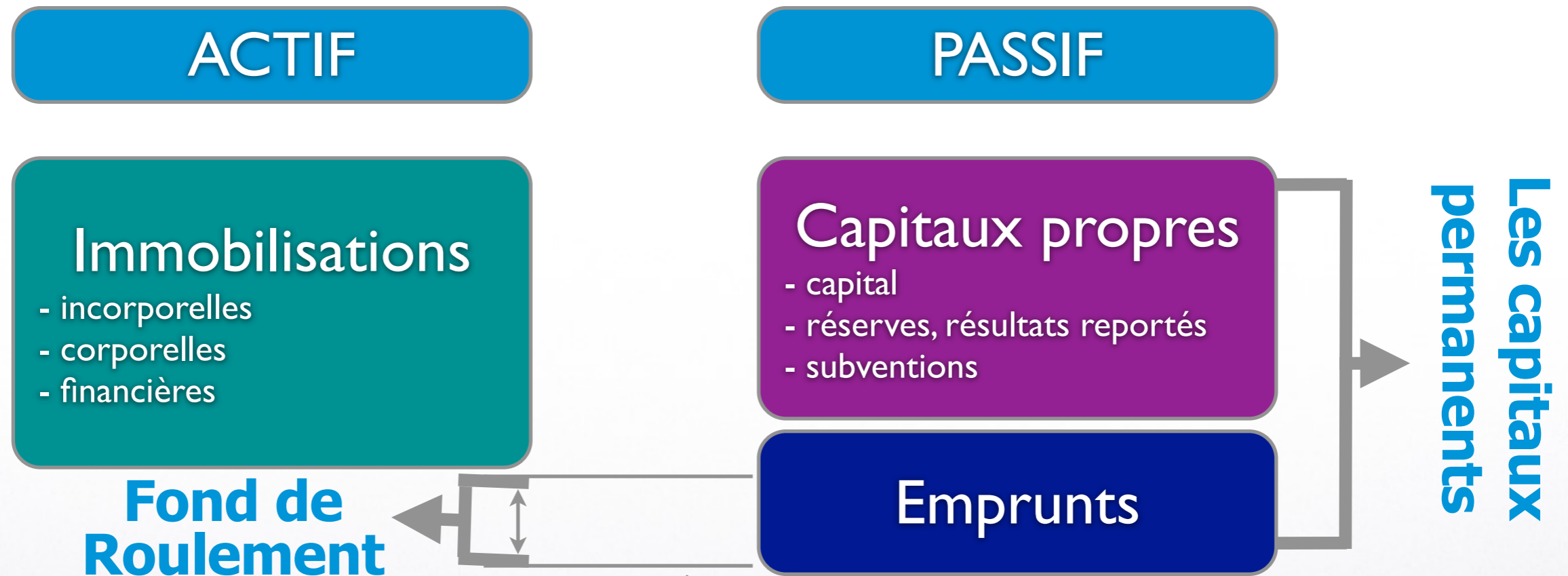
Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





## RAPPEL RAPIDE : STRUCTURE DU BILAN

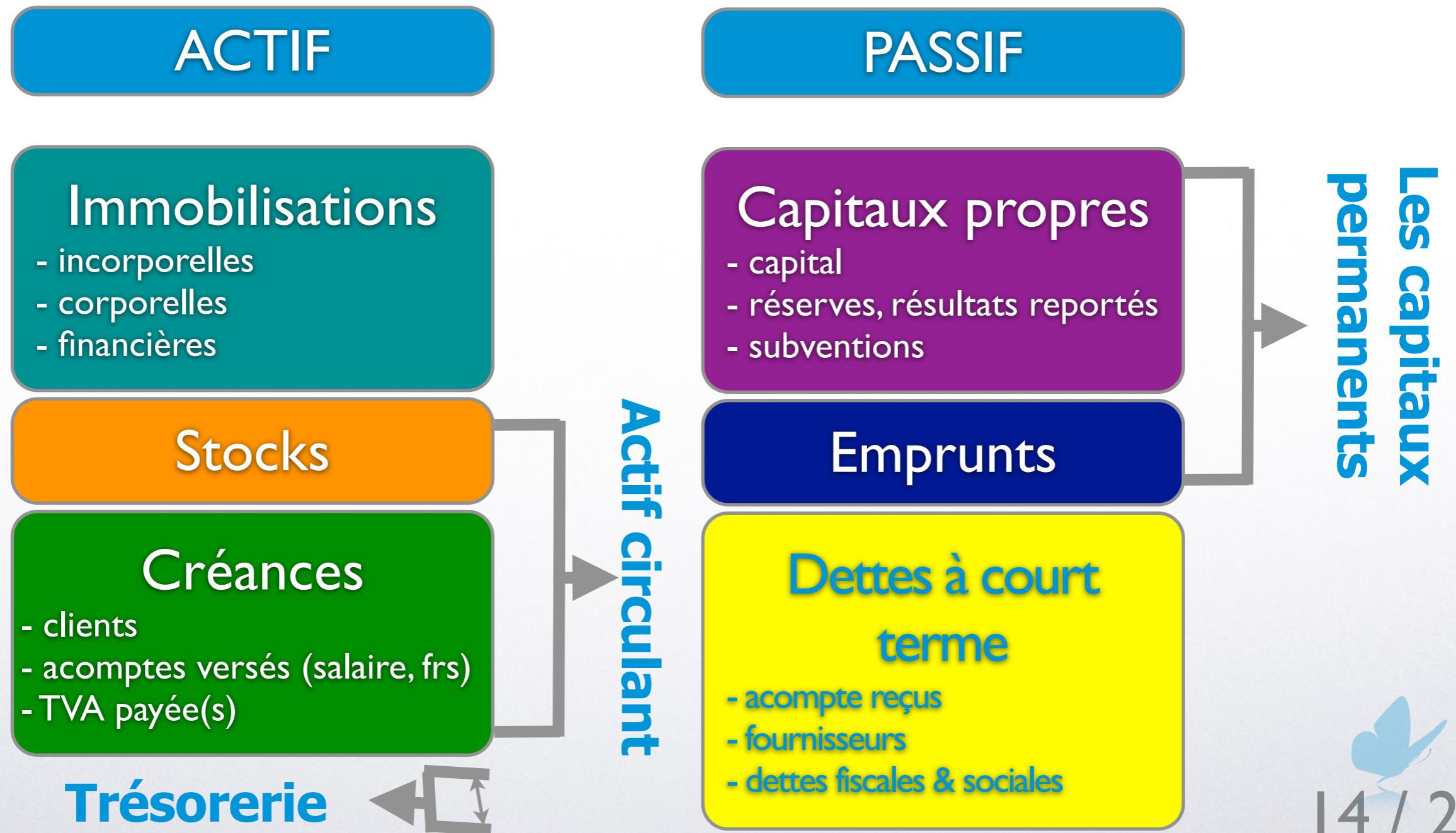


La différence entre les **capitaux permanents** et les **immobilisations** va constituer le **Fond de Roulement**. Le FR va alimenter l'exploitation de l'entreprise.





## RAPPEL RAPIDE : STRUCTURE DU BILAN





Actif  
circulant

## ACTIF

Immobilisations  
- incorporelles  
- corporelles  
- financières

Stocks

Créances  
- clients  
- acomptes versés (salaire, frs)  
- TVA payée(s)

Trésorerie



## PASSIF

Capitaux propres  
- capital  
- réserves, résultats reportés  
- subventions

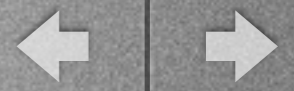
Emprunts

Dettes à court  
terme  
- acompte reçus  
- fournisseurs  
- dettes fiscales & sociales

Les capitaux  
permanents

Analyser le bilan en détail permet d'isoler la **trésorerie** de l'entreprise.





## RAPPEL RAPIDE : STRUCTURE DU BILAN

### ACTIF

#### Immobilisations

- incorporelles
- corporelles
- financières

#### Stocks

#### Créances

- clients
- acomptes versés (salaire, frs)
- TVA payée(s)

#### Trésorerie

### PASSIF

#### Capitaux propres

- capital
- réserves, résultats reportés
- subventions

Les capitaux permanents

**Le Fond de Roulement** contribue à financer les **besoins** de l'entreprise pour son exploitation.

Découvert bancaire

16 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET

<http://www.amoris-conseil.fr>



Actif circulant





## RAPPEL RAPIDE : STRUCTURE DU BILAN

### ACTIF

#### Immobilisations

- incorporelles
- corporelles
- financières

### Stocks et créances

- acomptes versés (salaire, frs)
- TVA payée(s)

### Trésorerie

### PASSIF

#### Capitaux propres

- capital
- réserves, résultats reportés
- subventions

#### Emprunts

#### Dettes court terme

- acompte reçus
- fournisseurs
- dettes fiscales & sociales

#### Découvert bancaire

Les capitaux permanents

Voici les **ressources** qui «financent» les stocks et les créances.

Actif circulant



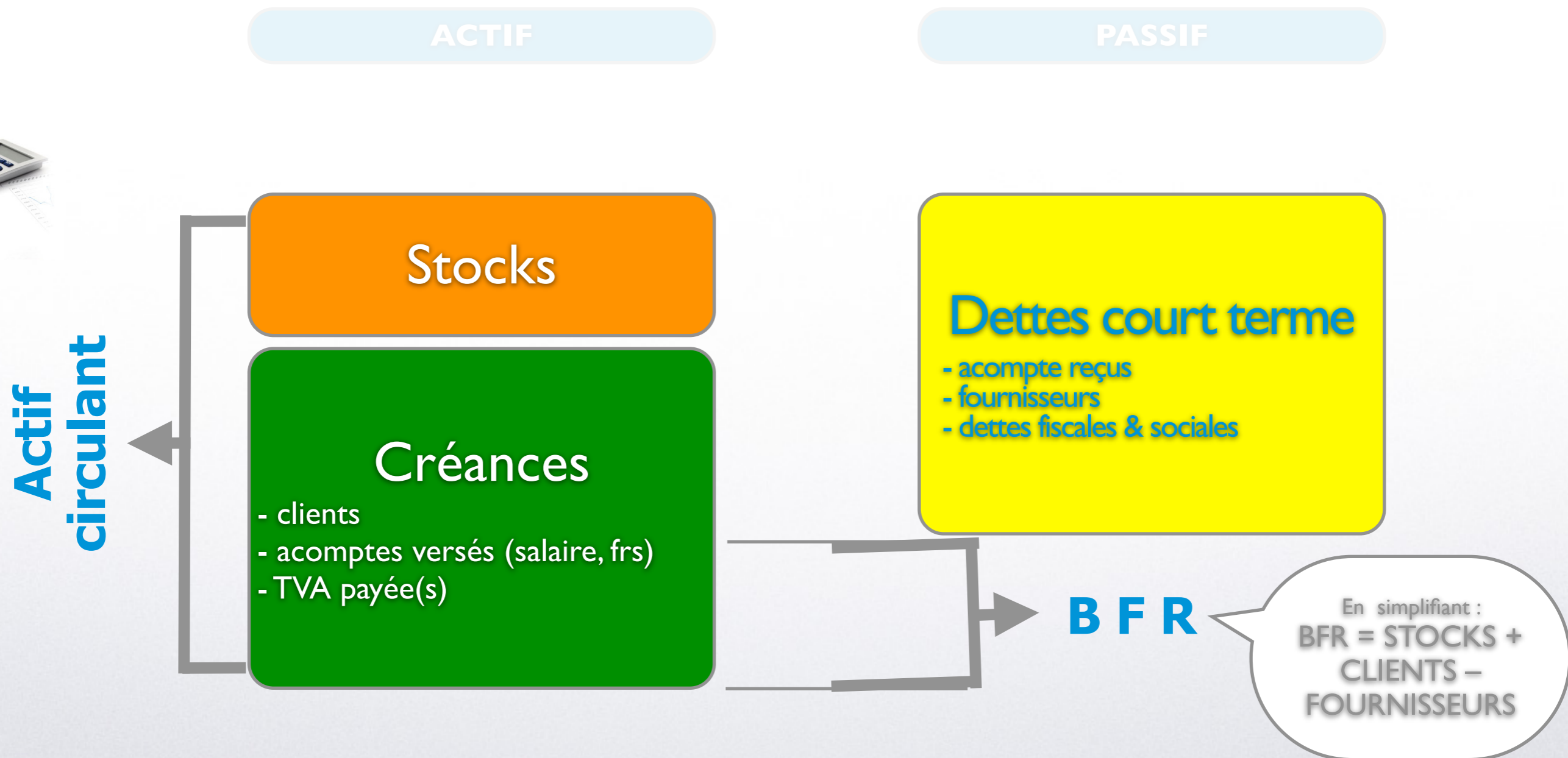


## 1.b) RAPPELS : LE BFR





## RAPPEL RAPIDE : BESOIN EN FOND DE ROULEMENT





# ACTIF

# PASSIF

## Immobilisations

- incorporelles
- corporelles
- financières

## Capitaux propres

- capital
- réserves, résultats reportés
- subventions

## Stocks

## Emprunts

## Créances

- clients
- acomptes versés (salaire, frs)
- TVA payée(s)

## Dettes court terme

- acompte reçus
- fournisseurs
- dettes fiscales & sociales

## Trésorerie

## Découvert bancaire

Actif circulant

Les capitaux permanents

FR

BFR





## RAPPEL RAPIDE : BESOIN EN FOND DE ROULEMENT

**Exemple** : Une entreprise réalise un CA mensuel de 4 000 €. Ses achats mensuels moyens sont de 2 800 €. Elle obtient 2 mois de crédit de ses fournisseurs et accorde aussi 2 mois de délai de règlement à ses clients. Pour éviter toute rupture dans sa fabrication, elle doit avoir un mois de stock de matières premières (dans cet exemple, il est fait abstraction de la TVA).

### Calcul du BFR

Stock moyen	1 mois d'achat	2 800 Euro
Créances clients	2 mois de CA (4000 x2)	8 000 Euro
Dettes fournisseurs	2 mois d'achat (2800 x2)	5 600 Euro
<b>BFR</b>	<b>(2800+8000)-5600</b>	<b>5 200 Euro</b>



Le BFR évolue en fonction du CA.

Quelle sera l'évolution du BFR si le CA augmente de 15 % ?

21 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





## RAPPEL RAPIDE : BESOIN EN FOND DE ROULEMENT

Quelle sera l'évolution du BFR si le CA augmente de 15 % ?

Puisque le CA augmente, les achats vont progresser dans la même proportion :

### Calcul du BFR

Stock moyen	1 mois d'achat	3 220 Euro
Créances clients	2 mois de CA (4600 x2)	9 200 Euro
Dettes fournisseurs	2 mois d'achat (3220 x2)	6 440 Euro
<b>BFR</b>	<b>(3220+9200)-6440</b> ou 5200 * 1,15 (+15%)	<b>5 980 Euro</b>



Le BFR évolue en fonction du CA.





## 2) PLAN DE FINANCEMENT



23 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





## PRINCIPE DE CONSTRUCTION DU PLAN DE FINANCEMENT

Pièce maîtresse du dossier financier

Il indique **comment seront financés** les moyens nécessaires au **fonctionnement** de l'entreprise.

Il permet aux **banques** de mesurer l'importance / pertinence du **crédit** demandé.

Un **bon financement** est une des conditions essentielles de **réussite** d'un projet de création ou de reprise d'entreprise.

Il sera construit avec différentes étapes. Des **ébauches** seront progressivement affinées en fonction de l'obtention d'informations de plus en plus précises.

Il est bâti après avoir listé les **besoins** (investissements et fonds de roulement) et recherché les **ressources** financières possibles. En **tableau...**







# PRINCIPE DE CONSTRUCTION DU PLAN DE FINANCEMENT

## BESOINS

### IMMOBILISATION

#### S

- x Frais d'établissement
- x Fonds de commerce
- x ...

#### - Corporelles

- x Terrain - bâtiment
- x Outillage
- x Véhicule
- x Matériel de bureau, mobilier
- x ...

#### - Financières

### BFR

## TOTAL BESOINS

## RESSOURCES

### CAPITAL

**LES INVESTISSEMENTS** dont l'entreprise doit se doter, **avant même que l'activité démarre**, seront recensés.

Le **BFR** est la différence entre les besoins financiers nés du cycle d'exploitation et les ressources dégagées par ce même cycle.



Le BFR évolue en fonction du CA.

## TOTAL

25 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET

<http://www.amoris-conseil.fr>





# PRINCIPE DE CONSTRUCTION DU PLAN DE FINANCEMENT

## BESOINS

### IMMOBILISATION

S

- x Frais d'établissement
- x Fonds de commerce
- x ...

#### - Corporelles

- x Terrain - bâtiment
- x Outillage
- x Véhicule
- x Matériel

Un plan d'investissement indique comment sera effectué le **financement des moyens nécessaires** au fonctionnement de l'entreprise.

## RESSOURCES

### CAPITAL

- x Apport personnel (EI)
- x Capital social (si associés)
- x Apport en nature

### SUBVENTIONS

- x Aides financières diverses

### EMPRUNTS

- x Long terme (+ d'un an)

TOTAL BESOINS

TOTAL

26 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





## PRINCIPE DE CONSTRUCTION DU PLAN DE FINANCEMENT

### BESOINS

#### IMMOBILISATION

##### S

- x Frais d'établissement
- x Fonds de commerce
- x ...

##### - Corporelles

- x Terrain - bâtiment
- x Outillage
- x Véhicule
- x Matériel de bureau, mobilier
- x ...

##### - Financières

#### BFR

### TOTAL BESOINS

### RESSOURCES

#### CAPITAL

- x Apport personnel (EI)
- x Capital social (si associés)
- x Apport en nature

#### SUBVENTIONS

- x Aides financières diverses

#### EMPRUNTS

- x Long terme (+ d'un an)

### TOTAL

27 / 28

Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





# PRINCIPE DE CONSTRUCTION DU PLAN DE FINANCEMENT

## Trame du tableau sur 3 années

<b>BESOINS</b>	Année 1	Année 2	Année 3
<b>Immobilisations</b> <ul style="list-style-type: none"><li>○ (investissement initial) en valeur nette comptable</li><li>○ nouveaux investissements</li></ul> <b>Besoin en fonds de roulement</b> <ul style="list-style-type: none"><li>○ BFR initial</li><li>○ Variation du BFR</li></ul> <b>Remboursement d'emprunts</b>			
<b>Total des besoins</b>			
<b>RESSOURCES</b>	Année 1	Année 2	Année 3
<b>Apport initial ou capital</b> <b>Nouveaux apports</b> <b>CAF</b> <b>Emprunts</b> (K restant à rembourser) <b>Nouveaux emprunts</b>			
<b>Total des ressources</b>			



Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>





# MERCI DE VOTRE INTERET

et si vous avez apprécié ce guide, partagez-le ;  
vous pouvez aussi me communiquer vos remarques !

**Découvrir et utiliser les fondamentaux de la comptabilité  
dans le cadre d'une création / reprise d'entreprise**

Formateur - Jérémie ROULLET  
<http://www.amoris-conseil.fr>

