



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

Les instruments de financement :

Financement bancaire

Nobby Brausch
Chef de Service Adjoint
Service Crédits
BCEE

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

1



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

1) Types de financement

2) Le dossier à présenter à la banque

3) Les "do's and don'ts" face au banquier

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

2



1) Types de financement

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

3



Les actifs d'une entreprise et les ressources pour les financer

Moins réalisable		Long terme		Plus risqué
	ACTIF (Emplois)		PASSIF (Ressources)	
	Actif Immobilisé	Immobilisations corporelles		Capital social + Réserves + Résultats
		Immobilisations financières		Obligations subordonnées & Provisions
		Stock	Capitaux permanents	Dettes bancaires LT
		Créances		Dettes bancaires CT
	Actif circulant	Trésorerie	Passif CT	Dettes fournisseurs & autres Dettes fiscales & sociales
Plus réalisable		Court terme		Moins risqué

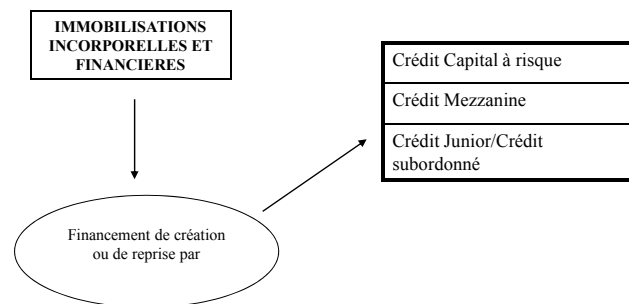
11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

4



Les financements appropriés pour la création / reprise d'entreprise



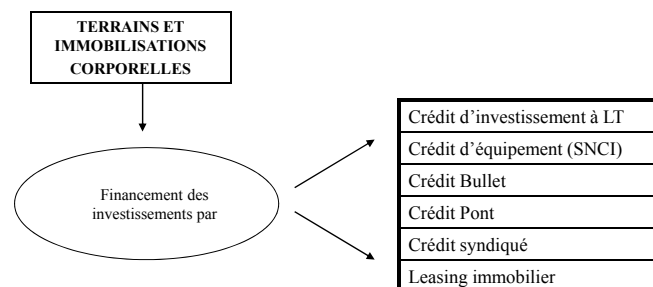
11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

5



Les financements appropriés pour le développement de l'entreprise



11/11/11

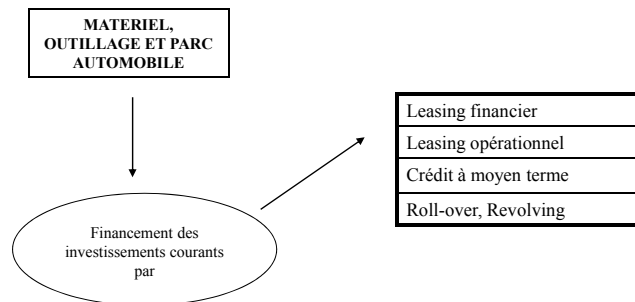
Séminaire
"La Création d'Entreprise"

6



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Les financements appropriés pour le développement de l'entreprise



11/11/11

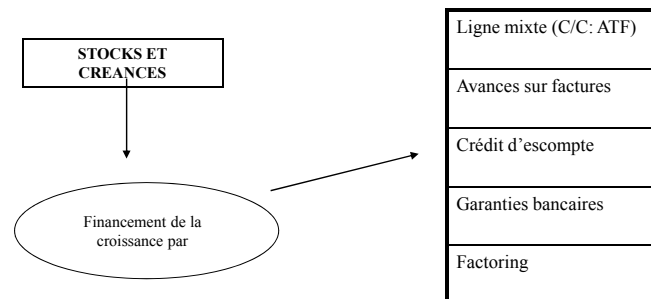
Séminaire
"La Création d'Entreprise"

7



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Les financements appropriés pour le développement de l'entreprise



11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

8

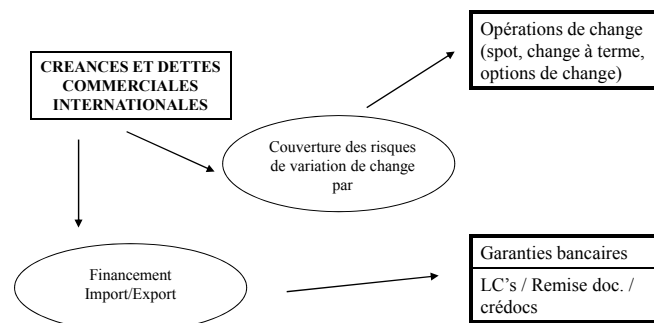


Comment réduire/financer le BFR :

- **diminuez vos stocks (consignation, just in time,...)**
- **collectez vos créances clients (relances, factoring, escomptes,...)**
- **négochiez des délais de paiement « spécial débutant » avec vos fournisseurs**
- **sales and lease back de matériel**
- **désinvestissements**
- ...

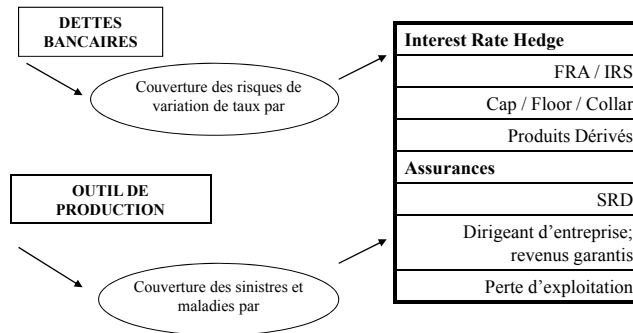


Les couvertures appropriées (I)





Les couvertures appropriées (II)



11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

11



Les garanties :

- Garanties réelles:
 - hypothèque, droit réel sur des immeubles affectés à l'acquittement d'une obligation
 - mise en gage (dépôts, portefeuille de valeurs mob., fonds de commerce)
- Garanties personnelles:
 - caution personnelle, solidaire et indivisible
 - but : joindre au débiteur principal un second débiteur
- Garanties morales:
 - engagement immobilier (ne pas aliéner, ni hypothéquer)
 - engagement de non retrait
 - engagement de respecter certains ratios bilantaires

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

12



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

2) Le dossier à présenter à la banque

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

13



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

Le plan d'affaires

- CV professionnel
- résumé (executive summary)
- description détaillée du projet
- analyse SWOT
- facteurs clés de succès (KSF)
- plan d'investissement
- plan de financement
- P&P prévisionnel
- plan de trésorerie prévisionnel

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

14



Banque et Caisse d'Épargne de l'État,
Luxembourg

Le CV professionnel

Pourquoi ?

- **know-your-customer (à qui avons-nous à faire ?)**
- **caractère intuitu personae d'un dossier de financement**

Quelles informations ?

- **état civil, adresse,...**
- **diplômes, formations**
- **expériences professionnelles**
- **compétences personnelles**

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

15



Banque et Caisse d'Épargne de l'État,
Luxembourg

Résumé (executive summary)

- **maximum 2 à 3 pages**
- **secteur d'activité**
- **produits/services offerts**
- **marché visé**
- **canaux de distribution**
- **chiffres clés**

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

16



Banque et Caisse d'Épargne de l'État,
Luxembourg

Description détaillée du projet

- signalétique de l'entreprise (dénomination, forme juridique, siège social, n° d'autorisation,...)
- produits/services offerts
- moyens/équipements (effectif, machines/outillage,...)
- étude/analyse de marché (clients, concurrents, fournisseurs, évolution du secteur,...)
- analyse de l'environnement (PEST)
- plan marketing (stratégie, canaux de distribution, politique de communication,...)

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

17



Banque et Caisse d'Épargne de l'État,
Luxembourg

Analyse SWOT

Definitions of SWOTs

	Helpful to achieving the objective	Harmful to achieving the objective
Internal (attributes of the organization)	Strengths	Weaknesses
External (attributes of the environment)	Opportunities	Threats

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

18



Facteurs clés de succès (KSF)

- les facteurs clés de succès (« **Key Success Factors** » en anglais) sont les quelques aspects d'un projet qui, s'ils sont bien maîtrisés, garantissent le succès du projet; leur identification permet de se concentrer sur l'essentiel



Plan d'investissement

- frais d'établissement
- immobilisations incorporelles (brevets, licences,...)
- immobilisations corporelles (immeubles, machines, outillage, parc roulant,...) -> devis
- besoin en fonds de roulement
- garanties



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

P&P prévisionnel

- **document comptable de synthèse présentant dans un tableau l'ensemble des charges (ce que l'entreprise doit payer) et des produits (ce que l'entreprise gagne)**
- **il permet de déterminer si l'entreprise fait des bénéfices ou si elle subit des pertes**

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

21



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

Plan de trésorerie prévisionnel

- **le plan de trésorerie prend la forme d'un tableau présentant tous les décaissements et tous les encaissements prévus au cours de la première année, en les ventilant mois par mois**
- **Attention : la plupart des disparitions d'entreprises nouvelles intervenant la première année sont dues à des problèmes de trésorerie**

11/11/11

Séminaire
"La Création d'Entreprise"

22



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

3) Les “do’s and don’ts” face au banquier

11/11/11

Séminaire
“La Création d’Entreprise”

23



Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat,
Luxembourg

La santé financière de l’entreprise

	Rentabilité	
Liquidité	+	-
+	l'entreprise se porte bien	maladie chronique (réorientation nécessaire)
-	maladie passagère	faillite prochaine

La Création d'Entreprise