



L'HUMBLE DÉBUT.

LE FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE

LE NERF DE LA GUERRE



L'OBJECTIF.

Comprendre les besoins. Trouver les ressources. Assurer la croissance.

DEUX HORLOGES TOURNENT EN MÊME TEMPS

1. LE CYCLE D'EXPLOITATION (COURT TERME)



Faire tourner la boutique (Quotidien)

2. LE CYCLE D'INVESTISSEMENT (LONG TERME)



Machines



Brevets



Locaux

Faire grandir la boutique (Stratégie)

RÈGLE D'OR : On ne finance pas le court terme avec des outils de long terme.

LE PIÈGE INVISIBLE : LE **BFR**

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

DÉCAISSEMENT



Paiement Fournisseurs



ENCAISSEMENT



Paiement Clients

LE TROU DE TRÉSORERIE (BFR)

BFR = STOCKS + CRÉANCES CLIENTS - DETTES FOURNISSEURS

Zone de Danger :

Vous devez payer vos équipes avant d'être payé.

COMMENT FINANCER LE CYCLE D'EXPLOITATION ?

PRÉVENIR (INTERNE)



- **Négociation** : Payer plus tard (Fournisseurs), Encaisser plus vite (Clients).
- **Logistique** : Stocks en Flux Tendus (Zéro stock inutile).

GUÉRIR (BANCAIRE)



- **Le Découvert** : Facile mais coûteux (Agios).
- Crédit court terme.

GUÉRIR (ACTIFS)



- **L'Affacturage** : Vendre ses factures à un tiers contre du cash immédiat.
- **L'Escompte** : Avance bancaire sur créance.

INVESTIR : C'EST CHOISIR SA STRATÉGIE



CAPACITÉ

Produire PLUS.

(Croissance / Internationalisation)



PRODUCTIVITÉ

Produire MOINS CHER.

(Automatisation / Domination par les coûts)



MODERNISATION

Produire MIEUX.

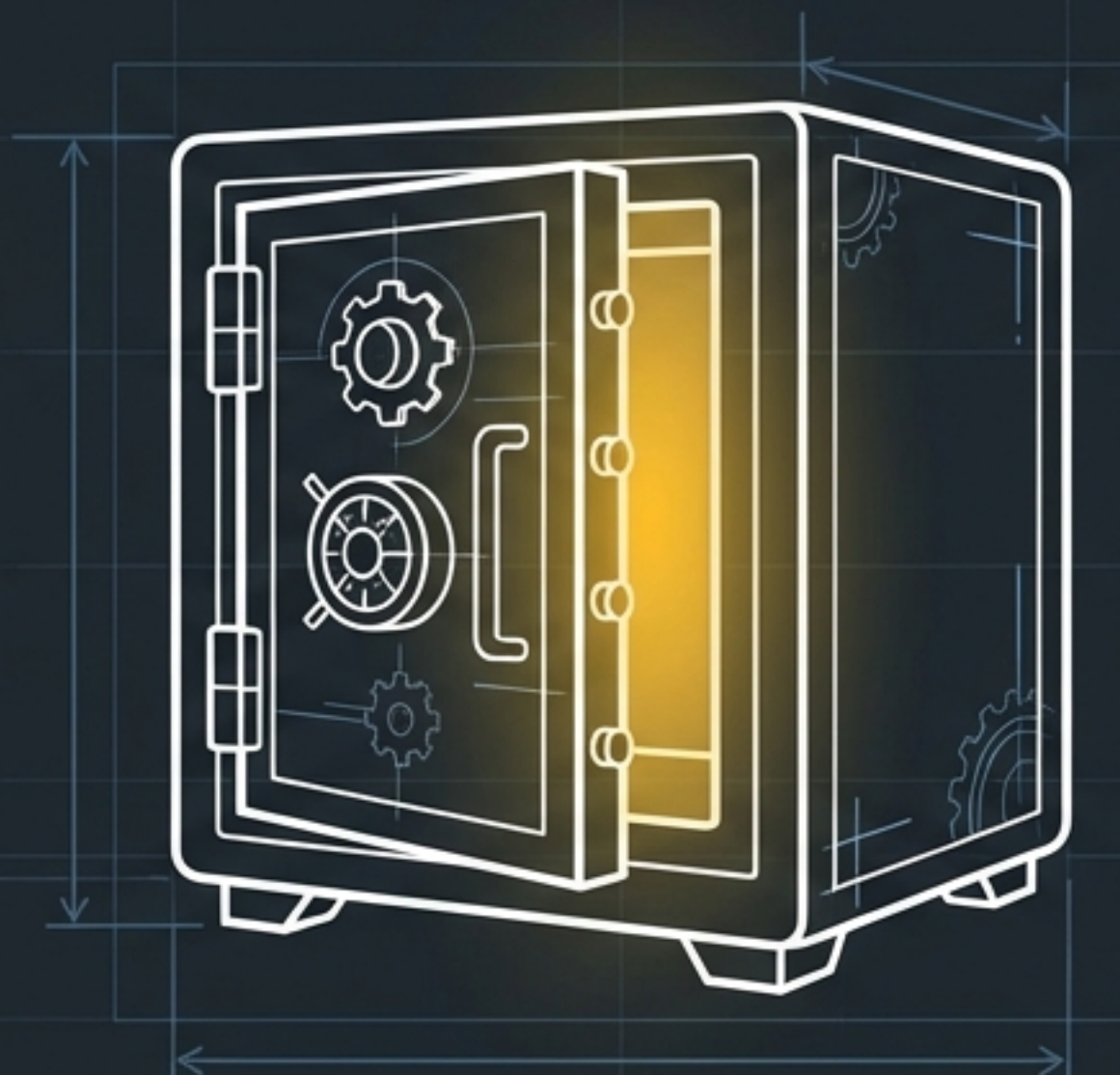
(Innovation / Différenciation)

Corporel (Machines) | Incorporel (Brevets/Marques) | Financier (Titres)

L'AUTOFINANCEMENT

LA VOIE DE L'INDÉPENDANCE

DÉFINITION : Réinvestir les bénéfices passés (Réserves) dans les projets futurs.



LES AVANTAGES :

- ✓ 0% d'intérêts à payer
- ✓ Liberté totale de décision
- ✓ Pas de compte à rendre aux banques

LA LIMITE :

- ⚠ Nécessite d'avoir déjà fait des profits.

L'ENDETTEMENT EXTERNE

UTILISER L'ARGENT DES AUTRES



L'EMPRUNT BANCAIRE

- La banque prête, l'entreprise rembourse + Intérêts.
- Attention à la Solvabilité.

LE CRÉDIT-BAIL (LEASING)

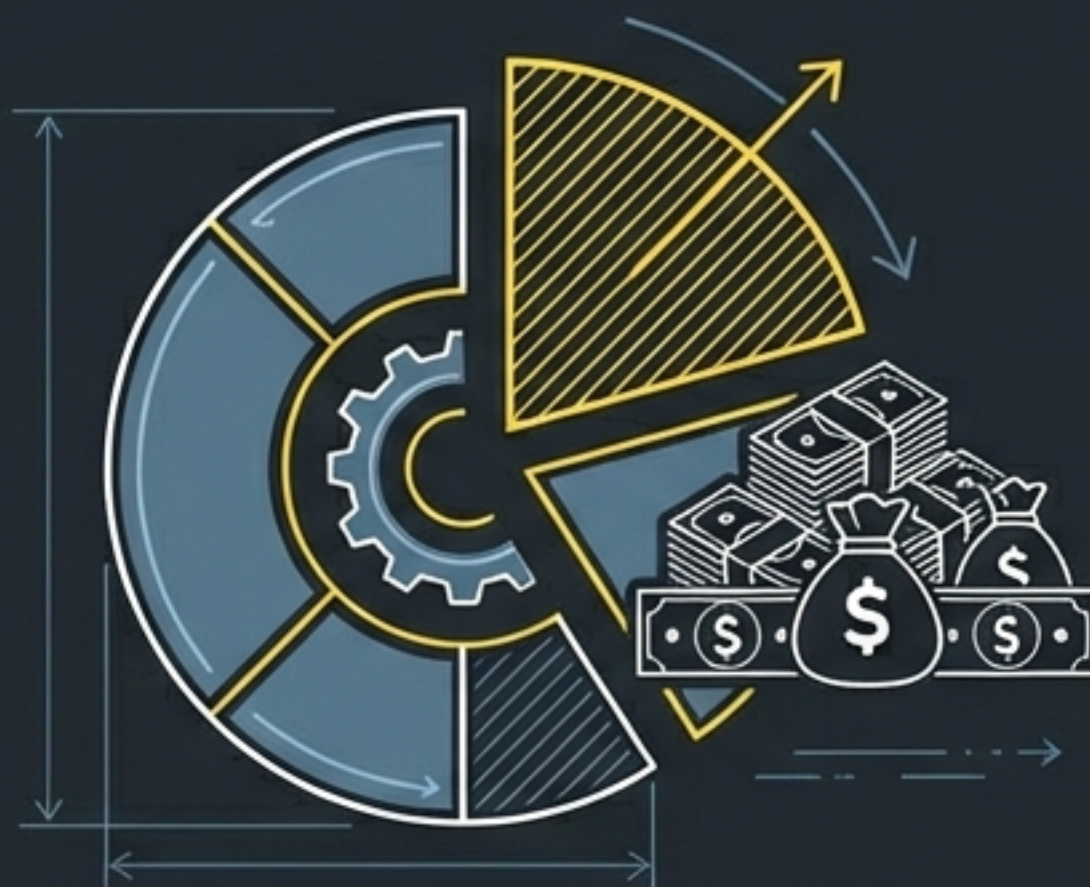
- Location avec Option d'Achat (LOA).
- Pas propriétaire immédiatement, mais préserve la trésorerie.

L'EMPRUNT OBLIGATAIRE

- Pour les grandes entreprises : emprunt direct sur les marchés.

L'OUVERTURE DU CAPITAL

PARTAGER LE GÂTEAU



AUGMENTATION DE CAPITAL :
Échanger des parts contre du cash.

LE DEAL :  **POSITIF :** Pas de dette à rembourser.
 **NÉGATIF :** Dilution du pouvoir & Dividends à verser.

QUI ? >>>>

- **LA BOURSE**
(Grand public)
- **CAPITAL INVESTISSEMENT**
(Fonds spécialisés)
- **BUSINESS ANGELS**
(Mentors privés)



LE FINANCEMENT ALTERNATIF ET 2.0



PROJET

LA FOULE



CROWDFUNDING (Participatif)

Via des plateformes (Ulule, Kickstarter).
Valide le marché + Apporte du cash.



LOVE MONEY

Famille et amis :
les premiers croyants.



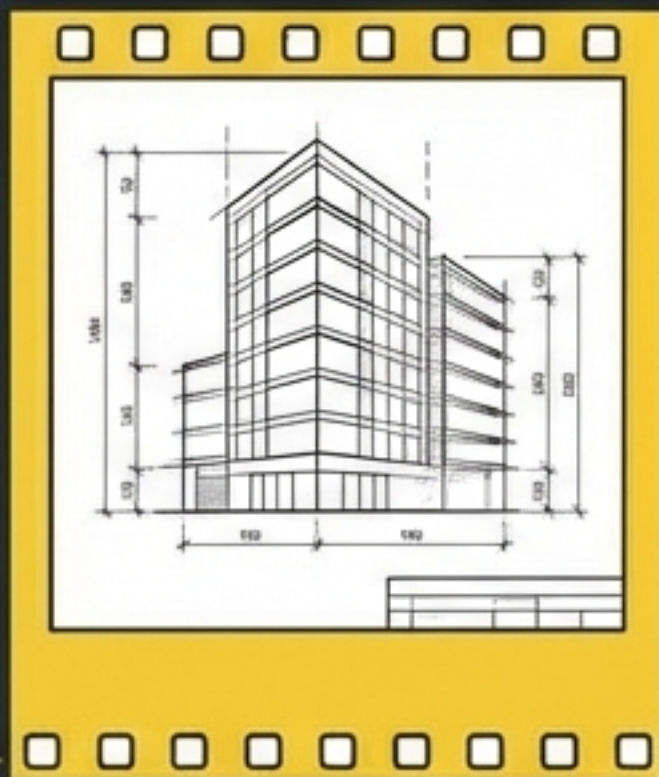
SUBVENTIONS

Aides de l'État (Bourse
French Tech, Innovation).
Souvent sans remboursement.



LE TABLEAU DE BORD : PILOTER L'ENTREPRISE

LA PHOTO (STATIQUE)

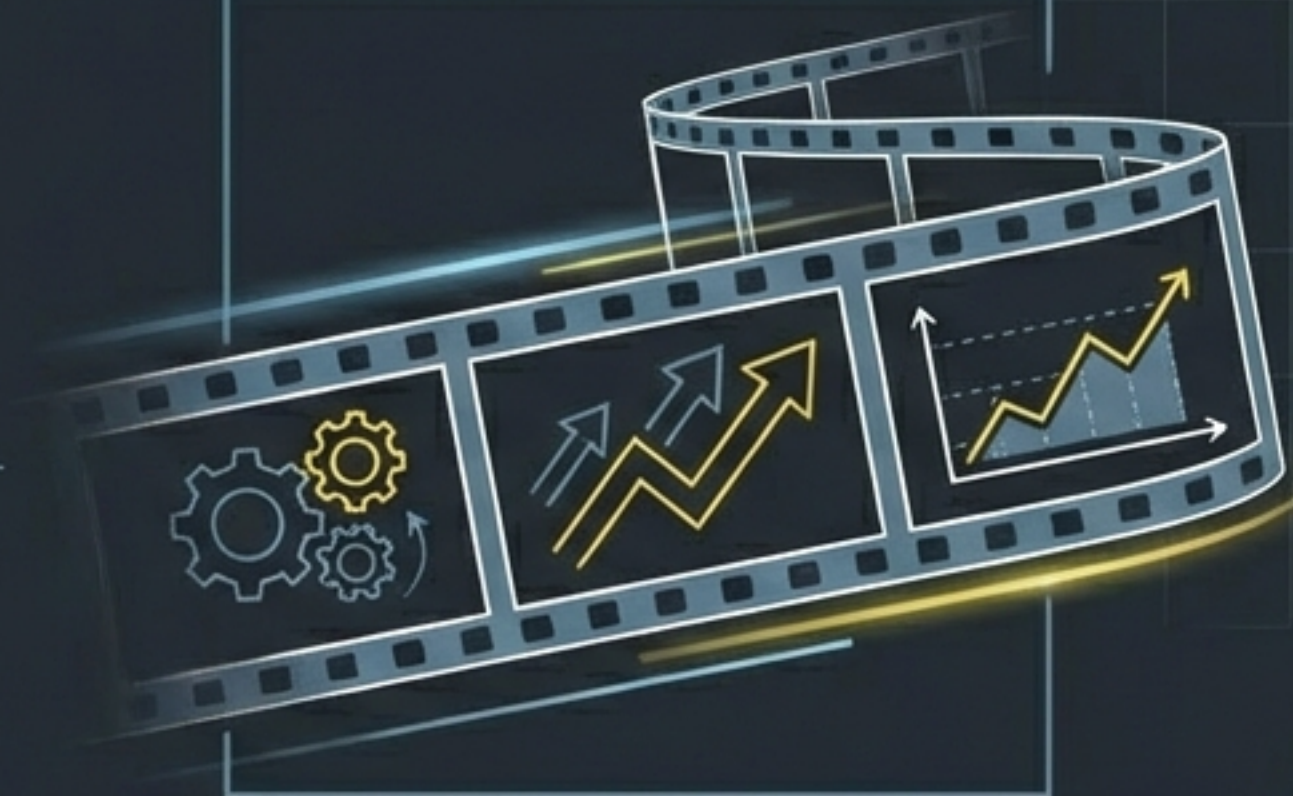


LE BILAN

Ce que je possède (Actif) vs
Ce que je dois (Passif).

» **PATRIMOINE & SOLVABILITÉ**

LE FILM (DYNAMIQUE)

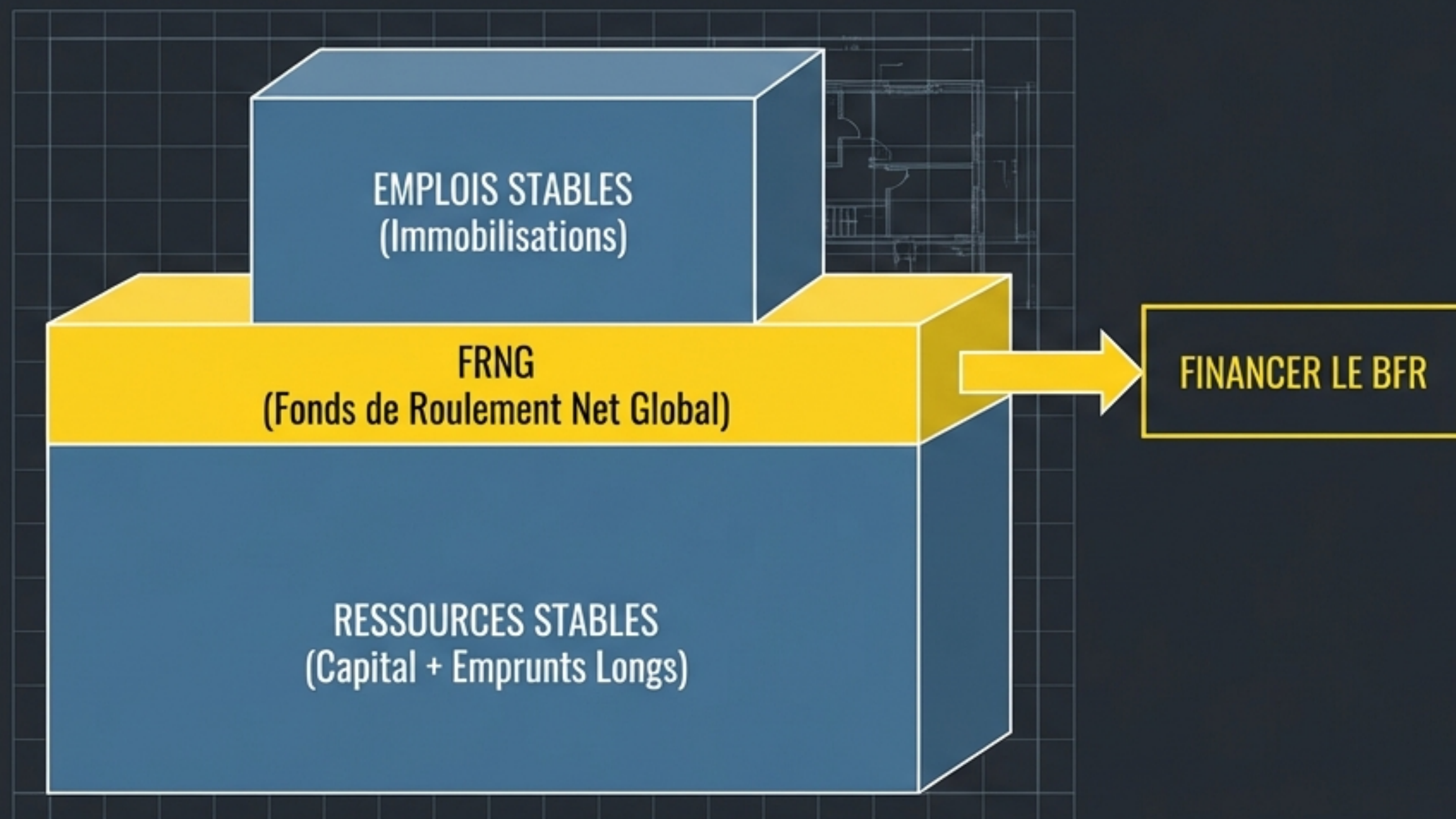


LE COMPTE DE RÉSULTAT

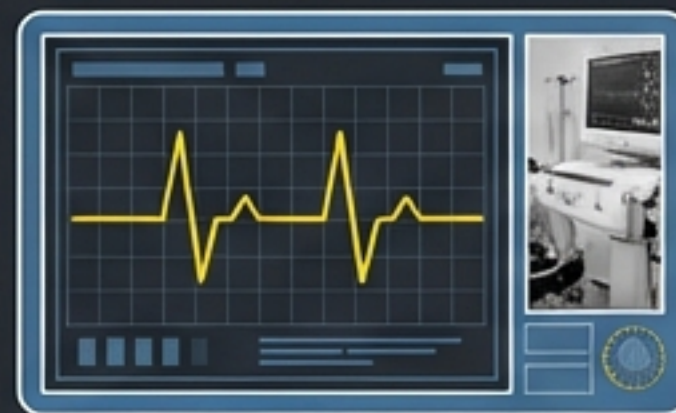
Mon activité sur 1 an.
Produits (Ventes) - Charges (Dépenses).

» **PERFORMANCE (BÉNÉFICE OU PERTE)**

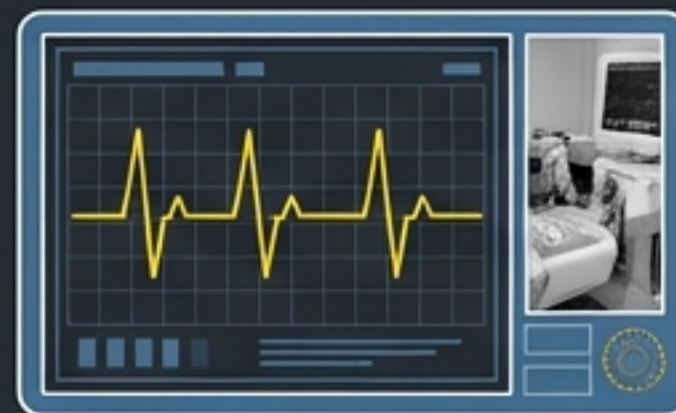
L'ÉQUILIBRE ET LA SÉCURITÉ



SOLVABILITÉ : Capacité à payer les dettes.



RENTABILITÉ : Capacité à générer du bénéfice.



LIQUIDITÉ : Avoir du cash disponible.

L'ESSENTIEL À RETENIR

LES CYCLES

Exploitation (Court terme) vs
Investissement (Long terme)



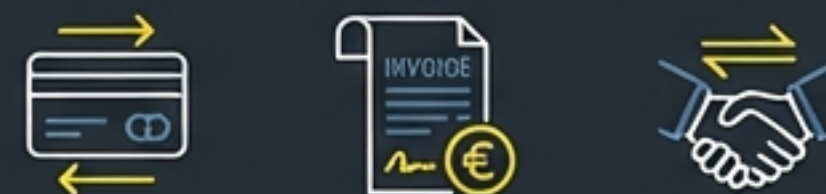
LE PROBLÈME

BFR : Le décalage de trésorerie



SOLUTIONS COURT TERME

Découvert, Affacturage,
Négociation



SOLUTIONS LONG TERME

Autofinancement, Emprunt,
Capital, Crowdfunding

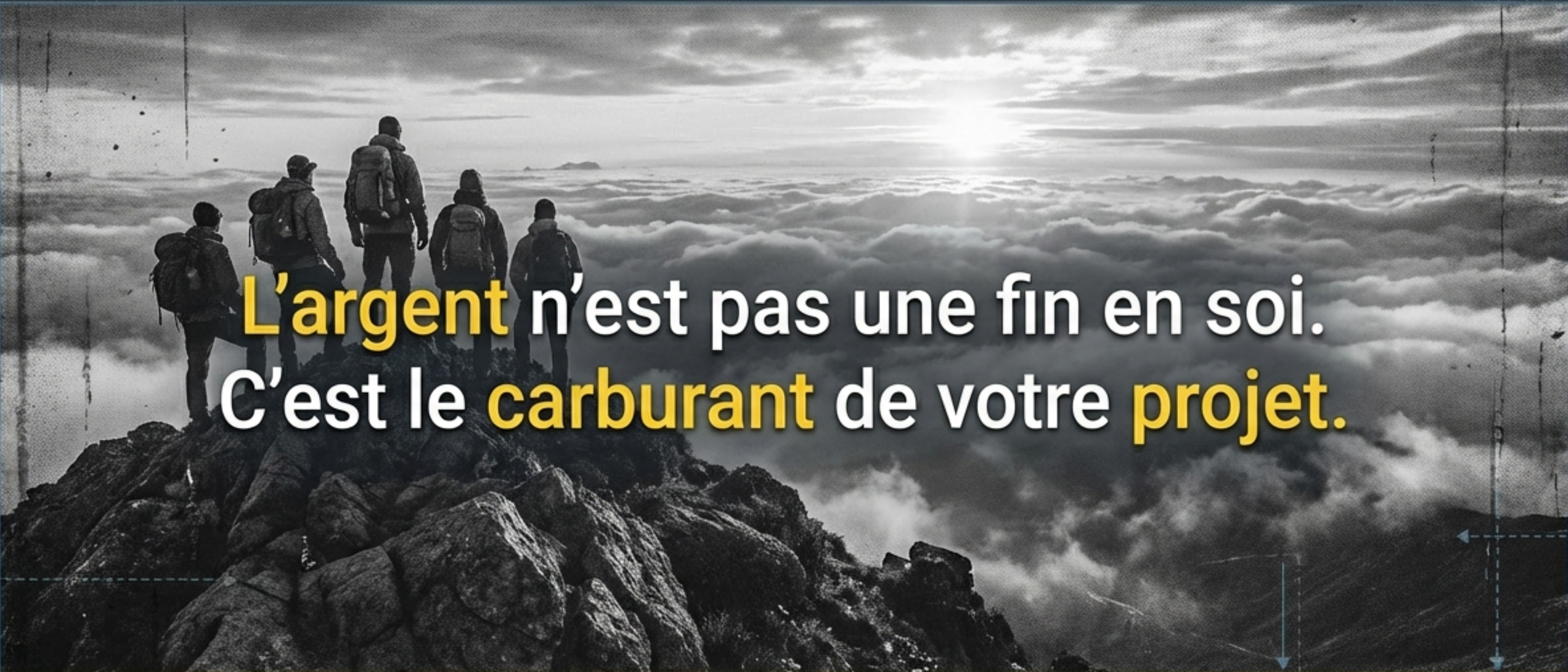


LE PILOTAGE

Bilan (Patrimoine) & Compte de
Résultat (Performance)



DE LA GESTION À LA RÉUSSITE



L'argent n'est pas une fin en soi.
C'est le **carburant** de votre **projet**.

PROCHAINE ÉTAPE : L'IMPACT DU NUMÉRIQUE SUR L'ACTIVITÉ