

Normandie Prêts participatifs : Cas pratique

Présentation de l'établissement type

L'établissement type choisi pour réaliser l'exemple de mise en œuvre du dispositif est un restaurant qui présente les caractéristiques suivantes

- Etablissement repris en juin 2017 : rachat d'un fonds de commerce via un prêt de 180 000 € sur 7 ans, qui arrivera à échéance en juin 2024.
- SARL détenue à parts égales par les deux cogérants
- Société soumise à la TVA et à l'impôt sur les sociétés.
- Masse salariale : deux cogérants TNS et un salarié, CDI , temps plein.
- Le restaurant réalise un chiffre d'affaires moyen de 240 000 € HT par an et une marge de 65 %.
- La croissance prévisionnelle est estimée à 2 % par an.



Normandie Prêts participatifs : Cas pratique

Hypothèses retenues

- L'établissement a contracté un PGE de 60 000 € en mai 2020 pour palier aux difficultés consécutives à la crise de la Covid19.

Deux études prévisionnelles de flux de trésorerie sont présentées :

- Une première version sans recours au prêt participatif de la Région Normandie :
=> L'entreprise commence à rembourser le PGE en juin 2021 sur 60 mois à un taux de 2,5 %.

- Une seconde version avec recours au prêt participatif de la Région Normandie :
=> L'entreprise contracte un prêt participatif de 60 000 € en juin 2021 qu'elle rembourse in fine 48 mois plus tard à un taux de 1,5 %.

=> L'entreprise rembourse intégralement le PGE en juin 2021.



Plan de financement pluriannuel sans prêts participatifs

	01/01/2021 31/12/2021 12 mois	01/01/2022 31/12/2022 12 mois	01/01/2023 31/12/2023 12 mois	01/01/2024 30/12/2024 12 mois	31/12/2024 31/12/2025 12 mois
EMPLOIS					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
Besoin en fonds de roulement					
Remboursement des capitaux empruntés					
Emprunt historique fonds	25 896	26 287	26 684	13 493	-
PGE	6 620	11 576	11 868	12 168	12 476
Prêt participatif Région Normandie	-	-	-	-	-
Total	32 516	37 863	38 553	25 662	12 476
RESSOURCES					
Trésorerie existante au 31/12/2020	10 000				
Compte courant d'associés					
Emprunt bancaire					
Prêt participatif Région Normandie	-				
Capacité d'autofinancement					
Résultat net	20 524	22 553	23 768	25 278	26 550
Dotations aux amortissements	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000
Total	37 524	29 553	30 768	32 278	33 550
Flux de trésorerie de la période	5 007	- 8 310	- 7 784	6 616	21 073
Trésorerie début de période		5 007	- 3 302	- 11 086	- 4 470
Trésorerie fin de période	5 007	- 3 302	- 11 086	- 4 470	16 603



Plan de financement pluriannuel avec prêts participatifs

	01/01/2021 31/12/2021 12 mois	01/01/2022 31/12/2022 12 mois	01/01/2023 31/12/2023 12 mois	01/01/2024 30/12/2024 12 mois	31/12/2024 31/12/2025 12 mois
EMPLOIS					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
Besoin en fonds de roulement					
Remboursement des capitaux empruntés					
Emprunt historique fonds	25 896	26 287	26 684	13 493	-
PGE	60 000	-	-	-	-
Prêt participatif Région Normandie	-	-	-	-	60 000
Total	85 896	26 287	26 684	13 493	60 000
RESSOURCES					
Trésorerie existante au 31/12/2020	10 000				
Compte courant d'associés					
Emprunt bancaire					
Prêt participatif Région Normandie	60 000				
Capacité d'autofinancement					
Résultat net	21 861	23 779	24 746	26 000	23 950
Dotations aux amortissements	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000
Total	98 861	30 779	31 746	33 000	30 950
Flux de trésorerie de la période	12 965	4 492	5 062	19 507	- 29 050
Trésorerie début de période		12 965	17 457	22 519	42 026
Trésorerie fin de période	12 965	17 457	22 519	42 026	12 976





Normandie Prêts participatifs : Conclusion

L'étude prévisionnelle sans recours au prêt participatif démontre que, malgré une activité rentable, l'établissement n'a pas la capacité financière de rembourser l'emprunt historique et le PGE cumulés.

Le recours au prêt participatif avec remboursement in fine, permet à l'entreprise de finir de rembourser sereinement son emprunt historique et de ne pas subir de difficultés de trésorerie liées à un cumul d'échéances supérieur à sa capacité financière.

