

# REPRISE D'ENTREPRISE

## Mode d'emploi

par Jérôme THOMAS

- Maximiser les chances de réussite de votre projet de reprise d'entreprise
- Optimiser votre retour sur investissement

### FORMATEUR/TRICE

---

Expert financier d'entreprise au sein du Cabinet Finance & Stratégie (Rennes), dont il est associé, Jérôme THOMAS accompagne depuis plus de 15 ans des opérations de reprise et de transmission d'entreprises.

De formation supérieure en Ingénierie Juridique et Financière, il est co-auteur de 2 ouvrages en rapport avec le thème de la formation, publiés aux éditions Eyrolles :

- Guide pratique pour reprendre une entreprise
- Guide pratique pour évaluer et céder son entreprise

Il est référencé en tant que formateur au CJD depuis 10 ans.

### OBJECTIFS, BENEFICES

---

#### Constats :

- Beaucoup de candidats mais peu d'élus
- Un taux d'échec important (près de 30% en moyenne)
- Des erreurs basiques commises par manque d'information.

#### Objectif : Maximiser les chances de réussite de votre projet...

- En vous faisant découvrir les facteurs clés de succès et les pièges à éviter
- En vous éclairant sur la démarche à adopter aux différentes étapes du projet
- Qu'il s'agisse d'une première reprise ou d'une opération de croissance externe

### CONTENU, PROGRAMME

---

#### 1ère JOURNEE :

- **Présentation des participants** – tour de table sur les attentes spécifiques
- **Distinction reprise d'affaire saine – affaire en difficulté / reprise de fonds de commerce ou de titres de société**
- **Quelles sont les différentes étapes d'une reprise d'entreprise :** présentation du comportement à adopter à chaque étape et du temps nécessaire
- **Comment évaluer une cible (fonds de commerce ou titres de société) :** méthode patrimoniale, valeur de rendement, valeur EBIT, méthode empirique. Cas pratique – travail possible à partir d'états financiers de cibles réelles des participants
- **Comment réaliser le diagnostic de l'entreprise :** principales questions à se poser, principaux diagnostics et audits souhaitables
- **Quel montage juridique et fiscal retenir pour optimiser la reprise :** beaucoup de montages possibles, variation de 1 à 4 du revenu du repreneur selon le montage choisi. Quels sont les interdits en matière pénale, droit des sociétés et droit fiscal. Quelles sont les bonnes pratiques – présentation de montages à partir de cas réels
- **Cas pratiques réels d'évaluation et de montage juridique de reprise d'entreprise**

#### 2ème JOURNEE :

- **Comment sécuriser votre projet sur le plan juridique et économique :** recommandations en matière de rédaction de lettre

d'intention, de protocole d'acquisition, de garanties à obtenir de la part du cédant, garantie d'actif et de passif, garantie de la garantie, clause de non concurrence et de non débauchage, etc.

- **Comment trouver l'argent et séduire les financiers : comment monter le dossier financier** – contenu fond et forme – que dire – que ne pas dire – quelle différence entre dossier haut de bilan et dette bancaire – quand faut-il rencontrer les investisseurs et les banques par rapport à l'avancée du dossier – quel effet de levier possible entre apport et dettes bancaires – combien de banques consulter et retenir pour le financement – comment échapper ou limiter la caution personnelle, quelles garanties alternatives proposées, etc.
- **Les 100 premiers jours suivant la reprise :** quel comportement adopter vis-à-vis du cédant et des salariés – les erreurs à éviter – les bonnes pratiques, etc.
- **Présentation de cas réels de montages financiers à effets de levier**
- **Réponses aux questions complémentaires des participants**

### METHODE ET OUTILS PEDAGOGIQUES

---

Documentation remise :

- Guide pratique pour reprendre une entreprise paru chez EYROLLES - Editions d'Organisation - en 2014 (6ème édition)

Modalités d'animation :

- Recueil des attentes et présentation des participants en début de stage
- Echange / interaction pendant les 2 jours avec les participants
- Intervention à partir de vidéo-projections et cas pratiques

