

Prévention & Restructuration

Covid-19

Maintenir le cap et piloter l'entreprise

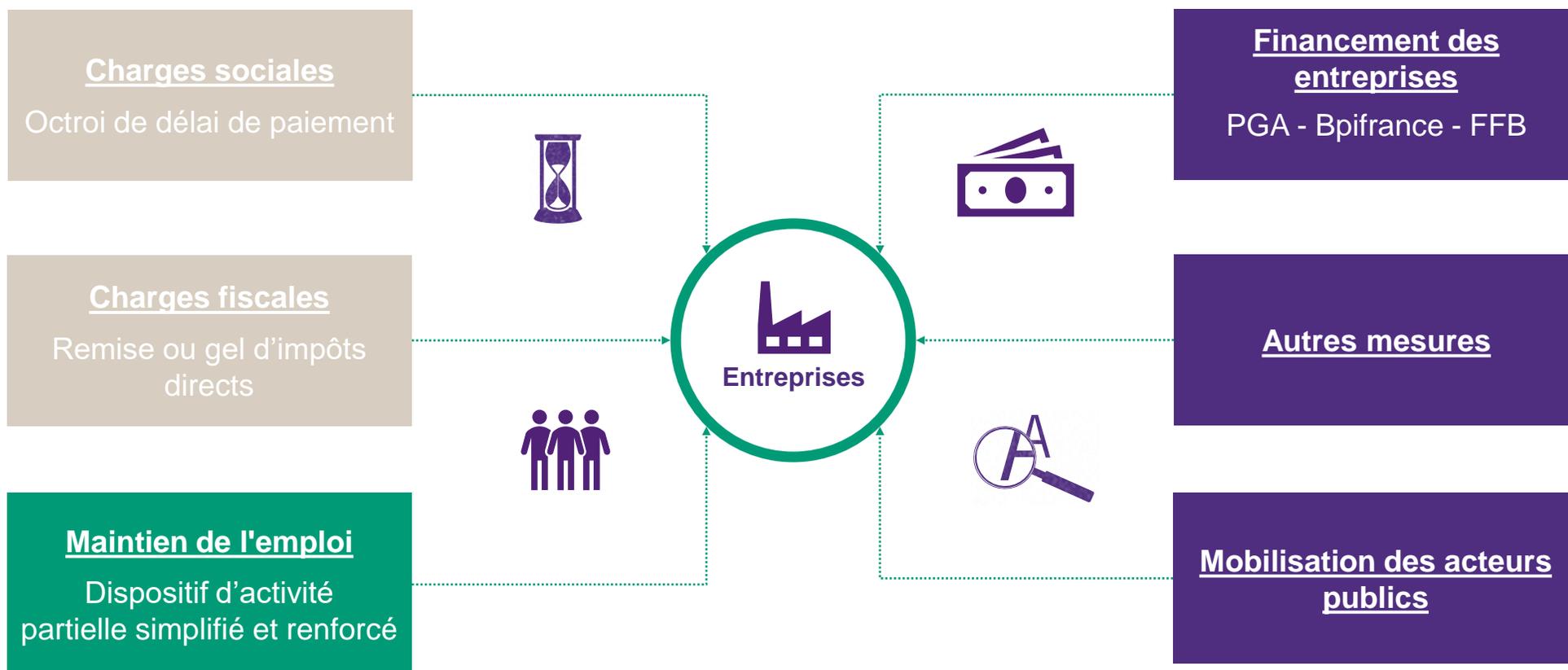
Anticiper la sortie de crise - *Resilience plan*

31 Mars 2020



Overview | Dispositif d'urgence gouvernemental pour gérer la situation de trésorerie court terme

Un dispositif de mesures immédiates a été mis en place par le gouvernement pour permettre aux Entreprises de préserver leur trésorerie le temps de la crise Covid-19. Certaines mesures sont concrètes et à mettre en œuvre, immédiatement; d'autres notamment liées à l'obtention de financements bancaires restent à définir



Le pilotage de l'entreprise : le traitement de la situation d'urgence et l'anticipation de la sortie de crise sanitaire

Parallèlement à l'activation des mesures exceptionnelles mises en place par le Gouvernement pour permettre aux entreprises de passer le cap de cette crise inédite, la mise en place de prévisions de trésorerie pour le moins à court terme, est essentielle pour définir et modéliser les conditions dans lesquelles l'entreprise pourra tenir en trésorerie le temps de la crise et ce jusqu'au redémarrage de l'activité "en rythme de croisière" ou leur reconstruction.

Avant prise en compte des mesures d'urgence, quel sera sur les 13 prochaines semaines ou les 3 prochains mois le besoin de trésorerie (ou le niveau d'excédent) ?

Les prévisions à l'épreuve du stress test

Les prévisions devront être élaborées en tenant compte de sensibilités/zones de risque au regard du contexte économique global et mondial, afin de déterminer le besoin de trésorerie maximal et identifier les leviers d'amélioration de la trésorerie.

Leviers d'amélioration de la trésorerie : quels seront les impacts positifs des mesures d'urgences sur la trésorerie prévisionnelle court terme = l'entreprise parvient-elle avec ces mesures à maintenir une trésorerie positive sur les prochaines semaines/mois



Au-delà de la prévision de trésorerie court terme, l'entreprise doit mener rapidement une réflexion stratégique en vue de la sortie de crise :

- Quel impact sur les prévisions d'exploitation moyen et long terme?
- Le modèle économique devra-t-il évoluer et comment ?
- Sur la base de scénario de sortie de crise, quel sera le cash prévisionnel d'exploitation et hors exploitation (coûts de restructuration, investissements) afin d'anticiper le besoin et la recherche de financement.

L'élaboration de prévisions de trésorerie dans le contexte la crise du Coronavirus, fiabilisées par le conseil financier de l'entreprise constitue un des prérequis du dossier de demande de financement exceptionnel, notamment auprès de la BPI et des banques traditionnelles.

Notre accompagnement à la gestion de crise Covid19



Diagnostic flash / Etat des lieux face à la crise sanitaire :

Diagnostic flash financier et opérationnel destiné à apprécier l'impact immédiat de la crise sanitaire sur les activités de l'entreprise, sur les fonctions clés internes et sur sa situation de trésorerie.

Identification des zones de vulnérabilité et risques majeurs immédiats : -

- **opérationnels** : arrêt d'activité, cessation d'activité, emplois/clients/ fournisseurs/ banques/Supply chain
- **Financiers** : stress de cash, exigibilité de certaines de dettes, fonctionnement anormal du financement court terme, perte de contrôle et bris de covenant



Gestion et pilotage de la trésorerie court terme tenant compte des mesures exceptionnelles Covid19 :

Assistance à l'élaboration de prévisions de trésorerie court terme (13 semaines) impactées par la situation de crise et identification du besoin de financement avant et après prise en compte des mesures d'urgence.

Modélisation de l'impact des leviers d'amélioration de la trésorerie liés aux actions immédiates sur le cash management et aux mesures exceptionnelles du Gouvernement :

- Report/gel charges dont sociales et fiscales
- Gel d'échéances bancaires
- Dispositif de chômage partiel simplifié et renforcé
- Remboursement accéléré de crédits d'impôts



Renforcement de la trésorerie: bridges de financement et aides d'Etat :

Assistance à l'élaboration ou revue de prévisions d'exploitation et de trésorerie 6/9 mois permettant de « fiabiliser » le besoin de financement à la sortie de la crise sanitaire.

Application de scénarii de reprise d'activité.

Assistance à la structuration des demandes de financement auprès de partenaires bancaires et BPI:

- Prêt new money PGE (prêt garanti par l'Etat)
- LCC (ligne de crédit confirmé Coronavirus)
- Prêt Atout et Rebond (Régions)
- Affacturage



Résilience Plan / plan d'actions en vue de la sortie de crise sanitaire :

Accompagnement à la réflexion stratégique en vue de la sortie de crise :

- Prévisions d'exploitation MT (atterrissage) et assistance à la révision du Business plan sur la base de scénarii et d'évolution du modèle économique.
- Cash flows prévisionnels / stress test
- Identification et modélisation de leviers : restructuration opérationnelle et financière, investissement, cession d'actifs et toute opération de nature à renforcer la structure financière de l'entreprise (haut et bas de bilan).



Accompagnement du management :

Accompagnement du management en mode projet en collaboration avec les autres conseils de l'entreprise.

Assistance à la réflexion et à la mise en place de solutions et d'un cadre protecteur adaptés au traitement amiable ou judiciaire des difficultés de l'entreprise.

Nos atouts

Une équipe dédiée



Des associés impliqués et une équipe de spécialistes expérimentés.

+ de 50 dossiers traités en 2019



Interventions dans des secteurs divers : distribution spécialisée, Industrie agroalimentaire, aéronautique, sous-traitance automobile, BTP, services...

Une équipe nationale à Paris avec des relais en régions



Une capacité à déployer des relations de proximité avec une connaissance du tissu local, au cœur des régions.

Une organisation mondiale



Une capacité d'intervention à l'international grâce à la puissance du réseau de Grant Thornton présent dans 135 pays.

Une équipe investie



Les associés sont membres de l'ARE (Association pour le Retournement des Entreprises, Insol, France Invest, IFPPC et AFFIC). Clotilde Delemazure est co-fondatrice de la WIR – *Women In Restructuring*.

L'Equipe dédiée Prévention & Restructuration de Grant Thornton



Clotilde DELEMAZURE

Associée, Directrice nationale



Face à un monde de plus en plus complexe et une situation de crise sanitaire inédite, notre équipe est mobilisée pour aider les entreprises et les dirigeants à maintenir le cap, les accompagner dans le pilotage court terme de leur trésorerie et leur réflexion moyen terme sur des scénarii de sortie de crise. La Confiance et l'Humain sont des éléments majeurs de notre ADN.



Mail: clotilde.delemazure@fr.gt.com

Mobile: 06 22 92 63 31



Gaétan PIENS

Associé



Nous intervenons à des moments critiques et décisifs de la vie de l'entreprise. Pour répondre à ces situations complexes engageantes et restaurer la confiance, nous déployons une équipe dédiée et expérimentée ainsi que toute notre énergie au service des solutions envisagées.



Mail: gaetan.piens@fr.gt.com

Mobile: 06 21 62 18 55



Romain LOCHON

Directeur



Les dirigeants, les actionnaires et les investisseurs sont de plus en plus confrontés à des retournements de conjoncture, rapides et significatifs. Notre équipe, riche de profils multiculturels et pluridisciplinaires, met en œuvre des solutions de redressement adaptées aux situations anxiogènes de sous-performance.



Mail: romain.lochon@fr.gt.com

Mobile: 06 87 83 66 47

Vos contacts

Clotilde DELEMAZURE

Associée, Directrice Nationale de l'offre
Prévention et Restructuration
T +33 (0)6 22 92 63 31
E clotilde.delemazure@fr.gt.com

Gaétan PIENS

Associé,
Prévention et Restructuration
T +33 (0)6 21 62 18 55
E gaetan.piens@fr.gt.com

Romain LOCHON

Directeur,
Prévention et Restructuration
T +33 (0)6 87 83 66 47
E romain.lochon@fr.gt.com

