

Intervenants:

- **Clotilde Delemazure**  
Associée Grant Thornton - Prévention & restructuration
- **Carl Civadiée**  
Directeur Grant Thornton - BFR & Cash Management
- **Jérôme Lugan**  
SMJ

# GRANT THORNTON ADVISORY DAYS

La Fraude : 50 nuances de Conseil

Jeudi 23 mars 2017

**La Fraude au Factor**  
Les pièges et les risques

## *La Fraude au Factor : Les pièges et les risques*

### Le Scénario



### Les épisodes

#### Le film à l'envers :

Il était une fois...La presse se fait l'écho d'une faillite retentissante d'un important acteur BtoB: 250 m€ de chiffre d'affaires, 350 salariés, une trésorerie exsangue, aucune perspective de retournement sans adossement ou cession. Dès l'ouverture d'un court redressement judiciaire, le groupe est cédé en quelques semaines à un acteur du secteur: 60% des emplois sont sauvegardés, l'entreprise est ensuite « liquidée » avec un passif de plus de 130 m€. Le liquidateur, nommé par le Tribunal, aura pour mission de licencier les salariés non repris, recouvrer les actifs résiduels et rechercher les responsabilités.

*Que s'est-il passé pour qu'une entreprise, fleuron français, sombre aussi subitement ?*

#### Le film par le début :

Une activité en déclin depuis 2 ans (-20%), des pertes que l'actionnaire ne veut plus financer sans en comprendre les origines. Suspectant une situation anormale, au regard des définancements récurrents et croissants, le Factor diligente un audit. Celui-ci révèle une fuite en avant : un système de fausses factures organisé (plus de 30 m€) et de financements frauduleux qui entraînent la résiliation du contrat d'affacturage par le Factor. Placée sous la protection du Tribunal (Mandat ad hoc puis Redressement Judiciaire), tout sera mis en œuvre pour maintenir la société dans l'attente de sa cession dans les plus brefs délais. Dans le cadre de la liquidation judiciaire, des actions en responsabilité pénale et civile sont engagées.

#### Episode 1

*Gérer immédiatement la crise*

#### Episode 2

*Sauvegarder les droits des salariés*

#### Episode 3

*Préserver les actifs*

#### Episode 4

*Comprendre (Responsabilité + personnalité de l'auteur)*



*La fraude résulte de tensions de trésorerie : Comment prévenir ?*

*Côté Entreprises*

*Côté Factor*