

L'affacturage : Moins cher que vous pensez !



- **Introduction :**

- Obtenir une **ligne de crédit additionnelle** (i.e. une ligne d'affacturage), basée sur les comptes à recevoir, en plus de votre ligne de crédit ... C'est possible et ce l'est à **un taux similaire à un taux bancaire**¹!
- Nous vous invitons, avant d'aller plus loin, à **lire ou relire** notre infolettre : L'affacturage : Bouée de sauvetage ou tremplin pour la croissance, disponible à www.bitly.com/Affacturage

¹ Le taux d'intérêt est similaire ou même légèrement moins élevé que la marge de crédit. Il faut par contre tenir compte des frais d'administration reliés à l'affacturage qui sont fonction de la fréquence d'utilisation de l'affacturage.

Une utilisation afin de financer des comptes à recevoir ayant un profil de paiement de 60 jours, plutôt que de 30 jours, minimisera les frais, ainsi qu'une utilisation saisonnière de la ligne d'affacturage. Selon l'utilisation, le coût total est un peu plus élevé que la marge de crédit, mais moins élevé que beaucoup d'autres options de financement.

- **À quel type d'entreprise cette offre s'applique-t-elle? :**

- Ayant un profil bancaire, i.e. un historique, une profitabilité et par conséquent possédant déjà une marge de crédit traditionnelle.
- Dont la croissance requiert un financement important au niveau du fonds de roulement.
- Ayant une croissance de l'avoir des actionnaires trop faible en comparaison de la croissance des actifs. Par conséquent, le ratio d'endettement² demandé par le prêteur est respecté en limitant le montant autorisé de la marge de crédit, ce qui constitue une contrainte importante à la croissance.
- Possédant une base de clients importants, pour lesquels on peut envisager d'affacturer les comptes à recevoir.

- **Notre tableau comparatif :**

Voici un tableau comparatif d'offres d'affacturation, avec taux similaire à un taux bancaire :

	Offre No 1	Offre No 2	Offre No 3
% de margination	90% des CAR, pouvant aller jusqu' à 100% moins intérêt et frais payable d'avance	Généralement 90% des CAR	90% des CAR
Taux d'intérêt applicable	Similaire à marge de crédit	Similaire à marge de crédit	Similaire à un peu moins élevé que marge de crédit
Coût	Frais de transactions et assurance-crédit lors de l'utilisation	Frais de transactions et assurance-crédit lors de l'utilisation	Frais de transactions lors de l'utilisation
Assurance-crédit requise	Oui, en général L'affactureur fournit l'assurance si l'entreprise n'en a pas ³	Oui, en général L'affactureur fournit l'assurance si l'entreprise n'en a pas	Oui L'entreprise doit elle-même contracter une assurance-crédit

² Les prêteurs traditionnels demandent le respect d'un ratio d'endettement, i.e. dette totale (donc incluant les comptes fournisseurs) sur équité tangible de l'ordre de 3 pour 1.

³ Une assurance-crédit, lorsque prise par l'entreprise, couvre en général l'ensemble des comptes à recevoir et il n'est pas possible d'exclure certains comptes. L'offre d'assurance par le prêteur s'applique uniquement aux comptes à recevoir affacturés/financés et est par conséquent plus flexible.

	Offre No 1	Offre No 2	Offre No 3
Notification ⁴	En général, le paiement est fait à l'affactureur Possibilité d'affacturage silencieux	Le paiement est fait à l'affactureur	Non (i.e. le paiement est fait à l'entreprise)
Ratio à respecter ⁵	Non pour affacturage Ratios marge crédit restent	Non pour affacturage Ratios marge crédit restent	Oui car considéré globalement (affacturage et ligne de crédit)
Obligation de faire affaire uniquement avec le prêteur ⁶	Non en général Pourrait être demandé, cas par cas	Généralement Oui. Une expérience de crédit reconnue par le prêteur est requise	Non, mais préférable

- **Conclusion :**

- Des offres de financement / d'affacturage sont disponible à un coût similaire à un taux bancaire pour une marge de crédit.
- Ces offres sont **disponibles pour des entreprises ayant déjà un profil bancaire** (i.e. historique de profitabilité, etc...) et qui ont un ratio d'endettement trop élevé, limitant le montant autorisé de la marge de crédit traditionnelle.
- L'utilisation d'une marge de crédit d'affacturage, en appoint à la marge de crédit traditionnelle, permet d'augmenter l'effet de levier et de financer pleinement les actifs du fonds de roulement.
- Une marge de crédit bancaire, avec un taux bancaire et lorsque requis (commande importante, saisonnalité, forte croissance), une marge additionnelle à un coût similaire à la marge constitue un excellent outil de financement pour gérer la croissance d'une entreprise.

⁴ Nous vous référons à notre infolettre : L'affacturage : Bouée de sauvetage ou tremplin pour la croissance disponible à www.bitly.com/Affacturage pour une définition de la notification.

⁵ Les trois offres d'affacturage sont contraintes par la présence de ratios. Bien qu'il y ait des ratios à respecter, l'utilisation de l'affacturage permet en général d'obtenir un ratio d'endettement plus élevé.

⁶ i.e. pour la marge de crédit traditionnelle et la marge d'affacturage.

- Il s'agit d'un segment de marché de l'affacturage qui est en pleine croissance et qui est appelé à évoluer rapidement.
- **L'affacturage est donc, dans certaines situations, beaucoup moins cher que vous ne le pensiez !**

Nos autres infolettres :

Pour consulter nos autres infolettres sur le financement : <http://irrconseil.com/infolettre/>

Qui sommes-nous ?

IRR Conseil est spécialisée en recherche de financement et élabore des solutions financières uniques, innovatrices et adaptées à vos besoins spécifiques de financement.

Nous exploitons au maximum les ressources disponibles de financement afin que vous réalisiez vos objectifs de croissance, au meilleur coût.

Pour vous abonner - page d'entreprise LinkedIn : www.bitly.com/Page_Linkedin_IRRConseil