

Coopérative FJA - CSA

La coopérative, son montage financier

Soirée du 26 fév
Jerome.rassart@credal.be
0497 431 421

Au programme



- Les différentes utilités du modèle **coopératif pour l'agriculture**
- les **notions clés** du plan financier, plan de trésorerie et de financement afin d'en faire un tableau de bord pour la gestion de la coopérative
- Les outils de financement pour votre coopérative

La coopérative

Une société commerciale

⇒ capital de départ

⇒ Acte devant notaire : min 3 fondateurs et un plan financier

⇒ Comptabilité double

⇒ Rentrées et sorties souples

par cession de part

par émission de nouvelles parts (capital variable)

La coopérative en agriculture

Raison d'initiation d'une coopérative:

- Répondre à une **nécessité** par un groupe de personnes insatisfaites par l'offre de solution
- Sentiment d'**appartenance**

Sur une **filière** (volaille, céréale panifiable), sur une **région** (Botte du Hainaut, Bretagne,...), sur un mode de fonctionnement/une **identité** (Bio, appellation contrôlée,...)

Différentes utilités

- SCTC : Coopérative de transformation et commercialisation
- Coopérative de service = fourniture et partage de matériel ou CUMA
- Coopérative foncière, voire immobilière
- Coopérative de production

Coopérative de transformation et commercialisation

- Les premières et les plus fréquentes

Typiquement la laiterie, malterie, meunerie, sucrerie,...

Objectif d'atteindre une taille critique à plusieurs pour les investissements nécessaires

- Pour développer les circuits-courts (hall relais agricoles)

Coprosain, Agricover, Paysans-Artisans, Coop. De la Gaume,....

=> Coop d'agriculteurs ou mixte avec les consommateurs

Coopérative de service

- **CUMA Coopérative de matériel agricole**
 - Composition : minimum 3 partenaires de type producteur
 - La majorité des partenaires sont des producteurs admissibles qui détiennent au moins 50% des parts
 - ADISA ; Montant subsidiable de minimum 5.000 € et ≤ 350.000 € par demande. Maximum 35% d'aide. Montant total de l'aide publique sur la période 2014-2020 fixé à 200.000 € ☐ Aide versée en 2 tranches maximum
- **Coopérative de fourniture (engrais, alim., phyto,...)**

Coopérative foncière

Faciliter l'accès au foncier, sécuriser le foncier,
décapitaliser/désendetter,
transmettre/pérenniser

Lier à une ferme: Terre de la Baillerie, Terre du
Hayon SCRL

De dimension régionale: Terre-en-Vue SCRL fs

Coopérative de production

Nouveau modèle, modèle familial a ses limites
Acteurs non issus du monde agricole: Les Trois
maraîchers, Fânes de carotte, Champs des
Cailles, Ferme de la Baillerie

⇒ souple, partage du risque, des
investissements, des compétences et savoirs,
confort de vie car partage des tâches et du
temps

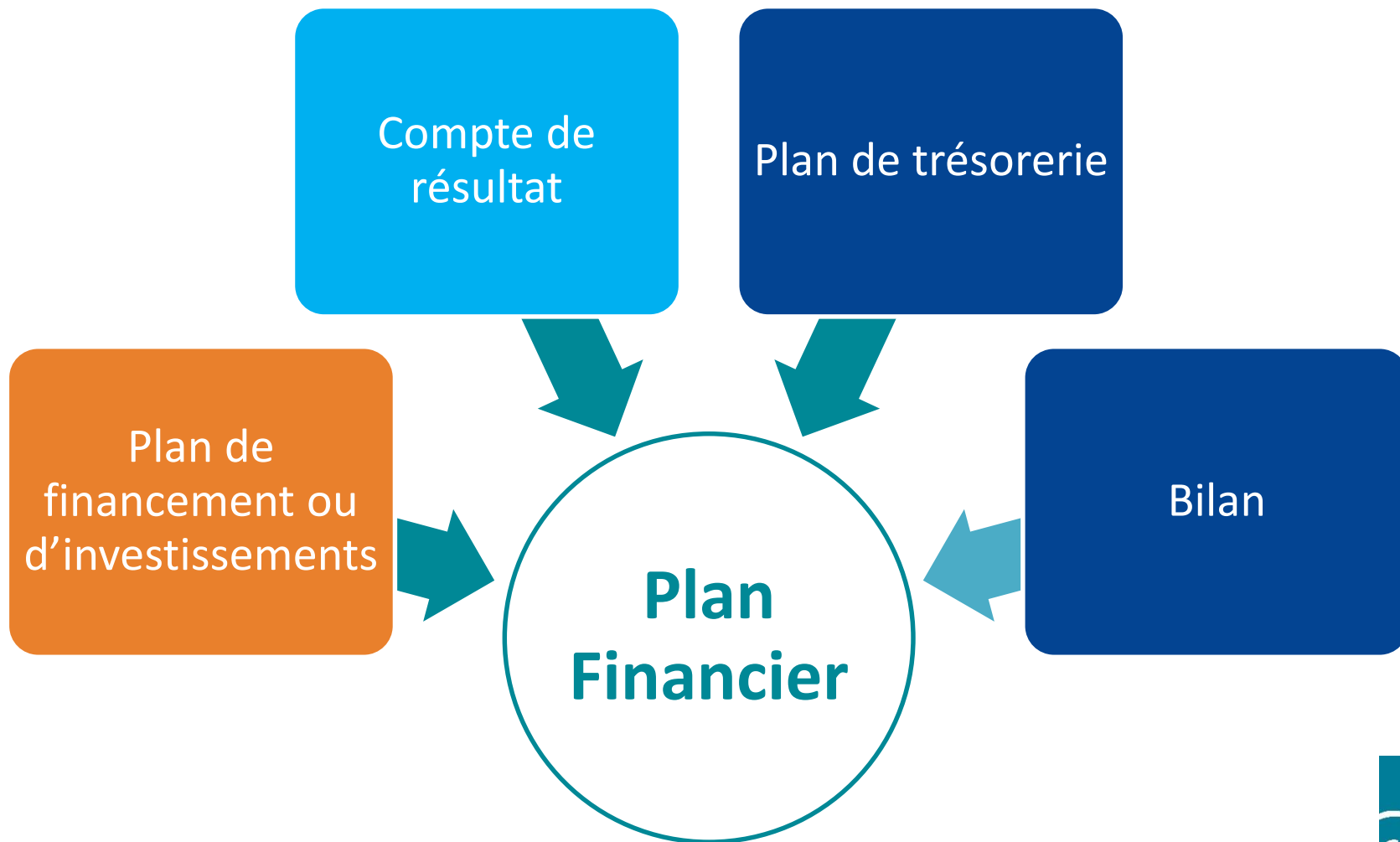
Faciliter la **transmission**?

Le plan financier : CONCRÈTEMENT

Son rôle

- Un tableau de bord économique
- Ne doit pas être figé mais suivi par le Conseil d'Administration et la Direction

Qu'est-ce qu'un Plan Financier ?



Plan de financement

- Il comprend
 - ✓ Les **investissements** à réaliser pour pouvoir lancer l'activité
 - ✓ Les **moyens/sources de financement**

→ Il permet donc de répondre à 2 questions :

De quoi ai-je besoin pour démarrer mon activité ?
Comment financer ces éléments ?

Tous ces montants sont **TVAC**

Plan de financement

Investissements

Financements

Investissements
démarrage

Stock

Trésorerie de
départ

Fonds Propres

Crédits/subsides

Financer l'activité

- Fonds propres ou capital

- Capital de départ des fondateurs
- Émission de parts nouvelles
- => différents type de parts

Ex. - part A: agriculteurs (proportion aux activités ou pas)
aides R.W. pour participation à SCTC (2.000 €)

- part B : sympathisants (! Peut perdre éligibilité ADISA)
- part C: invest public (Sowecsom) ou privé (Change)

Financer l'activité

●● Avantage financier

- Tax shelter pour sociétés de moins de 4 ans (30 à 45 % de réduction IPP) sauf les administrateurs
- Avantage fiscal pour les travailleurs participant au capital de leur entreprise.
- Avantage fiscal sur précompte du dividende (30 % => 15%)
- Si agréé CNC, pas de précompte sur les dividendes (190 €)
- Requalifié de l'IPP à IPM

Financer l'activité

- Appel à coopérateurs
 - Régulé par le FSMA : le prospectus pour appel à l'épargne
 - ⇒ Facilité si agréé C.N.C.: si moins de 150 coopérateurs et pour participation de moins de 5.000€/coopérateurs
 - La coop. Risque de perdre son éligibilité ADISA si dilution des agriculteurs.

Financer l'activité

- Participation d'Invest:
 - Public: La Sowecsom
 - => action Brasero 1 € = 1 € + 1 € (<200.000€)
 - Privées
 - Fonds durables, solidaires comme Change

Par prise de participation au capital ou prêt subordonné.

Permettent d'avoir des fonds propres suffisants pour crédit

Financer l'activité

- Le prêt
 - Crédit bancaire
 - Crédit non bancaire
 - Prêt sous seing privé
 - Prêt www.coupdepouce.be avantage fiscal
 - Finance alternative Crédal

Financer l'activité

- Le Crowdfunding via plateforme internet
 - Du don comme Miimosa (entre 5 et 10.000 €)
 - Du prêt comme Lita (100 à 200.000 €)
 - De l'invest comme Mymicroinvest (500.000 €)

Financer l'activité

Appels à projet et subsides

Aides Adisa ou PME

Hall Relais agricole pour SCTC

Good Food à Bruxelles

Secteur privé (Fondation)

Compte de résultats

Produit : Ventes/CA (chiffre d'affaires)

+ subside

– charges variables = **Résultat d'exploitation**

– charges fixes (frais de structure et amortissements)

= Résultat brut

– charges financières d'intérêts = **Bénéfice courant avant impôts**

– Impôts = **Résultat net**

Particularité du secteur coop.

Le bénéfice est faible mais la coopérative redistribue la plus-value en amont en garantissant un prix d'achat élevé aux coopérateurs ou un service aux membres.

La plus-value (bénéfice) distribuée vers

- la ristourne, au prorata des volumes échangés
- le dividende pour tous les coopérateurs
- les travailleurs
- réinvesti dans la coopérative, se capitaliser, se former...

Le plan de trésorerie

- Estimation des **liquidités disponibles** pour faire face aux dépenses au jour le jour
- Répondre aux questions :
 - ✓ *Vais-je disposer d'assez de cash pour pouvoir payer mes dépenses ?*
 - ✓ *Ou bien dois-je ou devrai-je emprunter ?*

Le plan de trésorerie

- ✓ Si ce solde est **NEGATIF**, il faudra envisager des solutions avant le démarrage de l'activité (ex. crédits de trésorerie, crédit straight loan, apport de fonds propres,)

Bilan

- = **photographie de l'exploitation** à un moment défini c-a-d sa capitalisation, son endettement, liste des équipements amortissables, stocks
- représente les capitaux investit dans l'exploitation
- On obtient ce qu'on appelle l'actif = utilisation des fonds

Bilan

- Permet:
 - De déterminer la somme d'argent nécessaire pour faire tourner l'exploitation
- => d'où vient l'argent et ce que j'en fait
- Savoir à combien s'élèvent les capitaux propres : sont ils plus élevés ou plus faibles que lors de l'installation (mange t on notre capital ou y a-t-il enrichissement?)

Bilan

ACTIF

frais d'établissement
immobilisation incorporelles
immobilisation corporelle
immobilisation financière
créance à plus d'un an
stocks
créance à 1 an au plus
placement de trésorerie
valeurs disponibles

PASSIF

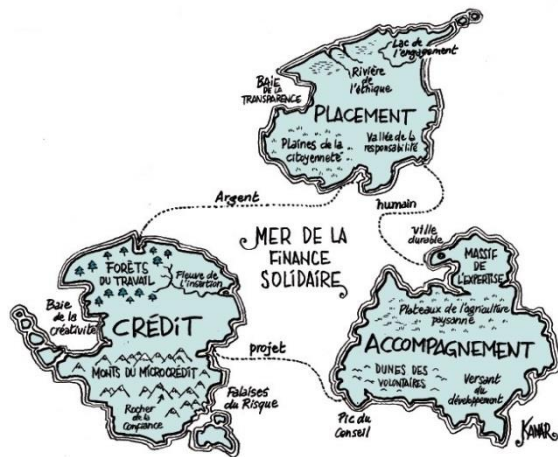
capital
prime d'émission
plus value de réévaluation
réserves
bénéfice/perte reportée
subside sous forme de capital
provision pour risques et charges
dette a plus d'un an
dette à un an au plus

Bilan

- Actif
 - circulant (bétail, matériel, stock, etc.) ou
 - immobilisé (foncier, bâtiment, site web, etc.)
- L'actif est équilibré par le passif = ce qui finance l'actif

Bilan

- Lecture bilan, ratios:
 - Cash flow (capacité d'emprunt: benef + amort), endettement sur fonds propres, besoin de trésorerie
 - Savoir à combien s'élèvent les capitaux propres : sont ils plus élevés ou plus faibles que lors de l'installation (mange t on notre capital ou y a-t-il enrichissement?)



CRÉDAL, UNE COOPÉRATIVE ÉTHIQUE ET SOLIDAIRE

DE FAÇON ÉTHIQUE

- Permettre au client de mener des projets personnels ou collectifs ayant un **impact positif sur la société**
- Adapté à la capacité de remboursement et à **un taux d'intérêt raisonnable**.
- Le **manque de garantie** n'est pas un frein
- En cas de nécessité, un **accompagnement** est proposé et des solutions sont trouvées en cas de difficultés de paiement.

Credal



Le jour du pain



DO IT COOP

Besoin d'un accompagnement à la création?
Une consultance sur une étude de faisabilité,
un plan financier?
Besoin d'un montage financier



Jerome.rassart@credal.be

0497 431 421

CRÉDAL EST SOUTENU PAR



Avec le soutien du Fonds social européen
L'UE et les Autorités publiques investissent dans votre avenir



Wallonie



Loterie Nationale
créateur de chances 6



Au cœur de l'emploi

