

## RESTRUCTURATION

**Accompagner et prévenir pour valoriser les savoir-faire**

## De l'existence d'une crise à l'apparition d'une opportunité : voir le verre à moitié plein...

S'il est naturel de craindre la survenance d'une crise, la vie des affaires ne laisse pour autant guère d'avenir aux entrepreneurs résignés... En cette période de restriction des crédits, les tensions de trésorerie sont en phase de devenir une norme de gestion auxquelles nombre de PME doivent aujourd'hui s'adapter à moyen terme.

Pour autant, une fois acceptées dans leurs principes puis circonscrites à une dimension purement rationnelle, ces « crises » donnent et donneront nécessairement lieu à l'apparition d'une ou de plusieurs opportunités. Qu'il s'agisse de mettre en lumière des partenariats déséquilibrés, de prendre conscience de l'obsolescence d'une offre ou d'un modèle économique, ou encore de tirer les leçons d'une gestion inadaptée, cette période est une excellente occasion pour une remise en cause des composantes défailtantes de l'entreprise avec pour unique objectif d'en améliorer sa solidité, son efficacité et sa rentabilité.

Accompagner dirigeants et repreneurs ainsi que leurs conseils dans leurs réflexions depuis le diagnostic jusqu'à l'élaboration des plans de sortie permet à CPA ADVISORY d'apporter à ses clients des solutions personnalisées « clé en main ». Notre savoir-faire et notre réseau sont mis à la disposition de la sauvegarde des savoir-faire ainsi qu'à leur évolution.

Garant en premier lieu de la qualité de l'information financière, notre implication nous permet d'instaurer des relations transversales dans une vision commune de long terme, bien au-delà de l'orage.

Car si soigner est notre mission, accompagner au rebond et anticiper les crises sont notre principale ambition !

Sylvain Navarro  
*Expert-Comptable*

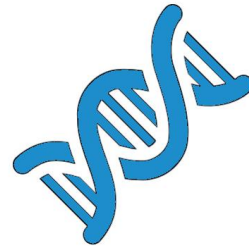


## Une approche alternative personnalisée aux problématiques de nos clients



### PHILOSOPHIE

- Identification et clarification des situations à forts enjeux stratégiques
- Définition des stratégies adaptées aux besoins mis en évidence
- Proposition des solutions sur mesure répondant aux objectifs
- Construction d'une relation de confiance durable



### VALEURS

- Ethique
- Indépendance
- Intégrité
- Créativité
- Adaptabilité
- Polyvalence

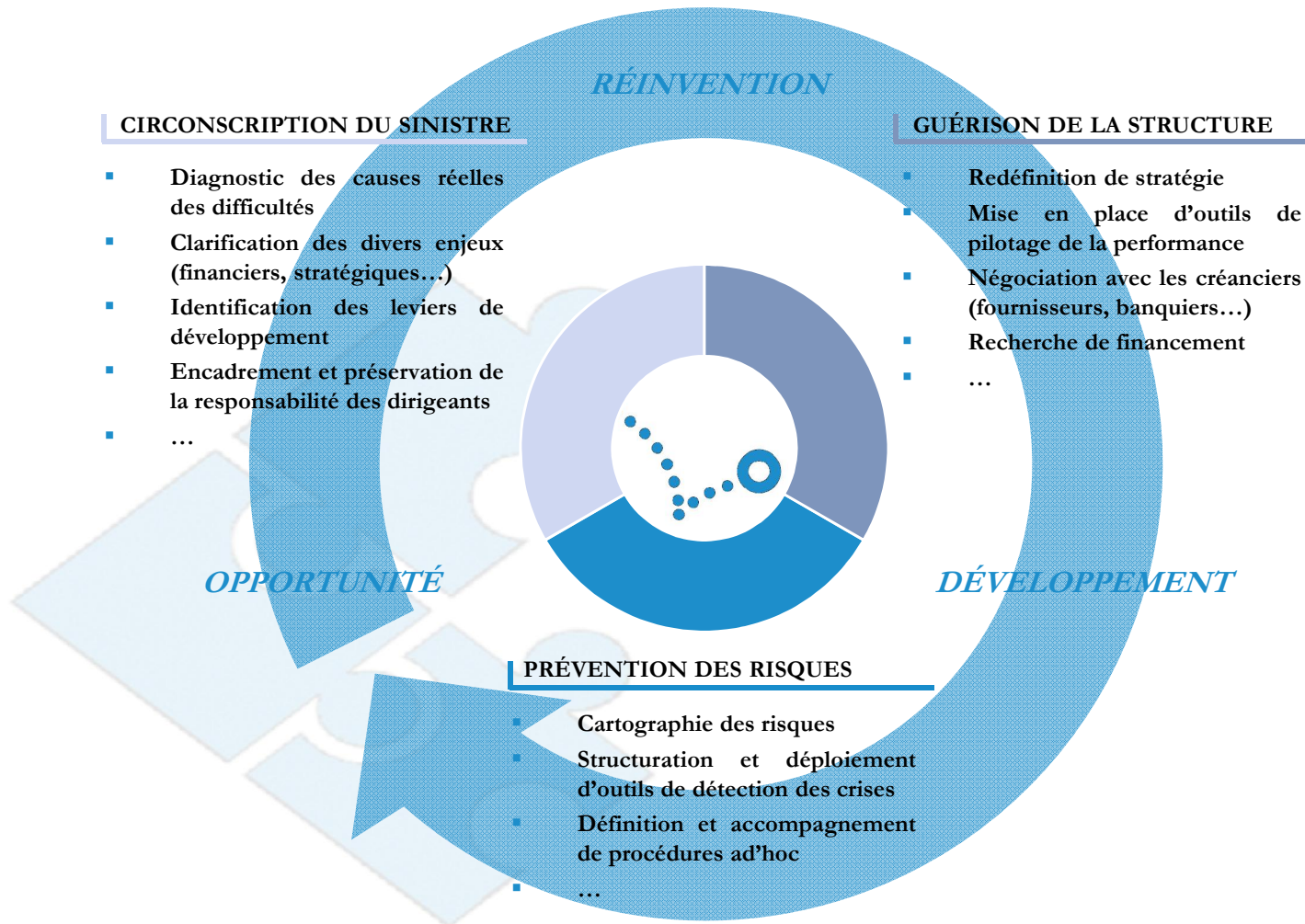


### CLIENTS

- PME-ETI
- Groupes français et étrangers
- Fonds d'investissement

*« Ne cherchez pas la faute, cherchez le remède »*  
Henry Ford

## Un partenariat de long terme pour un retour in bonis et une croissance pérenne



## Une étude approfondie et critique des difficultés rencontrées

Maintenir l'activité et préserver les actifs, voilà l'essence de l'engagement de CPA ADVISORY.

Au côté d'entreprises en difficultés (prévisibles ou avérées), de leurs actionnaires, dirigeants ou salariés ainsi que d'investisseurs tiers partageant des visions d'avenir, notre équipe dispose d'une solide expertise en matière de détection des difficultés dont les tensions de financement ne sont que le symptôme.

Nous nous efforçons de clarifier les multiples aspects de ces situations d'apparence complexes en vue de mettre en œuvre des solutions simples et adaptées aux circonstances.

CPA ADVISORY apporte un éclairage original sur les décisions stratégiques de ses clients et déploie des méthodologies aussi concrètes qu'efficaces pour identifier les besoins et évaluer les risques de l'entreprise.

### 1

#### Revue stratégique

CPA ADVISORY s'efforce de replacer son intervention dans une vision globale des marchés adressés et des modes de fonctionnement des entreprises.

Cette approche qualitative nous permet de mettre en évidence l'existence des leviers d'action.

Nous aidons nos clients à acquérir une meilleure connaissance de leurs forces et faiblesses ainsi que de leur environnement.

### 3

#### Responsabilité du dirigeant

CPA ADVISORY s'attache à accompagner les dirigeants d'entreprises dans leurs problématiques personnelles..

Si le sort de la société reste dans un premier temps notre priorité, notre rôle de conseil consiste à préserver la capacité du dirigeant confronté au risque de voir sa responsabilité engagée.

### 2

#### Independent Business Review

CPA ADVISORY fournit un éclairage de la situation financière de l'entreprise et de son risque inhérent selon un référentiel normé et compréhensible par le plus grand nombre : actionnaires, salariés, partenaires ou juridiction.

Nous participons à l'évaluation des besoins de nos clients au regard de leurs objectifs stratégiques et compte tenu de leurs contraintes propres.

### 4

#### Mise en place du plan de restructuration

CPA ADVISORY intervient pour définir un plan de restructuration financière solide et réaliste.

Nos équipes déploient des outils de modélisation faisant intervenir autant de facteurs que de besoin. Nos analyses permettent à nos clients de réconcilier leurs objectifs personnels avec ceux de leur entourage pour un maintien de leur activité. commune

## Un déploiement d'outils opérationnels et stratégiques robustes

Reconnu par l'ensemble des acteurs des Tribunaux de Commerce, CPA ADVISORY œuvre à la sauvegarde les savoir-faire en pilotant les volets économiques et financiers des entreprises placées en conciliation, sauvegarde ou procédure collective.

Persuadé du rôle prépondérant de l'homme, CPA ADVISORY, fort de ses outils de diagnostic, s'engage à accompagner les dirigeants tout au long des étapes du redressement.

En privilégiant une approche globale et personnalisée, nos équipes ambitionnent de revaloriser des actifs existants en intégrant des outils de préventions permettant la détection amont de crises futures.

CPA ADVISORY propose un large éventail de missions, de l'amélioration de la performance à une offre globale de direction par intérim en passant par la négociation des créances et la reconstruction du business modèle.

1

### Amélioration de la performance

CPA ADVISORY fournit des prestations récurrentes de gestion des risques et d'optimisation de la fonction trésorerie.

Nos équipes mettent ainsi en place des solutions dédiées « cash management » destinées non seulement à corriger les mauvaises pratiques observées mais également à identifier et anticiper l'apparition de nouvelles crises.

3

### Réinvention du business model

CPA ADVISORY élabore des solutions innovantes pour redéployer avec succès une activité en phase délicate.

Conscient de l'instabilité macroéconomique globale, nos équipes portent un regard acéré sur l'existence de nouvelles perspectives et de nouveaux marchés. A partir d'un savoir-faire reconnu, CPA ADVISORY participe activement à la réinvention de la création de valeur.

2

### Négociation des créances

CPA ADVISORY intervient pour le compte de ses clients dans la renégociation de leurs différents engagements avec les outils à disposition : amiable ou judiciaire.

En partenariat avec les différents professionnels des procédures collectives, le savoir-faire de nos équipes permet de quantifier au plus juste les efforts attendus de l'entreprise ou des tiers.

4

### Management de transition

CPA ADVISORY peut réaliser, lors que les circonstances l'imposent, des missions de management par intérim.

Nos équipes prennent ponctuellement en charge, sous la supervision des dirigeants ou/et des administrateurs judiciaires, des fonctions de direction des entreprises. Nous nous positionnons ainsi dans une démarche de sauvegarde des intérêts patrimoniaux et des opportunités identifiées.

## Une intermédiation financière innovante et adaptée

CPA ADVISORY apporte une solution financière aux entreprises en difficulté. Notre positionnement, tant aux côtés des actionnaires en place que de nouveaux investisseurs procèdent de cette volonté affichée de faire perdurer des savoir-faire existants de qualité.

En intégrant cette dimension de financement, nos équipes se différencient pour offrir à nos clients non plus une solution technique et opérationnelle mais bel et bien un partenariat de long terme en fournissant les moyens financiers nécessaires à leur développement.

CPA ADVISORY s'attache ainsi à renégocier les crédits existants mais également à trouver de nouvelles voies de financement en accord avec les leviers de croissance identifiés.

Car au-delà de la restructuration, notre intervention ambitieuse d'insuffler une dynamique durable de développement.

### 1

#### Levées de fonds

CPA ADVISORY met en place des processus de levées de fonds destinées à financer le redressement de société temporairement défaillante.

Au contact d'un dirigeant en place vertueux et méritant, nos équipes déploient tout leur savoir-faire pour remobiliser les banquiers et autres investisseurs vers un projet commun.

### 3

#### Restructuration de la dette

CPA ADVISORY appuie les entreprises en difficultés dans leurs démarches de renégociation de dettes.

En appréhendant avec exactitude les besoins de financement des entreprises en difficulté ainsi que leur capacité de développement, nos équipes certifient des niveaux de risques acceptables permettant à l'entité de surmonter ses difficultés et aux banquiers de soutenir leurs efforts.

### 2

#### Accompagnement de la cession

CPA ADVISORY intervient dans la mise en œuvre de la cession en qualité de conseil des cédants.

Nos équipes accompagnent le dirigeant et les administrateurs tout au long du processus de vente, de l'identification des potentiels acquéreurs à la négociation des différentes offres présentées. Notre objectif est de garantir à nos clients la meilleure sortie possible.

### 4

#### Accompagnement des offres de reprise

CPA ADVISORY accompagne les investisseurs souhaitant acquérir une entreprise en difficulté ou certains actifs, tout au long de leur processus de prise de participation.

Nos équipes travaillent à identifier les cibles remarquables et à structurer les justes besoins à déployer pour permettre un redressement réussi.

## Une équipe opérationnelle complémentaire et généraliste à l'écoute de ses clients

### *Benoît BOURRIGUEN,*

---

Avant de participer à la création de CPA ADVISORY, Benoît a exercé pendant 4 ans le métier d'évaluateur financier aux cotés d'un expert reconnu du secteur bancaire.

Fort d'expériences antérieures au sein de boutiques spécialisées en fusions et acquisitions ainsi qu'en levées de fonds, Benoît apporte son savoir-faire en modélisation et en ingénierie financière.

*Benoît est diplômé de l'Université Paris Dauphine (Finance) et de l'Ecole Centre Paris*

---

### *Sylvain NAVARRO,*

---

Après 15 années d'expérience en France, dans les DOM et à l'étranger dans des cabinets d'administration et d'expertise judiciaire, Sylvain est à l'origine de CPA ADVISORY.

Reconnu par les différents acteurs des Tribunaux de commerce, Sylvain accompagne, conseille et oriente les dirigeants et les entreprises dans les différentes épreuves de la vie des affaires.

*Sylvain est Expert Comptable inscrit, diplômé du DEC*

---

*« Les deux choses les plus importantes n'apparaissent pas au bilan de l'entreprise : sa réputation et ses hommes »*

Henry Ford



---

## Contacts

**Benoît Bourriguen**  
Mobile : +33 6 29 79 39 37  
Mail : [benoit.bourriguen@audit-cpa.com](mailto:benoit.bourriguen@audit-cpa.com)

**Sylvain Navarro**  
Mobile : +33 6 81 93 06 20  
Mail : [sylvain.navarro@audit-cpa.com](mailto:sylvain.navarro@audit-cpa.com)

**AUDIT CPA**  
30 rue de Lübeck  
75116 Paris  
+33 1 53 64 54 54

