

# Programme Renfort

**MicroTeQ-10**

**Colloque commercialisation de l'innovation  
Sherbrooke**

**25 février 2009**



FACILITER • FINANCER • PROPULSER

# Qui nous sommes

**Société d'état:** Agence de développement économique et banque d'affaires.

**Mission:** Favoriser la croissance de l'investissement au Québec, contribuant ainsi au développement économique et à la création d'emplois.

## **Trois champs d'activité :**

- prospection d'investissements étrangers;
- gestion de mesures fiscales;
- financement.

# Le financement au cœur de nos activités

## Financement complémentaire :

- Financement PME
- COOP, OBNL

## Outils de développement économique :

- PSIF (soutien à l'industrie forestière)
- PASI
- Immigrants investisseurs
- Renfort

# Les bureaux régionaux, au service des PME

## Le financement au coeur de nos activités :

- garanties de prêt;
- prêts.

**Nous sommes complémentaires à l'offre des institutions financières.**

# Financement PME

- Développement de marchés hors Québec;
- Marge de crédit à l'exportation;
- Financement de contrats;
- Équipements et bâtisses;
- Innovation technologique;
- Financement de crédits d'impôt;
- Fonds de roulement de croissance;
- Alliance stratégique;
- Relève.

# Valeur ajoutée IQ

## Nous permettons :

- L'obtention d'un financement adéquat;
- Réalisation de projets plus ambitieux;
- Ajout de fonds de roulement dans le projet;
- Financement de dépenses intangibles;
- De préserver le fonds de roulement.

# Une situation économique préoccupante

## Les conséquences de la crise financière :

- Les entreprises révisent leur niveau d'activité et leurs projets d'investissement;
- Les entreprises diminuent leurs inventaires, faute de liquidités pour poursuivre leurs activités courantes;
- Une entreprise en croissance, qui jouit d'un bon bilan financier, éprouve certaines difficultés à obtenir du financement. Les conditions de crédit sont plus strictes et mènent souvent à une tarification plus élevée.

# RENFORT

## **Un plan structuré et concerté pour contrer les effets négatifs du resserrement du crédit et du manque de liquidités :**

- 1 milliard \$ de financement accessible aux entreprises du Québec;
- Accès à du fonds de roulement (incluant le refinancement de dettes sous certaines conditions) et à des achats d'équipements productifs.

# Objectifs - RENFORT

- Assurer la pérennité des entreprises normalement performantes qui traversent des difficultés financières en raison de la conjoncture économique;
- Maintenir les emplois dans les entreprises.

## ... Objectifs RENFORT

- vise la stabilisation et la relance **d'entreprises performantes** pour contrer les effets négatifs du resserrement du crédit et du manque de liquidités au Québec;
- vise à appuyer les entreprises qui font face à des conditions de crédit plus strictes ou qui ont des difficultés d'accès à des sources de financement.

# Montants disponibles et interventions financières

## La garantie de prêt sera en tout temps l'outil privilégié par IQ

1 G\$ de financement accessible aux entreprises québécoises, soit :

- 75 % des interventions, garanties de prêt;
- 25% des interventions, prêts.

# Entreprises visées (suite...)

- Les entreprises à but lucratif;
- Les filiales des sociétés étrangères;
- Les organismes à but non lucratif;
- Les coopératives;

## Entreprises visées (suite...)

- Entreprises du Québec qui sont **performantes**, à tous les stades de développement sauf en démarrage;
- De façon générale, l'entreprise doit avoir réalisé des fonds générés positifs pour au moins deux des trois dernières années d'exploitation, et le cumul des fonds générés des trois dernières années doit être positif et présenter des **bonnes perspectives de rentabilité**;
- L'entreprise doit démontrer que ses problèmes de liquidités sont **temporaires**.

# Secteurs admissibles

## Nouveau

Tous les secteurs, **sauf**:

- Agriculture primaire;
  - Immobilier;
  - Exploration minière;
  - Vente au détail et tout autre secteur assimilable à la vente au détail;
  - Secteur forestier (le PSIF répondra aux besoins de financement des entreprises du secteur forestier).

# Nature des interventions financières

- Une garantie de perte sur un prêt ou un engagement financier;
- Un prêt ou un prêt participatif lorsqu'une prime y est associée;
- Débenture (printemps 2009).



## Nouveau

### Garanties de prêt aux institutions financières

- Garantie de perte en cas de défaut :
  - Payable aux institutions financières à la suite d'un rappel du prêt.

# Nature des interventions financières (suite...)

## Garanties de prêt aux institutions financières (suite...)

- Garantie de prêt de 70 % payable en cas de défaut de toutes les interventions financières accordées par un prêteur, sauf le refinancement;
- Garantie de prêt de 50 % payable en cas de défaut de toutes les interventions financières visant un refinancement;
- Les taux de garantie sont fixes.

# Volets admissibles: Fonds de roulement

 **Nouveau**

**Vise l'amélioration du fonds de roulement  
de l'entreprise**

**Les dépenses admissibles visent :**

- Le fonds de roulement;
- Le refinancement de dettes existantes (à certaines conditions) dans la mesure où le fonds de roulement de l'entreprise est bonifié.

# Exemple 1 – Fonds de roulement

- Une entreprise de service de génie conseil qui a toujours été en croissance, connaît une année difficile en raison du ralentissement dans la perception de ses comptes-clients;
- Plusieurs contrats sont négociés, mais les clients tardent à les signer, délai dans les ventes anticipées;
- C'est ainsi que son fonds de roulement est devenu très serré, malgré de bonnes perspectives futures.

# Exemple 1 – Fonds de roulement

- La garantie IQ permet à cette entreprise de service de génie conseil de passer à travers une période difficile;
- L'institution financière trouve une solution au manque de liquidités pour financer un bon client et assume un risque de 30 % de 500 000 \$, soit 150 000 \$.

Projet (\$)		Financement (\$)	
Besoin de fonds de roulement (estimé dans le budget de trésorerie)	500 K	Prêt garanti par IQ à 70 %	500 K
<b>Total</b>	500 K	<b>Total</b>	500 K

# Volet: Refinancement de dettes existantes

- Nouveau prêt à terme qui remplace un prêt à terme existant ;
- Un prêt à terme résultant de la conversion d'une partie d'une marge de crédit d'opération.

## Nouveau

- Des modifications significatives d'un prêt à terme existant par voie d'amendement.

## Exemple 2 – Refinancement

- Une entreprise fabricante de pièces électroniques a deux emprunts à long terme importants à la banque et son fonds de roulement est actuellement serré suite à une baisse marquée de ses ventes et un retard dans l'encaissement de ses recevables;
- Depuis plusieurs années, l'entreprise poursuit un programme de R&D et malgré une année plus difficile, elle souhaite poursuivre ses projets qui sont sur le point de déboucher sur un produit amélioré qui lui permettra de percer un nouveau;
- Elle doit trouver un moyen d'augmenter ses liquidités pour passer à travers cette période difficile.

## Exemple 3 – Marge de crédit

- Un distributeur d'équipement médical subit plusieurs reports de commandes en raison de la débâcle économique;
- L'institution financière considère que son client ne possède plus la capacité d'emprunt (déficit de margination) justifiant une marge de crédit de 1,5 million \$;
- Elle pense réduire ses avances à court terme à 1 000 000 \$ et exiger le paiement immédiat de 500 000 \$.

# Exemple 2 – Refinancement

## Avantage Client:

Fonds disponibles :

An 1: 160 000 \$

An 2: 160 000 \$

Autres années: 76,700\$

## Avantage Prêteur :

Risque financier partagé

Prêt maintenant garanti

à 50 %

Risque prêteur: 250 000 \$

Prêts actuels (\$)		Refinancement (\$)	
<b>Prêts :</b>		<b>Nouveau prêt:</b>	500 K
<b>2 ans</b>	200 K	<b>Terme: 8 ans</b>	
<b>5 ans</b>	300 k	<b>Moratoire capital</b>	
<b>Total</b>	500 k	<b>Garantie IQ 50%</b>	
<b>Moratoire aucun</b>	0	<b>Moratoire 24 mois</b>	320 K
<b>Remboursement annuel</b>	160 K	<b>Remboursement annuel</b>	83.3K

## Exemple 3 – Marge de crédit

- La garantie IQ permet à cette entreprise de conserver des crédits à court terme qui lui permettent de continuer ses opérations;
- L'institution financière octroie une marge de crédit calculée selon la capacité réelle d'emprunt à court terme du client;
- De plus, elle diminue son risque de 250 000 \$ sur des avances déjà consenties et non garanties.

Prêt actuel (\$)		Refinancement (\$)	
Marge de crédit existante (encours)	1,5 M	Marge de crédit	1,0 M
		Prêt garanti IQ 50 %	500 k
<b>Total</b>	<b>1,5 M</b>	<b>Total</b>	<b>1,5 M</b>

# Volet – Acquisition d'équipements

- Les dépenses admissibles visent principalement l'acquisition d'équipements mais peuvent aussi viser l'amélioration du fonds de roulement pour couvrir, par exemple, les frais d'installation et de mise en route.

## Nouveau

- Vise principalement l'acquisition d'équipements dans le but de rétablir et de maintenir le niveau de productivité de l'entreprise.

## Exemple 4 – Équipements

- Un fabricant de pièces électroniques désire faire l'acquisition d'un équipement moderne qui augmenterait la productivité sur plusieurs années;
- Le coût de l'équipement est de 1 000 000 \$ auquel il faut ajouter 100 000 \$ pour la mise en place;
- L'institution financière est réticente à l'idée de consentir de nouvelles avances à cette entreprise, pourtant cliente de longue date.

## Exemple 4 – Équipements

- La garantie IQ permet à ce fabricant de réaliser un projet qui améliorera sa productivité dans un contexte où sa situation financière temporaire ne justifierait pas une telle acquisition;
- L'institution financière réalise un financement important et conserve une bonne relation avec son client de longue date en partageant son risque avec IQ.

Projet (\$)		Financement (\$)	
Acquisition d'équipement	1 M\$	Financement à 100 % du coût du projet par l'institution financière garanti à 70 % par IQ	1,1 M\$
Mise en place de l'équipement	100 k\$		
<b>Total</b>	<b>1,1 M\$</b>	<b>Total</b>	<b>1,1 M\$</b>

# Autres caractéristiques

- Période de réalisation du projet : maximum 24 mois;
- Durée maximale des interventions financières : 10 ans;
- Montant minimal de la garantie de prêt ou du prêt : 250 000 \$;
- Montant maximal de la garantie de prêt ou du prêt est de 15 M\$, sauf pour les cas de refinancement qui ne devront pas excéder 10 M\$.



## Nouveau

- Financement jusqu'à 100 % des besoins financiers de l'entreprise.

# ...autres caractéristiques

## Garanties de prêt et financement direct

- Possibilité d'un moratoire sur le remboursement du capital d'au plus 3 ans;
- Les remboursements du capital sont fixes;
- Un remboursement accéléré basé sur l'excédent des fonds disponibles de l'entreprise pourrait être exigé.

## Sûretés

- Sûretés exigées.

# Tarification



## Nouveau

- La tarification exigée par IQ sera payée par l'entreprise;
- La tarification est préétablie;
- La tarification est composée d'une commission d'engagement, d'honoraires annuels de garantie ou d'un taux d'intérêt (dans le cas d'un prêt direct) et d'une prime au risque.

# Un processus accéléré de traitement des dossiers

 **Nouveau**

## En garantie de prêt, obtenir du prêteur :

- L'analyse de risque du prêteur dûment autorisée;
- L'offre de financement du prêteur;
- Les états financiers annuels de l'entreprise pour les 3 dernières années;
- Les projections financières de l'entreprise couvrant au minimum son prochain exercice financier.

# RENFORT

- Programme gouvernemental conjoncturel sur 2 ans;
- Secteurs d'activités étendus;
- Permet de financer le fonds de roulement;
- Permet un refinancement si le fonds de roulement de l'entreprise est bonifié;
- Permet de financer des équipements qui améliorent la productivité des entreprises;
- Permet de financer 100 % des besoins financiers de l'entreprise;
- Offre une réponse rapide;
- Tarification fixe.

# Conclusion

## RENFORT

- Pour assurer la **pérennité** des entreprises normalement **performantes** qui traversent des difficultés financières en raison de la **conjoncture économique** et pour maintenir les **emplois** dans les entreprises.