

Le plan de financement

Principe	- Le plan de financement est un document prévisionnel qui présente les ressources (encaissements) et les emplois (décaissements) pour les 3 à 5 années suivantes. - Ce document n'est pas formalisé. - C'est un outil de gestion mais aussi un outil de négociation pour obtenir des moyens de financement auprès des partenaires financiers. Ce document est d'ailleurs obligatoire lors d'une création d'entreprise.
-----------------	--

Exemple de plan de financement :

	N	N+1	...
Ressources			
Capacité d'autofinancement (CAF)			
Augmentation de capital en numéraire			
Nouveaux emprunts			
Cessions d'immobilisations			
Subventions d'investissement			
Total ressources			
Emplois			
Acquisitions (investissements)			
Augmentation du BFR			
Remboursement d'emprunts			
Distribution des dividendes			
Total emplois			
Ressources - emplois			
Trésorerie initiale			
Trésorerie finale			

Élaboration du plan de financement	<u>1^{ère} étape : Le plan de financement initial</u> Présenter l'ensemble des emplois connus et des ressources disponibles. Déterminer la trésorerie finale. <u>2^{ème} étape : Le plan de financement définitif</u> Uniquement si le plan de financement initial n'est pas équilibré (trésorerie finale négative). Ajouter les sources de financement externe possibles et tenir compte de leur incidence sur les autres postes du plan. Au final, le solde de chaque année doit être nul ou positif.
---	---

Incidence des financements externes sur le plan de financement			