

SYNTHÈSE

PLAN DE FINANCEMENT = DOCUMENT PRÉVISIONNEL PLURIANNUEL PERMETTANT D'Étudier l'INCIDENCE SUR LA TRÉSORERIE DES DÉCISIONS STRATÉGIQUES D'INVESTISSEMENT ET DE FINANCEMENT

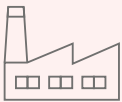


OBJECTIFS DU PLAN DE FINANCEMENT

- instrument de pilotage (choix de financement des investissements)
- outil de négociation auprès des partenaires financiers
- outil de prévention des difficultés

PROJET

DÉMARCHE D'ÉLABORATION : première étape



	Début du plan	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
Ressource CAF						
Emploi Investissement BFRE						
ΔTrésorerie						

FINANCEMENT

DÉMARCHE D'ÉLABORATION : deuxième étape



Nouvelles ressources (financements possibles)	Nouveaux emplois
- Subvention d'investissement	IS sur QP de SI viré au CR à déduire de la CAF
- Emprunt	Intérêts nets d'IS à déduire de la CAF
- Augmentation de capital	Remboursement de l'emprunt
- Cession d'immobilisation net d'IS	Dividendes à verser

ÉQUILIBRAGE DU PLAN

	Début du plan	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
Ressource						
CAF modifié Subvention d'investissement Emprunt Augmentation de capital Cession d'immobilisation						
Emploi						
Investissement BFRE Dividendes Remboursement de l'emprunt						
Ressource - Emploi	ΔTrésorerie	ΔTrésorerie	ΔTrésorerie	ΔTrésorerie	ΔTrésorerie	ΔTrésorerie
Trésorerie initiale Trésorerie finale						

Le plan est équilibré si la trésorerie finale est positive à l'issue du plan