



MON TABLEAU DE FINANCEMENT : OUTIL D'AIDE À LA DÉCISION

PARTIE 1

Comprendre et analyser son tableau de financement permet d'être plus à l'aise avec l'évolution de la trésorerie sur l'exploitation et avec l'analyse du bilan.

C'est un élément clé dans la gestion de son exploitation.

Le document annuel de résultats que vous remet votre technicien de gestion présente un certain nombre d'éléments nécessaires à l'analyse de vos résultats :

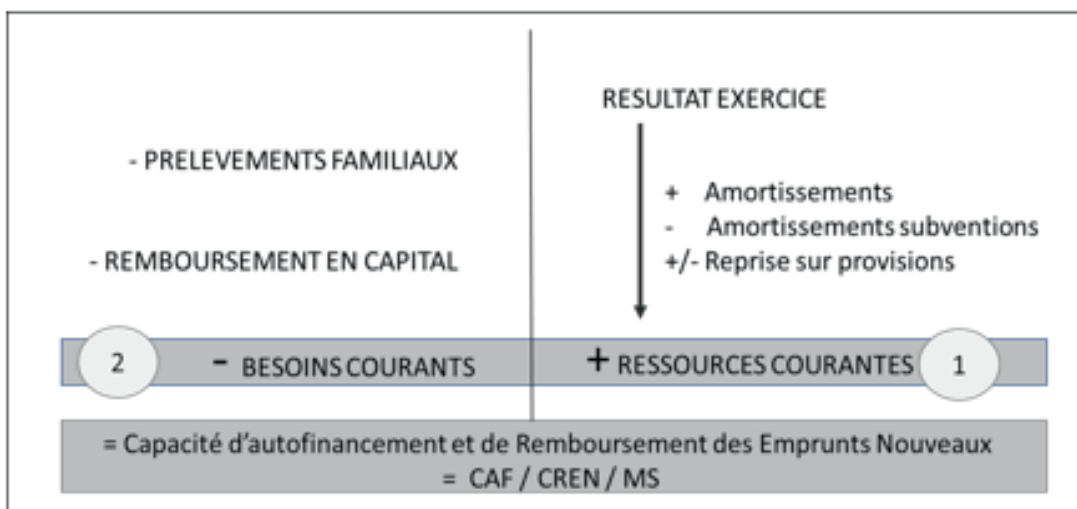
- Le compte de résultat avec la Valeur Ajoutée, l'Excédent Brut d'Exploitation (EBE), le résultat courant et le résultat d'exercice.
- Le bilan : actif et passif et les ratios financiers.
- **Le tableau de financement qui parfois pose des problèmes de compréhension et/ou d'analyse et qui, pourtant, a toute son importance.**
- La partie analytique avec les marges sur charges opérationnelles par production, les marges nettes incluant les charges de structure.
- Les annexes : emprunts, immobilisations, stocks, références, trésorerie.

LE TABLEAU DE FINANCEMENT C'EST QUOI ?

C'est une lecture « trésorerie » de ce qui s'est passé sur l'exercice comptable.

Quelle a été l'utilisation de mon résultat durant l'année écoulée ?

Partie 1 du tableau de financement : du résultat d'exercice à la CAF



Étape 1 : retravailler le résultat d'exercice pour annuler les éléments « comptables » qui ne correspondent pas à un mouvement de trésorerie tels que :

- Les amortissements (vétusté appliquée aux matériels et aux bâtiments qui sont au bilan).
- Les amortissements de subventions d'équipements (perçues en une fois mais produit intégré au résultat en plusieurs fois sur plusieurs années).
- Les reprises sur provision (écart entre amortissements dérogatoires et linéaires).

On obtient ainsi les ressources courantes de l'année.

Étape 2 : identifier les emplois courants avec :

- Les prélèvements familiaux : en individuel ou en société, ici sont repris les prélèvements courants de l'année des chefs d'exploitation.
- Le remboursement du capital des emprunts Moyen et Long Terme : les intérêts sont déjà comptés en charge dans le résultat.

PRELEVEMENTS FAMILIAUX :

Virements mensuels
+
Ce que l'exploitation paie pour l'exploitant (assurances privées, électricité...)
+
Les autoconsommations de produits fermiers (lait, viande, légumes, vin ...)



CAF, CREN, MS => PLUSIEURS TERMES POUR UNE DONNÉE

QUE SIGNIFIENT CES ABRÉVIATIONS ET QUELLE LECTURE EN FAIRE ?

CAF = Capacité d'Autofinancement

On peut considérer que l'argent qui reste après prélèvements et remboursements d'emprunts puisse servir à investir dans des immobilisations (matériel, bâtiment, cheptel reproducteur) sans avoir recours à un prêt.

A utiliser avec prudence néanmoins. En principe, tout investissement doit être financé par du moyen long terme pour que cela corresponde à la durée de présence du bien. Et garder la trésorerie pour les coups durs (aléas climatiques, conjoncturels, mécaniques, humain...).

MS = Marge de Sécurité

On se trouve dans un schéma de prudence ou cette somme est considérée, si elle est placée, comme une caisse coup dur. Idéalement elle doit représenter 10 % de l'EBE.

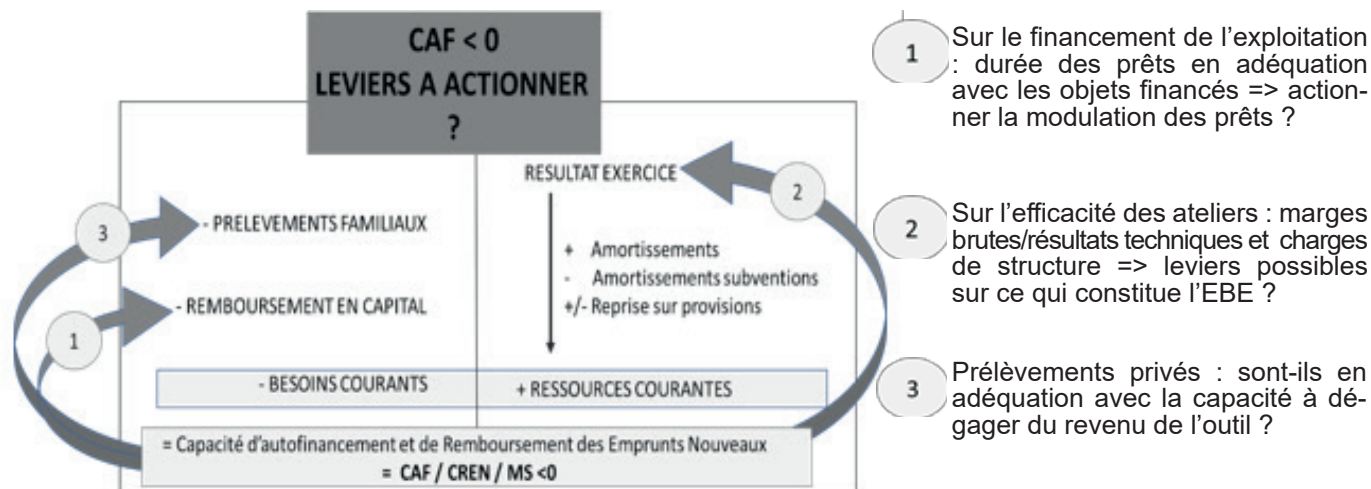
CREN = Capacité à Rembourser des Emprunts Nouveaux

Cette somme peut représenter une future annuité d'emprunt. Exemple : 12 000 € de CREN correspond à une échéance de prêt de 12 000 € ce qui donne la possibilité d'emprunter 120 000 € sur 12 ans.

CAF/CREN/MS positive : les ressources courantes ont couvert les besoins courants de l'année écoulée.

CAF/CREN/MS négative : c'est-à-dire que les ressources de l'année n'ont pas été suffisantes pour couvrir les besoins courants de l'année.

- CAF négative ponctuellement sur cet exercice provoquée en raison d'aléas (climatiques, techniques, conjoncturels) : la situation financière peut-elle absorber ce manque ponctuel de trésorerie ?
- CAF négative depuis plusieurs années : quels sont les leviers à actionner ?



Dans le prochain bulletin : partie 2 du tableau de financement avec :

- Les équilibres investissements/financements,
- Les variations de stocks et du bas de bilan (dettes et créances).
- Les impacts sur les éléments du bilan (fonds de roulement/besoin en fonds de roulement et trésorerie).



Notez dès à présent la formation
« MON TABLEAU DE FINANCEMENT : OUTIL D'AIDE À LA DÉCISION »
du mardi 3 mars 2020

Inscrivez-vous auprès de votre technicien
ou en envoyant un mail à formation@afocg.fr