caladris
Cost Intelligence Solutions

Pourquoi le banquier s'intéresse à votre Cash-Flow libre

Des documents complémentaires
sont disponibles sur
www.caladris.com/wiki/trésorerie

© Emmanuel Hachez 2012

« Cash-Flow »
= capacité d'autofinancement

Cash-Flow = bénéfice + amortissements

➔ capacité à générer un surplus monétaire
➔ capacité d'autofinancement

Permet notamment de rembourser des emprunts

© Emmanuel Hachez 2012

Le « Cash-Flow libre »

Le Cash-Flow représente l'argent rendu disponible en cours d'année

Mais si l'entreprise doit rembourser des emprunts

➔ cet argent est absorbé pour les remboursements et n'est plus disponible !

© Emmanuel Hachez 2012

Le « Cash-Flow libre »

Le Cash-Flow représente l'argent rendu disponible en cours d'année

Le Cash-Flow libre représente l'argent qui reste disponible en fin d'année

= Cash-Flow
– dettes Long Terme
échéant dans l'année

© Emmanuel Hachez 2012

Pourquoi le banquier s'intéresse au « Cash-Flow libre »

Du point de vue du banquier :

- Le Cash-Flow libre est disponible pour rembourser un nouvel emprunt
- En principe l'entreprise sera capable de rembourser un nouvel emprunt sans mettre sa trésorerie en difficulté

© Emmanuel Hachez 2012

Calcul du Cash-Flow

Supposons

- un bénéfice de 30
- des amortissements de 50

➔ Le Cash-Flow est de 80

Compte de résultats	
+ Chiffre d'affaires	1 000
- Charges	-920
- Amortissements	-50
= Bénéfice	30
=> Cash-Flow =	**80**

© Emmanuel Hachez 2012

Calcul du Cash-Flow libre

Supposons

- Le Cash-Flow est de 80
- Les dettes Long Terme échéant dans l'année sont de 30

Actif		**Passif**	
Immobilisés		Fonds propres	
		Dettes banque LT (> 1an)	**270**
Stocks		**Dettes banques LT => CT**	**30**
Clients		Fournisseurs	
Disponible		Salaires et taxes	
Total Actif		Total Passif	

➔ Le Cash-Flow libre = 50

© Emmanuel Hachez 2012

Remboursement d'un nouvel emprunt ?

Le Cash-Flow libre = 50

➔ Sa capacité annuelle de remboursement supplémentaire est de maximum 50

Par exemple:

- Un emprunt de 500 en 10 ans
- Un emprunt de 200 en 4 ans

© Emmanuel Hachez 2012

caladris
Cost Intelligence Solutions

Vous voulez mettre ceci en pratique dans votre entreprise ?

Caladris peut vous aider à aller plus vite plus loin !

www.caladris.com/contact

© Emmanuel Hachez 2012