

Compréhension intuitive du Cash-Flow

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

www.caladris.com

© Emmanuel Hachez 2012

Calcul du « Cash-Flow »

Cash-Flow

- = capacité à générer un surplus monétaire
- = capacité d'autofinancement
- = résultats + amortissements

L'origine du Cash-Flow

Prenons une entreprise qui :

- réalise un chiffre d'affaires de 1000
- amortit 50
- réalise un bénéfice de 30
- n'a pas de dette bancaire
- a un Besoin en Fonds de Roulement (BFR) stable

Compte de résultats

Compte de résultats

+ Chiffre d'affaires	1 000
- Charges	-920
- Amortissements	-50
= Bénéfice	30

➔ Les charges sont de 920 hors amortissements

Evolution de la trésorerie

Sur l'année :

- Les clients ont payé un total de 1 000 (= le Chiffre d'Affaires)
- L'entreprise a payé 920 pour les charges (hors amortissements)
- L'entreprise n'a rien payé pour les amortissements (charges non décaissées)

Le « Cash-Flow »

Disponible

Disponible début d'année	0
+ Paiements des clients	1 000
- Paiements aux fournisseurs	<u>-920</u>
= Disponible fin d'année	80

La trésorerie s'est améliorée de 80
= le flux des liquidités sur l'année
(le résultat des entrées et sorties)
= les amortissements + le bénéfice
= le « Cash-Flow »

« Cash-Flow »

= capacité d'autofinancement

Cash-Flow = capacité à générer
un surplus monétaire
= capacité d'autofinancement

Permet à l'entreprise de :

- rembourser des emprunts
- rémunérer les actionnaires

« Cash-Flow »

= capacité d'autofinancement

Permet à l'entreprise de financer son activité :

- améliorer le Fonds de Roulement Net (FRN)
- répondre à une augmentation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR)
- renouveler des immobilisations sans emprunt (= autofinancement)

**Vous voulez mettre ceci en
pratique dans votre entreprise ?**

**Caladris peut vous aider à aller
plus vite plus loin !**

www.caladris.com/contact