

# Atelier

## La Gestion du Cash Flow

CBDC, NB  
Février, 2008

Présenté par:  
ACSBE



(Traduit de l'anglais par André Chamberland : [andre.cham@sympatico.ca](mailto:andre.cham@sympatico.ca))

Les sept (7) attributs du succès  
Les outils de diagnostic en ligne  
Comprendre les marges  
Les analyses verticales et  
horizontales  
L'évaluation du marché pour une  
entreprise



# Pourquoi la gestion du Cash Flow

L'argent est roi pour la gestion financière d'une compagnie;

Le temps qui vous est alloué pour payer vos fournisseurs et votre personnel et le temps que vous prenez à collecter vos clients est le problème;

La solution réside dans la gestion du cash flow !

La gestion du Cash flow signifie retarder les sorties de fonds aussi longtemps que possible tout en encourageant quiconque vous doit de l'argent à vous payer aussi rapidement que possible !

- Gérer votre fonds de roulement
- Gérer les risques d'affaires
- Collecter rapidement
- Gérer les comptes fournisseurs

# Qu'est-ce que le fonds de roulement

Une mesure tant de l'efficacité d'une compagnie que de sa santé financière à court terme.

Fonds de roulement = Actifs à court terme – obligations à court terme

Fonds de roulement positif

Fonds de roulement négatif

- Besoin de suffisamment de fonds de roulement pour organiser votre entreprise
- Maintenir un niveau du fonds de roulement
- Financement à court terme (ex. Ligne de crédit) peut être utilisé pour faire des achats
- Dettes à long terme devraient être financées par des emprunts à long terme

- Risques d'affaires :
  - 1) Qu'est-ce qui arriverait si une grosse commande survenait soudainement ?
  - 2) Qu'est-ce qui arriverait si cette grosse commande était annulée ?
  - 3) Qu'est-ce qui arriverait si cet important client semblait en nous devant de l'argent ?
- Réduit le risque en prévoyant et en ayant une base de clients plus diversifiée.

# Collectez rapidement

- Facturer aussitôt que possible ;
- Offrir des rabais aux clients qui paient tôt ;
- Demander aux clients de faire un dépôt : Exiger des vérifications de crédit pour tous les nouveaux clients qui ne paient pas comptant ;

# Collectez rapidement

- Débarrassez-vous du vieux stock désuet;
- Faites une relance immédiatement si les paiements tardent à venir;
- Suivez vos comptes clients pour identifier les clients lents à payer;
- Instituer une politique de livraison contre paiement (c.o.d.) est une alternative plutôt que de refuser de faire affaires avec des clients qui sont lents à vous payer.

# Gestion des comptes fournisseurs

- Prendre plein avantage des termes de paiement créditeurs (si dus dans 30 jours, ne payez pas en 15 jours);
- Utiliser les transferts électroniques de fonds pour faire des paiements le dernier jour où ils sont dus;
- Communiquez avec vos fournisseurs pour qu'ils connaissent votre situation financière; (vous aurez besoin de leur confiance et de leur compréhension);
- Considérer soigneusement les offres de rabais des vendeurs pour des paiements hâtifs, (le diable joue dans les détails);
- Ne mettez pas toujours l'accent sur le prix le plus bas en choisissant vos fournisseurs. Parfois des termes plus flexibles de paiement peuvent améliorer votre cash flow.



## Mouvements de trésorerie

	jan	fev	mar	avr	May	juin	juillet	aout	sept	oct	nov	dec	TOTAL
<b>RENTRÉES DE FONDS</b>													
Ventes	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	120,000 \$
Ventes au comptant (30%) à	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Comptes clients (70%)	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	84,000 \$
Rentrées de fonds, comptes clients:													
Rentrées de fonds CF pour mois courant	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de fonds CF pour mois précédent		0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de fonds CF pour deux mois précédent (100%)			6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	67,200 \$
TVH (14% des ventes)	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Rentrées de fonds de la TVH (30%)	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	5,040 \$
TVH recevable (70%)	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	
Rentrées de fonds pour TVH recevable:													
Rntrées TVH due au ventes du mois courant (0% des compte	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de TVH due au ventes du mois précédent (0% of receivables)		0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de TVH due au ventes de 2 mois passé (90%)			980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	9,800 \$
TVH due au gouvernement	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Prêts	60,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	
** avance du propriétaire	3,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	3,000 \$
<b>Total des rentrées de fonds</b>	<b>66,420 \$</b>	<b>3,420 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>181,040 \$</b>
<b>SORTIES DE FONDS</b>													
Équipement	60,000 \$												
Côut des marchandises vendues	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Main-d'œuvre	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	12,000 \$
Loyer entreposage	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	2,400 \$
Loyer bureau	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Fourniture de bureau	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Mobiliés	500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	500 \$
Sevice publics	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Téléphone et Internet	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Traitements et commissions	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Pubicité	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Salaires	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	33,600 \$
TVH	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Frais intérêts	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	4,200 \$
capital sur prêt	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Impôt	388 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	
<b>Total des sorties de fonds</b>	<b>70,650 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>122,300 \$</b>
<b>Fonds net</b>	<b>(4,230 \$)</b>	<b>(7,318 \$)</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>(7,728 \$)</b>
Encaisse du début de la période	0 \$	(4,230 \$)	(11,548 \$)	(11,166 \$)	(10,784 \$)	(10,402 \$)	(10,020 \$)	(9,638 \$)	(9,256 \$)	(8,874 \$)	(8,492 \$)	(8,110 \$)	0 \$
<b>Solde bancaire de fermeture</b>	<b>(4,230 \$)</b>	<b>(11,548 \$)</b>	<b>(11,166 \$)</b>	<b>(10,784 \$)</b>	<b>(10,402 \$)</b>	<b>(10,020 \$)</b>	<b>(9,638 \$)</b>	<b>(9,256 \$)</b>	<b>(8,874 \$)</b>	<b>(8,492 \$)</b>	<b>(8,110 \$)</b>	<b>(7,728 \$)</b>	<b>(7,728 \$)</b>

## Bénéfice net positive VS Movements de trésorerie négatif

### Etat des résultats

	jan	fev	mar	avr	mai	juin	juillet	aout	sept	oct	nov	dec	Total
Bénéfice net	582 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	882 \$	10,284 \$

### Mouvements de trésorerie

	jan	fev	mar	avr	mai	juin	juillet	aout	sept	oct	nov	dec	TOTAL
Solde bancaire de fermeture	(4,230 \$)	(11,548 \$)	(11,166 \$)	(10,784 \$)	(10,402 \$)	(10,020 \$)	(9,638 \$)	(9,256 \$)	(8,874 \$)	(8,492 \$)	(8,110 \$)	(7,728 \$)	(7,728 \$)

# Facteurs causant une balance négative de fonds


- 1) Manque de fonds de roulement
- 2) Remboursement d'emprunt
- 3) Rotation des comptes clients
- 4) Rotation des comptes fournisseurs
- 5) Dépenses de mauvaises créances : 4%

## Mouvements de trésorerie

	jan	fev	mar	avr	mai	juin	juillet	août	sep	oct	nov	dec	TOTAL
<b>RENTRÉES DE FONDS</b>													
Ventes	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	120,000 \$
Ventes au comptant (30%) à	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Comptes clients (70%)	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	84,000 \$
Rentrées de fonds, comptes clients:													
Rentrées de fonds CF pour mois courant	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de fonds CF pour mois précédent		0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de fonds CF pour deux mois précédent (100%)			6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	6,720 \$	67,200 \$
TVH (14% des ventes)	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Rentrées de fonds de la TVH (30%)	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	5,040 \$
TVH recevable (70%)	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	
Rentrées de fonds pour TVH recevable:													
Rentrées TVH due au ventes du mois courant (0% des comptes Fd	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de TVH due au ventes du mois précédent (0% of receivables)		0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
Rentrées de TVH due au ventes de 2 mois passé (90%)			980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	9,800 \$
TVH due au gouvernement	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Prêts	60,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	
** avance du propriétaire	3,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	3,000 \$
<b>Total des rentrées de fonds</b>	<b>66,420 \$</b>	<b>3,420 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>11,120 \$</b>	<b>181,040 \$</b>
<b>SORTIES DE FONDS</b>													
Equipement	60,000 \$												
Côût des marchandises vendues	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Main-d'œuvre	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	12,000 \$
Loyer entreposage	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	2,400 \$
Loyer bureau	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Fourniture de bureau	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Mobiliés	500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	500 \$
Service publics	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Téléphone et Internet	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Traitements et commissions	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Publicité	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Salaires	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	33,600 \$
TVH	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Frais intérêts	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	4,200 \$
capital sur prêt	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Impôt	388 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	
<b>Total des sorties de fonds</b>	<b>70,650 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>122,300 \$</b>
<b>Fonds net</b>	<b>(4,230 \$)</b>	<b>(7,318 \$)</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>382 \$</b>	<b>(7,728 \$)</b>
Encaisse du début de la période	0 \$	(4,230 \$)	(11,548 \$)	(11,166 \$)	(10,784 \$)	(10,402 \$)	(10,020 \$)	(9,638 \$)	(9,256 \$)	(8,874 \$)	(8,492 \$)	(8,110 \$)	0 \$
<b>Solde bancaire de fermeture</b>	<b>(4,230 \$)</b>	<b>(11,548 \$)</b>	<b>(11,166 \$)</b>	<b>(10,784 \$)</b>	<b>(10,402 \$)</b>	<b>(10,020 \$)</b>	<b>(9,638 \$)</b>	<b>(9,256 \$)</b>	<b>(8,874 \$)</b>	<b>(8,492 \$)</b>	<b>(8,110 \$)</b>	<b>(7,728 \$)</b>	<b>(7,728 \$)</b>

# Deux Options

- Augmenter le fonds de roulement initial
  - Augmenter l'emprunt bancaire
  - Augmenter l'investissement des actionnaires
- Gestion des comptes clients et fournisseurs
  - Diminuer la rotation des comptes clients
  - Augmenter la rotation des comptes fournisseurs
  - Diminuer les dépenses de mauvaises créances

- Option 1: Augmenter le fonds de roulement 
  - Impact: Réduit le gain net (dépense d'intérêts)
- Option 2: Gérer les comptes clients et fournisseurs
  - Impact: Aucun

# OPTION 2

Réduit la rotation des comptes clients

Augmente la rotation des comptes  
fournisseurs

Diminue les dépenses de mauvaises  
créances

- Rotation des comptes clients:  
90 jours  $\longrightarrow$  60 jours
- Offre de rabais: 2%, 30 jours  
Net 60 jours

**Mouvements de trésorerie**

	jan	fev	mar	avr	mai	juin	juillet	aout	sept	oct	nov	dec	TOTAL
<b>RENTREES DE FONDS</b>													
Ventes	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	120,000 \$
Ventes au comptant (30%) à	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Comptes clients (70%)	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	84,000 \$
Rentrées de fonds, comptes clients:													
Rentrées de fonds CF pour mois courant	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	49,392 \$
Rentrées de fonds CF pour mois précédent		2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	2,688 \$	29,568 \$
Rentrées de fonds CF pour deux mois précédent (100%)			0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
TVH (14% des ventes)	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Rentrées de fonds de la TVH (30%)	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	5,040 \$
TVH recevable (70%)	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	
Rentrées de fonds pour TVH recevable:													
Rentrées TVH due au ventes du mois courant (0% des comptes Four)	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	7,056 \$
Rentrées de TVH due au ventes du mois précédent (0% of receivables)		392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	4,312 \$
Rentrées de TVH due au ventes de 2 mois passé (90%)			0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
TVH due au gouvernement	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Prêts	60,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	
** avance du propriétaire	3,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	3,000 \$
<b>Total des rentrées de fonds</b>	<b>71,124 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>11,204 \$</b>	<b>194,368 \$</b>
<b>SORTIES DE FONDS</b>													
Equipement	60,000 \$												
Côut des marchandises vendues	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Main-d'œuvre	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	12,000 \$
Loyer entreposage	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	2,400 \$
Loyer bureau	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Fourniture de bureau	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Mobiliés	500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	500 \$
Sevice publics	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Téléphone et Internet	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Traitements et commissions	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Pubicité	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Salaires	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	33,600 \$
TVH	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Frais intérêts	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	4,200 \$
capital sur prêt	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Impôt	388 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	
<b>Total des sorties de fonds</b>	<b>70,650 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>122,300 \$</b>
<b>Fonds net</b>	<b>474 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>466 \$</b>	<b>5,600 \$</b>
Encaisse du début de la période	0 \$	474 \$	940 \$	1,406 \$	1,872 \$	2,338 \$	2,804 \$	3,270 \$	3,736 \$	4,202 \$	4,668 \$	5,134 \$	0 \$
<b>Solde bancaire de fermeture</b>	<b>474 \$</b>	<b>940 \$</b>	<b>1,406 \$</b>	<b>1,872 \$</b>	<b>2,338 \$</b>	<b>2,804 \$</b>	<b>3,270 \$</b>	<b>3,736 \$</b>	<b>4,202 \$</b>	<b>4,668 \$</b>	<b>5,134 \$</b>	<b>5,600 \$</b>	<b>5,600 \$</b>

# Réduire les dépenses des mauvaises créances

- Demandez des vérifications de crédit pour tous les nouveaux clients qui ne paient pas comptant:

Mauvaises créances: 4%  2%

## Mouvements de trésorerie

	jan	fev	mar	avr	mai	juin	juillet	aout	sept	oct	nov	dec	TOTAL
<b>RENTRÉES DE FONDS</b>													
Ventes	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	120,000 \$
Ventes au comptant (30%) à	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Comptes clients (70%)	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	84,000 \$
Rentrées de fonds, comptes clients:													
Rentrées de fonds CF pour mois courant	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	49,392 \$
Rentrées de fonds CF pour mois précédent		2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	30,184 \$
Rentrées de fonds CF pour deux mois précédent (100%)			0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
TVH (14% des ventes)	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Rentrées de fonds de la TVH (30%)	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	5,040 \$
TVH recevable (70%)	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	
Rentrées de fonds pour TVH recevable:													
Rentrées TVH due au ventes du mois courant (0% des comptes F	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	7,056 \$
Rentrées de TVH due au ventes du mois précédent (0% of receivables)		392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	4,312 \$
Rentrées de TVH due au ventes de 2 mois passé (90%)			0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
TVH due au gouvernement	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Prêts	60,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	
** avance du propriétaire	3,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	3,000 \$
<b>Total des rentrées de fonds</b>	<b>71,124 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>194,984 \$</b>
<b>SORTIES DE FONDS</b>													
Équipement	60,000 \$												
Côut des marchandises vendues	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Main-d'œuvre	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	12,000 \$
Loyer entreposage	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	2,400 \$
Loyer bureau	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Fourniture de bureau	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Mobiliés	500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	500 \$
Service publics	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Téléphone et Internet	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Traitements et commissions	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Publicité	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Salaires	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	33,600 \$
TVH	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Frais intérêts	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	4,200 \$
capital sur prêt	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Impôt	388 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	
<b>Total des sorties de fonds</b>	<b>70,650 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>10,738 \$</b>	<b>122,300 \$</b>
<b>Fonds net</b>	<b>474 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>522 \$</b>	<b>6,216 \$</b>
Encaisse du début de la période	0 \$	474 \$	996 \$	1,518 \$	2,040 \$	2,562 \$	3,084 \$	3,606 \$	4,128 \$	4,650 \$	5,172 \$	5,694 \$	0 \$
<b>Solde bancaire de fermeture</b>	<b>474 \$</b>	<b>996 \$</b>	<b>1,518 \$</b>	<b>2,040 \$</b>	<b>2,562 \$</b>	<b>3,084 \$</b>	<b>3,606 \$</b>	<b>4,128 \$</b>	<b>4,650 \$</b>	<b>5,172 \$</b>	<b>5,694 \$</b>	<b>6,216 \$</b>	<b>6,216 \$</b>

- Rotation des comptes fournisseurs:  
30 jours → 60 jours  
Rotation des paiements de la taxe  
harmonisée sur les biens et services (TVH)  
30 jours → 90 jours

**Mouvements de trésorerie**

	jan	fev	mar	avr	mai	juin	juillet	aout	sept	oct	nov	dec	TOTAL
<b>RENTRÉES DE FONDS</b>													
Ventes	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	10,000 \$	120,000 \$
Ventes au comptant (30%) à	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	36,000 \$
Comptes clients (70%)	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	7,000 \$	84,000 \$
Rentrées de fonds, comptes clients:													
Rentrées de fonds CF pour mois courant	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	4,116 \$	49,392 \$
Rentrées de fonds CF pour mois précédent		2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	2,744 \$	30,184 \$
Rentrées de fonds CF pour deux mois précédent (100%)			0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
TVH (14% des ventes)	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	1,400 \$	16,800 \$
Rentrées de fonds de la TVH (30%)	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	420 \$	5,040 \$
TVH recevable (70%)	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	980 \$	
Rentrées de fonds pour TVH recevable:													
Rentrées TVH due au ventes du mois courant (0% des comptes Fo	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	7,056 \$
Rentrées de TVH due au ventes du mois précédent (0% of receivables)		392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	392 \$	4,312 \$
Rentrées de TVH due au ventes de 2 mois passé (90%)			0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$
TVH due au gouvernement	1,400 \$	2,800 \$	0 \$	1,400 \$	2,800 \$	0 \$	1,400 \$	2,800 \$	0 \$	1,400 \$	2,800 \$	0 \$	16,800 \$
Prêts	60,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	
** avance du propriétaire	3,000 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	3,000 \$
<b>Total des rentrées de fonds</b>	<b>71,124 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>11,260 \$</b>	<b>194,984 \$</b>
<b>SORTIES DE FONDS</b>													
Équipement	60,000 \$												
Côût des marchandises vendues	0 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	3,000 \$	33,000 \$
Main-d'œuvre	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	1,000 \$	12,000 \$
Loyer entreposage	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	200 \$	2,400 \$
Loyer bureau	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Fourniture de bureau	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Mobiliés	500 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	500 \$
Sevice publics	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	50 \$	600 \$
Téléphone et Internet	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Traitements et commissions	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Pubicité	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	100 \$	1,200 \$
Salaires	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	2,800 \$	33,600 \$
TVH	0 \$	0 \$	4,200 \$	0 \$	0 \$	4,200 \$	0 \$	0 \$	4,200 \$	0 \$	0 \$	4,200 \$	16,800 \$
Frais intérêts	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	350 \$	4,200 \$
capital sur prêt	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	500 \$	6,000 \$
Impôt	388 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	588 \$	
<b>Total des sorties de fonds</b>	<b>66,250 \$</b>	<b>9,338 \$</b>	<b>13,538 \$</b>	<b>9,338 \$</b>	<b>9,338 \$</b>	<b>13,538 \$</b>	<b>9,338 \$</b>	<b>9,338 \$</b>	<b>13,538 \$</b>	<b>9,338 \$</b>	<b>9,338 \$</b>	<b>13,538 \$</b>	<b>119,300 \$</b>
<b>Fonds net</b>	<b>4,874 \$</b>	<b>1,922 \$</b>	<b>-2,278 \$</b>	<b>1,922 \$</b>	<b>1,922 \$</b>	<b>-2,278 \$</b>	<b>1,922 \$</b>	<b>1,922 \$</b>	<b>-2,278 \$</b>	<b>1,922 \$</b>	<b>1,922 \$</b>	<b>-2,278 \$</b>	<b>9,216 \$</b>
Encaisse du début de la période	0 \$	4,874 \$	6,796 \$	4,518 \$	6,440 \$	8,362 \$	6,084 \$	8,006 \$	9,928 \$	7,650 \$	9,572 \$	11,494 \$	0 \$
<b>Solde bancaire de fermeture</b>	<b>4,874 \$</b>	<b>6,796 \$</b>	<b>4,518 \$</b>	<b>6,440 \$</b>	<b>8,362 \$</b>	<b>6,084 \$</b>	<b>8,006 \$</b>	<b>9,928 \$</b>	<b>7,650 \$</b>	<b>9,572 \$</b>	<b>11,494 \$</b>	<b>9,216 \$</b>	<b>9,216 \$</b>



# Ratios Financiers

- Ratios de profitabilité
- Ratios de l'utilisation de l'actif
- Ratios de liquidité
- Ratios de l'utilisation du débit

# Où pouvez-vous obtenir les ratios financiers moyens de l'industrie?

- Banquiers
- Chambre de commerce locale
- Association de l'industrie
- Statistiques Canada