

# Analyse des facteurs qui influencent les flux de trésorerie

L'analyse des facteurs qui influencent vos flux de trésorerie est essentielle au succès de votre exploitation. Sept facteurs financiers clés influent sur les flux de trésorerie et analyser les données découlant de chacun d'entre eux donne une vue d'ensemble vous permettant de repérer des améliorations possibles pour prendre des décisions d'affaires stratégiques et judicieuses.

Flux de trésorerie – Facteurs et ratios	Questions à se poser
<p><b>1. Croissance des ventes</b>            = ((Revenu brut Période 2 - Revenu brut Période 1)/            Revenu brut Période 1) x (365/jours de la période)) x 100</p> <p><b>2. Marge brute</b>            = ((Revenu brut – Coûts des marchandises vendues            (CMV) ou Coûts variables totaux)/Revenu brut) x 100</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Quelles sont les prévisions de croissance des ventes et de la marge brute par rapport aux données historiques?</li> <li>• Quelles sont les hypothèses? Sont-elles raisonnables? Où se situent-elles par rapport au budget ou aux données historiques?</li> <li>• Quelles sont les ventes nécessaires pour atteindre le seuil de rentabilité?</li> <li>• Avez-vous déjà atteint ce résultat?</li> </ul>
<p><b>3. Dépenses d'exploitation</b>            = (Coûts variables totaux/Revenu brut) x 100</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comment les projections se situent-elles par rapport aux données historiques?</li> <li>• Une projection est-elle nécessaire ou une prévision serait-elle plus appropriée?</li> <li>• Quelle est la meilleure mesure, le pourcentage du total ou la valeur en dollars par unité?</li> <li>• Quel est le seuil de rentabilité pour ce qui est des dépenses?</li> </ul>
<p><b>4. Délais de recouvrement des créances (jours)</b>            = (Comptes clients/Revenu brut) x Nombre total de jours dans la période</p> <p><b>5. Rotation des stocks (jours)</b>            = (Total des stocks/Coûts variables totaux) x Nombre total de jours dans la période</p> <p><b>6. Comptes fournisseurs</b>            = (Total des comptes fournisseurs/Coûts variables totaux) x Nombre total de jours dans la période</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'augmentation des stocks est-elle attribuable à des produits invendables ou à une croissance prévue de l'entreprise?</li> <li>• Quelle est la qualité des comptes clients? Est-il réaliste de penser qu'ils seront encaissés rapidement?</li> <li>• Comment les jours prévus se comparent-ils aux jours antérieurs?</li> <li>• S'ils sont différents, pourquoi?</li> </ul>
<p><b>7. Dépenses en immobilisations nettes</b>            = Variation nette des immobilisations corporelles + charge d'amortissement + perte sur la vente d'actifs + profit sur la vente d'actifs</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les dépenses en immobilisations étaient-elles financées? Les dépenses en immobilisations non financées réduisent le montant des fonds disponibles.</li> <li>• Si elles n'étaient pas financées, comment ont-elles été payées?</li> <li>• Quel type de dépenses en immobilisations nettes souhaitez-vous effectuer? (Remplacement? Réparations et entretien? Expansion?)</li> </ul>