



Les flux de trésorerie

Le tableau des flux de trésorerie répond à la question que le bénéfice ne règle pas : d'où vient l'argent, et où est-il passé ? Obligatoire pour les grandes entreprises,...

3

blocs : exploitation, investissement, financement

+

amortissements ajoutés

–

hausse des créances et stocks

art. 961

obligatoire au contrôle ordinaire



LA RÈGLE

Ce que dit la loi

Les entreprises que la loi soumet au contrôle ordinaire fournissent des informations supplémentaires dans l'annexe, un tableau des flux de trésorerie et un rapport annuel (art. 961).



LA RÈGLE

À retenir

Méthode indirecte : bénéfice + **amortissements** ± variation du fonds de roulement = flux d'exploitation.



LA RÈGLE

La règle clé

Bénéfice de l'exercice : Point de départ (méthode indirecte) (art. 961b)



LA RÈGLE

Pour s'en souvenir

« Le bénéfice est une opinion, la trésorerie est un fait. »



LE PIÈGE

Le piège

Le cash-flow « bénéfice + amortissements » n'est pas le flux d'exploitation : il oublie l'argent bloqué dans les créances et les stocks, souvent le vrai problème d'une PME en croissance.



LA BASE LÉGALE

Les références

CO art. 961, 961b ; Swiss GAAP RPC 4.



Le cas express

Bénéfice 40 000, amortissements 25 000, stocks +15 000.
Flux d'exploitation ?

✓ **50 000** $40\,000 + 25\,000 - 15\,000$.



✓ À retenir, dans l'ordre

- ☐ Partir du bénéfice.
- ☐ Ajouter les charges sans sortie d'argent.
- ☐ Corriger la variation du fonds de roulement.
- ☐ Ajouter investissements et financement.
- ☐ Vérifier avec la variation de la banque.