

# 08 KPI'S DE CFO

Suivez mon compte LinkedIn  
**Alexandre Le Lay**  
pour + de posts Finance,  
Business et Cashflow



## CROISSANCE DU CA

La plus logique, il s'agit de regarder la croissance des revenus entre deux périodes.

**Formule** :  $(CA \text{ Période} / CA \text{ Période précédente}) \times 100$



## COÛTS FIXES

Les coûts fixes sont les dépenses engagées qui ne varient pas selon la quantité de biens produits ou de services fournis.



## FREE CASH FLOW (FCF)

Flux de trésorerie disponible. Détermine si une entreprise génère de la valeur, c'est-à-dire si elle est capable de dégager un flux financier positif.

**Formule** :  $EBE + \text{cessions d'actifs} - \text{investissements} +/- \text{variation du BFR} - \text{impôts}$



## POSTE CLIENT

Il s'agit de connaître la totalité de l'argent en attente d'encaissement. Plus cela fait longtemps qu'une facture n'est pas payée, plus le risque d'impayés augmente.

**Formule** : Montant total des factures émises non-encaissées.



## CASH BURN

Le Cash Burn est la différence entre les rentrées d'argent et les dépenses sur une période donnée.

**Formule** :  $\text{Entrées d'argent sur la période} - \text{Dépenses sur la même période}$



## % DE MARGE BRUTE

Permet de mesurer l'évolution du niveau de marge. Elle se calcule en utilisant le CA moins les achats intermédiaires et de Matières Premières.

**Formule** :  $(CA - \text{Achat}) / CA$



## EBE

Excédent Brut d'Exploitation ou EBITDA pour les anglophones. C'est une mesure de la rentabilité d'une entreprise. L'EBE est à comparer avec son secteur d'activité.

**Formule** :  $\text{Valeur Ajoutée} + \text{Subventions exploitation} - \text{Impôts et taxes} - \text{Charges de personnel}$



## LA VARIANCE

La Variance mesure l'écart entre le budget prévu et les dépenses réelles. On peut le calculer par produit, par service etc...

**Formule** :  $\text{Budget prévu} - \text{Coûts actuels}$