

CASH FLOW STATEMENT

Voorbeeld

Boekjaar	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	
Looptijd boekjaar (maanden)	12	12	12	
NETTO THESAURIE Openingsaldo	-7.247	-10.163	-13.887	
Bedrijfsopbrengsten	145.386	131.103	141.235	
EBITDA	10.416	9.738	8.821	
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	63	-207	-697	
<u>Eliminatie niet-kaselementen</u>	<u>9.313</u>	<u>9.640</u>	<u>8.594</u>	
Niet-kas items van bedrijfsaard	9.594	9.920	8.874	
Niet-kas items van financiële aard				
Niet-kas items van uitzonderlijke aard				
Andere niet-kas items	-281	-280	-280	
<u>Eliminatie intrestbestanddelen</u>	<u>1.378</u>	<u>1.249</u>	<u>997</u>	
FUNDS FROM OPERATIONS (FFO)	10.754	10.682	8.894	
Afname (+) / Toename (-) Voorraden	-128	-6	44	
Afname (+) / Toename (-) Vorderingen en andere Vlottende Activa	-2.099	-2.681	-2.251	
Toename (+) / Afname (-) Leveranciers en overige KT-schulden	83	-2.162	4.293	
Cash Flow uit schommelingen bedrijfskapitaal	-2.144	-4.849	2.086	
OPERATING CASH FLOW (OCF)	8.610	5.833	10.980	
CAPEX	-8.276	-4.838	-5.136	
Financiële investeringen	-32	-290	48	
Cash Flow uit investeringsactiviteiten	-8.308	-5.128	-5.088	
FREE CASH FLOW (FCF)	302	705	5.892	
Toename (+) / Afname (-) Financiële en Overige Schulden (excl. Debt service)	2.748	497	2.359	
Toename (+) / Afname (-) eigen vermogen	-34	133	80	
Delta eigen vermogen exclusief overgedragen resultaat	-34	133	80	
Dividenden				
Voorzieningen (delta balans / RR)				
Cash Flow uit financieringsactiviteiten (excl. Debt Service)	2.714	630	2.439	
CASH FLOW available for DEBT SERVICE (CFADS)	3.016	1.335	8.331	
Schulden op >1j die <1j vervallen (N-1)	-4.554	-3.810	-3.864	
Netto-intrestlasten	-1.378	-1.249	-997	
Opbrengsten uit financiële vaste activa	102	113	217	
Kosten van schulden	-1.480	-1.362	-1.214	
Historic Debt Service	-5.932	-5.059	-4.861	
Niet toegewezen cash flows				
NETTO CASH FLOW	-2.916	-3.724	3.470	
NETTO THESAURIE Eindsaldo	-10.163	-13.887	-10.417	