

Tableau prévisionnel 2008-2012 avec remboursement de prêt
Historique 2003-2007

Lycée Claudel		Réels, tirés de nos états financiers)					Projection				
		2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Nombre d'étudiants	# OF STUDENTS	887	868	847	877	924	940	960	980	990	1000
Frais de scolarité moyen /étudiant	Average tuition fee/student	5944	6124	6168	6425	6479	7206	7638	8097	8582	9097
Frais de scolarité	Tuition (in \$000 of dollars)	\$ 5 272	\$ 5 316	\$ 5 224	\$ 5 635	\$ 5 987	\$ 6 774	\$ 7 333	\$ 7 935	\$ 8 497	\$ 9 097
Autres produits tel que décrits aux E/F	Other revenues	\$ 372	\$ 463	\$ 420	\$ 450	\$ 536	\$ 500	\$ 565	\$ 565	\$ 565	\$ 565
	Total	\$ 5 644	\$ 5 779	\$ 5 644	\$ 6 085	\$ 6 523	\$ 7 274	\$ 7 898	\$ 8 500	\$ 9 062	\$ 9 662
Charges totales (A,B,C,D)	Total expenses	\$ 5 172	\$ 5 439	\$ 5 335	\$ 5 508	\$ 6 288	\$ 6 917	\$ 7 263	\$ 7 626	\$ 8 083	\$ 8 568
Croissance réelle annuelle-CHARGES	actual yoy growth		5%	-2%	3%	12%	10%	5%	5%	6%	6%
Excédent des produits sur les charges	Net income	\$ 472	\$ 340	\$ 309	\$ 577	\$ 235	\$ 357	\$ 635	\$ 874	\$ 978	\$ 1 094
Ajout amortissement/ déduction intérêt sur prêt actuel et ajustements sur charges assurance	Amort	\$ 230	\$ 250	\$ 236	\$ 272	\$ 211	\$ 326	\$ 326	\$ 326	\$ 326	\$ 326
Bénéfice = FONDS GENERES NET	Net adjusted cash flow	\$ 702	\$ 590	\$ 545	\$ 849	\$ 446	\$ 683	\$ 961	\$ 1 200	\$ 1 304	\$ 1 420
Moyenne des fonds générés 2003 à 2007	Average	\$ 626									
Moyenne des fonds générés 2008 à 2012							\$ 1 114				
	prêt actuel	\$ 280	275	270	265	263					
Fonds générés après remboursement de la dette	Net cash flow after debt servicing	\$ 422	\$ 315	\$ 275	\$ 584	\$ 183					
Ratio de couverture de la dette	DSCR (Net adj cash flow/ loan pyt)	2,51	2,15	2,02	3,20	1,70					
Pour un emprunt de \$15 millions	\$15,000/25y/5%/blended						\$ 400	\$ 733	\$ 1 100	\$ 1 100	\$ 1 100
Fonds générés après remboursement de la dette	Net cash flow after debt servicing						\$ 283	\$ 228	\$ 100	\$ 204	\$ 320
Ratio de couverture de la dette	DSCR (Net adj cash flow/projected loan pyt)						1,71	1,31	1,09	1,19	1,29

En 2008, nous supposons qu'il n'y a aucun remboursement de capital, donc intérêts seulement
 En 2009, nous posons l'hypothèse qu'il n'y aura que 8 paiement de capital