

A. OPERATIONS D'EXPLOITATION

Résultat de l'exercice

+ Dotation aux amortissements

 s/frais de recherche et de développement

 s/immobilisations corporelles

+ Réductions de valeurs sur créances

+ Provisions pour risques et charges

= **Marge brute d'autofinancement**

Variation des stocks et commandes en cours

+ Variation des créances à un an au plus

Variation des créances commerciales

Variation des autres créances/comptes de régularisation de l'actif

+ Variation des dettes commerciales à un an au plus

+ Variation des dettes fiscales, sociales et salariales

Variation des dettes fiscales

Variation des dettes sociales

+ Variation des dettes diverses/comptes de régularisation du passif

= **Variation du besoin en fonds de roulement**

VARIATION DE LA TRESORERIE D'EXPLOITATION (I)**B. OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS**

Frais de recherche et de développement activés

Acquisition d'immobilisations corporelles

Acquisition immobilisations financières

VARIATION DE LA TRESORERIE D'INVESTISSEMENT (II)**C. OPERATIONS DE FINANCEMENT**

Augmentation de capital

Subsides et impôts différés

Variation des dettes à plus d'un an

Variation des dettes à plus d'un an (avances des actionnaires)

Variation des dettes à plus d'un an échéant dans l'année

Variation des dettes financières à court terme

Variation des comptes courants associés

VARIATION DE LA TRESORERIE DE FINANCEMENT (III)**VARIATION DE TRESORERIE NETTE OU CASH FLOW**

COMPLET (I + II + III)

VERIFICATION

Valeurs disponibles au début de la période

Valeurs disponibles en fin de période

Variation de trésorerie nette