

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