

## ANNEXE 3

<b>Entreprise SANDRE - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE de l'exercice N</b> (en milliers d'€ ou K€)	
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>Exercice N</b>
<b>RESULTAT NET</b>	
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>	
Dotations aux Amortissements, Dépréciations et Provisions (1)	
Transferts de charges au compte de charges à répartir	
Valeurs Comptables des éléments d'actif cédés	
Produits de cessions	
Quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat	
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	
Variations de stocks (2)	
Variations des créances d'exploitation (2)	
Variations des dettes d'exploitation	
Variations des Autres créances liées à l'activité	
Variations des Autres dettes liées à l'activité	
<b>Moins : variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité</b>	
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)</b>	
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	
Acquisitions d'immobilisations	
Cession d'immobilisations	
Réduction d'immobilisations financières	
Variation des dettes et créances sur immobilisations	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)</b>	
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	
Augmentation de capital	
Réduction de capital	
Dividendes versés aux actionnaires	
Emissions d'emprunts	
Remboursements d'emprunts	
Subventions d'investissement reçues	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)</b>	
<b>Variation de trésorerie (A + B + C)</b>	
Trésorerie d'ouverture	
Trésorerie de clôture	
<b>Contrôle</b>	
<i>(1) A l'exclusion des dépréciations d'exploitation sur actif circulant</i>	
<i>(2) A calculer en valeurs nettes</i>	