**843 FC – Gestion de trésorerie et Diagnostic Financier Approfondi - Travaux Dirigés**

**Série 5 - Variation de Trésorerie : Tableau des Flux de Trésorerie**

TD 5.03 : Cas PERCHE

DOCUMENT

|  |
| --- |
| Société PERCHE Eléments pour la présentation du tableau pluriannuel des Flux de Trésorerie |
| Flux de trésorerie liés à l'activité | N | N-1 | N-2 |
| Résultat d’exploitation | 190 000,00 | 180 000,00 | 120 000,00 |
| Amortissements, dépréciations et provisions  | 1 186 000,00 | 1 050 000,00 | 980 000,00 |
| Transferts de charges au compte de charges à répartir |   |   |   |
| Stocks  | 96 000,00 | 75 000,00 | 60 000,00 |
| Créances d'exploitation et acomptes versés  | 280 000,00 | 210 000,00 | 200 000,00 |
| Dettes d'exploitation et acomptes reçus  | 220 000,00 | 200 000,00 | 180 000,00 |
| Autres encaissements et décaissements liés à l'activité : |   |   |   |
|  Frais financiers  | 60 000,00 | 50 000,00 | 40 000,00 |
|  Produits financiers  | 12 000,00 | 10 000,00 | 8 000,00 |
|  Impôt sur les sociétés  | 45 000,00 | 40 000,00 | 35 000,00 |
|  Charges et produits exceptionnels liés à l'activité  | 11 000,00 | 10 000,00 | 9 000,00 |
|  Autres créances liées à l'activité | 4 200,00 | 4 100,00 | 4 000,00 |
|  Autres dettes liées à l'activité | 10 500,00 | 9 500,00 | 8 200,00 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement | N | N-1 | N-2 |
|  Acquisitions d'immobilisations  | 2 600 000,00 | 2 400 000,00 | 2 200 000,00 |
|  Cession d'immobilisations  | 147 000,00 | 130 000,00 | 110 000,00 |
|  Réduction d'immobilisations financières  | 105 000,00 | 102 000,00 | 98 000,00 |
| Variation des dettes et créances sur immobilisations  | 228 000,00 | 192 000,00 | 165 000,00 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement | N | N-1 | N-2 |
| Dividendes versés aux actionnaires  | 120 000,00 | 90 000,00 | 50 000,00 |
| Incidence des variations de capital  | 210 000,00 | 180 000,00 | 140 000,00 |
| Emissions d'emprunts  | 1 400 000,00 | 1 300 000,00 | 1 200 000,00 |
| Remboursements d'emprunts  | 540 000,00 | 500 000,00 | 420 000,00 |
| Subventions d'investissement reçues  | 19 500,00 | 15 000,00 | 12 000,00 |
| Trésorerie | N | N-1 | N-2 |
| Trésorerie d'ouverture  | 380 000,00 | 420 000,00 | 380 000,00 |
| Trésorerie de clôture  | 351 800,00 | 409 400,00 | 383 200,00 |