

## SYNTHÈSE

### APPROCHE DYNAMIQUE DE LA TRÉSORERIE BASÉE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

#### FLUX DE TRÉSORERIE

<b>EXPLOITATION</b>	<p><b>Méthode indirecte :</b>  <math>EBE - \Delta BFRE</math>  OU  <b>Méthode directe :</b>  (Produits d'exploitation - <math>\Delta</math>Créances d'exploitation)  - (Charges d'exploitation - <math>\Delta</math>Dettes d'exploitation)</p> <p style="text-align: center;"><b>= Flux de trésorerie d'exploitation</b></p>
<b>ACTIVITÉ (A)</b>	<p><b>Méthode indirecte :</b>  <math>CAF - \Delta BFRE - \Delta BFRHE</math> (hors postes liés aux investissements ou aux financements)  OU  <b>Méthode directe :</b>  Flux de trésorerie d'exploitation  + (Autres produits - <math>\Delta</math>Autres créances)  - (Autres charges - <math>\Delta</math>Autres dettes)</p> <p style="text-align: center;"><b>= Flux de trésorerie d'activité</b></p>
<b>INVESTISSEMENT (B)</b>	<p>Encaissements liés aux cessions d'immobilisation  - Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisation</p> <p style="text-align: center;"><b>= Flux de trésorerie liés aux investissements</b></p>
<b>FINANCEMENT (C)</b>	<p>Encaissements liés aux nouveaux financements  - Décaissements liés aux remboursements</p> <p style="text-align: center;"><b>= Flux de trésorerie liés aux financements</b></p>
<b>(A) + (B) + (C)</b>	<b>TRÉSORERIE NETTE N - TRÉSORERIE NETTE N-1</b>



*Deux exemples de tableaux de flux de trésorerie normalisés*

<b>Tableau de l'OEC</b>	<b>Tableau de la Centrale de Bilans de la BDF</b>
<u>Objectif principal</u> : prévention des difficultés de trésorerie des entreprises	<u>Objectif principal</u> : mise en évidence des stratégies et comportements financiers des entreprises impactant leur trésorerie