

	Up ! Enhanced Management	Première édition
	4 La finance 4.5 La consolidation des comptes	http://www.up-comp.com contact@up-comp.com

4.4.5.4 Le tableau des flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie	2001
Flux de trésorerie lié à l'activité	
Résultat net	74 200,00
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie :	
Amortissements	10 500,00
Provision	20 000,00
Plus-values de cession	-500,00
Variation du besoin de fond de roulement	33 076,40
Total (I)	137 276,40
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements	
Acquisition d'immobilisations	-2 000,00
Cessions d'immobilisations	9 500,00
Total (II)	7 500,00
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Dividendes versés aux actionnaires	0,00
Augmentation de capital en numéraire	110 000,00
Emission d'emprunts	200 000,00
Remboursement d'emprunts	-50 000,00
Total (III)	260 000,00
Variation de trésorerie (I+II+III)	404 776,40
Trésorerie d'ouverture	0,00
Trésorerie de clôture	404 776,40

Tableau 94 – Exemple : le tableau des flux de trésorerie

4.5 La consolidation des comptes

4.5.1 Pourquoi consolider les comptes ?

Il arrive que les entreprises établissent des relations si étroites qu'il existe des prises de participation de leur capital. Ces prises de participation peuvent traduire :

- **Une alliance.**
La prise de participation est alors généralement croisée.
- **Une protection contre un rachat.**
La prise de participation est circulaire entre toutes les entreprises.
- **Une dépendance.**
La prise de participation est alors à sens unique.

Ces prises de participation peuvent s'effectuer à plusieurs niveaux.

Dans ces conditions, le patrimoine réel d'une entreprise **A** doit tenir compte de la part des possessions des entreprises **B_i** pour lesquelles elle possède une partie du capital. Il est donc