

V – Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)	Déc. 2015	Déc. 2014*
Résultat opérationnel des activités poursuivies	154 998	131 781
Dépréciation des écarts d'acquisition et amort. droits incorporels	4 300	3 848
Résultat opérationnel avant dépréciation des écarts d'acquisition	159 298	135 629
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation nettes	18 501	11 925
Charges et produits liés aux paiements sur base d'actions	610	354
Plus ou moins values de cession	803	(411)
Autres produits et charges calculés	10 223	4 440
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	189 435	151 937
Variation des stocks et en cours	(3 122)	(188)
Variation des clients et autres débiteurs	(74 080)	(14 407)
Variation des fournisseurs et autres créditeurs	41 613	31 750
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(35 589)	17 155
Flux net de trésorerie d'exploitation	153 846	169 092
Intérêts versés	(15 272)	(12 643)
Intérêts encaissés	5 753	5 096
Impôts payés	(28 475)	(26 547)
Impact cash autres produits et charges financières	(1 780)	(7)
Flux de trésorerie d'exploitation utilisés par les activités abandonnées	-	(26)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	114 072	134 965
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles & incorporelles	(33 616)	(28 941)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles & incorporelles	194	1 070
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	(2 201)	(1 455)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	501	26
Décaissements liés aux <i>earn-out</i>	(420)	(30)
Incidence des variations de périmètre	(167 760)	(98 854)
Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés)	0	0
Variation des prêts et avances consentis	(11 463)	(13 710)
Subventions d'investissement à recevoir	(59)	294
Autres flux liés aux opérations d'investissement	10 190	11 184
Flux de trésorerie d'investissement utilisés par les activités abandonnées	0	3 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(204 634)	(127 416)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentation de capital	210	540
Sommes reçues lors de l'exercice de <i>stock-options</i>	3 158	939
Rachats et reventes d'actions propres	(10 779)	(8 132)
Contrat de liquidité	778	242
Versement aux actionnaires mis en paiement au cours de l'exercice	(25 904)	(19 213)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	50 299	142 967
Remboursements d'emprunts	(32 909)	(52 140)
Autres flux liés aux opérations de financement	180 734	49 947
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	165 587	115 150
Incidence des variations des cours des devises	3 520	(1 233)
Incidence des reclassements	1 531	0
Variations de la Trésorerie nette	80 076	121 466
Trésorerie d'ouverture	444 465	322 999
Trésorerie de clôture	524 541	444 465
Variation de la trésorerie nette	80 076	121 466

* Les données 2014 sont retraitées de l'impact de l'interprétation IFRIC 21 (cf. note 4).