

## 5. Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en milliers d'euros)

Déc. 2018

Déc. 2017

	Déc. 2018	Déc. 2017
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>	<b>216 985</b>	<b>203 075</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition et amort. droits incorporels	48 673	4 263
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation nettes	40 156	10 286
Charges et produits liés aux paiements sur base d'actions	1 033	2 309
Plus ou moins values de cession	1 446	(233)
Autres produits et charges calculés	38 875	5 476
<b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT</b>	<b>347 168</b>	<b>225 176</b>
Variation des stocks et en cours	(379)	(341)
Variation des clients et autres débiteurs	38 005	(24 139)
Variation des fournisseurs et autres créditeurs	26 370	19 852
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>63 996</b>	<b>(4 628)</b>
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION</b>	<b>411 164</b>	<b>220 548</b>
Intérêts nets versés	(114 713)	(9 912)
Impôt payé	(43 290)	(44 866)
Impact cash autres produits et charges financières	(28 060)	(1 773)
Impact cash des cessations d'activité lié à l'activité	(100)	(2 966)
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ</b>	<b>225 001</b>	<b>161 031</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(144 231)	(57 973)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 134	436
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	(1 429)	(2 801)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières (titres non consolidés)	-	801
Décaissements liés aux <i>earn-out</i>	100	(425)
Incidence des variations de périmètre	(1 785 128)	(108 684)
Variation des prêts et avances consentis	503	(2 719)
Autres flux liés aux opérations d'investissement	1 102	1 904
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(1 927 949)</b>	<b>(169 461)</b>
Augmentation de capital	718 528	-
Sommes reçues lors de l'exercice de stock-option	-	(257)
Rachats et reventes d'actions propres	422	(1 646)
Contrat de liquidité	(1 325)	105
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(60 914)	(41 460)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	2 390 837	874
Remboursements d'emprunts	(1 006 297)	(127 371)
Autres flux liés aux opérations de financement	(233 423)	81 557
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>1 807 828</b>	<b>(88 198)</b>
Incidence des variations des cours des devises	(5 100)	(8 776)
Incidence des reclassements	-	-
<b>VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE NETTE</b>	<b>99 780</b>	<b>(105 404)</b>
Trésorerie d'ouverture	372 926	478 330
Trésorerie de clôture	472 706	372 926
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>99 780</b>	<b>(105 404)</b>

6