



**COMPTES DE RESULTATS PREVISIONNELS - MONCEAU**

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Dvt-études (hors dossiers banques)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Electromécanique	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5	32,5
Contingencies	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Génie civil	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Autres produits financiers															
Produits actifs circulants															
<b>Frais financiers</b>	<b>103,3</b>	<b>81,6</b>	<b>76,6</b>	<b>71,3</b>	<b>66,4</b>	<b>60,8</b>	<b>55,4</b>	<b>47,3</b>	<b>41,6</b>	<b>35,8</b>	<b>24,8</b>	<b>18,6</b>	<b>12,5</b>	<b>6,2</b>	<b>0,7</b>
Prêt subordonné Hydro B (120 k€)	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Montant de l'emprunt	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0
Remboursement annuel							120,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Remboursement cumulé	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0
Prêt subordonnée Emission Zéro (250 k€)	10,0	9,3	8,7	8,0	7,3	6,7	6,0	5,3	4,7	4,0	3,3	2,7	2,0	1,3	0,7
Montant de l'emprunt	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0	250,0
Remboursement annuel	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7
Remboursement cumulé	16,7	33,3	50,0	66,7	83,3	100,0	116,7	133,3	150,0	166,7	183,3	200,0	216,7	233,3	250,0
Crédit Investissement - Triodos (2.258 k€)	80,7	64,6	60,2	55,5	51,4	46,4	41,7	36,7	31,6	26,5	21,5	16,0	10,5	4,9	0,0
Montant de l'emprunt	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0	2.258,0
Remboursement annuel	150,4	141,8	144,7	148,1	151,4	154,7	158,0	161,6	165,3	168,9	172,6	176,5	180,5	183,6	
Remboursement cumulé	150,4	292,2	436,9	585,0	736,3	891,0	1.049,0	1.210,6	1.375,9	1.544,8	1.717,4	1.893,9	2.074,4	2.258,0	2.258,0
Prêt #2 - Investissement	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Straight loans Triodos (177 k€)	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	5,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Montant de l'emprunt	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0
Remboursement annuel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	177,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Remboursement cumulé	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0	177,0
Avances terme fixe Triodos (302,5 k€)	4,8														
Montant de l'emprunt	302,5														
Remboursement annuel	302,5														
Remboursement cumulé	302,5														
<b>RESULTATS AVANT ISOC</b>	<b>53,0</b>	<b>74,5</b>	<b>79,4</b>	<b>84,5</b>	<b>89,1</b>	<b>94,6</b>	<b>99,7</b>	<b>107,6</b>	<b>113,2</b>	<b>118,8</b>	<b>129,5</b>	<b>135,5</b>	<b>141,5</b>	<b>147,5</b>	<b>152,9</b>
<b>ISOC</b>	<b>15,9</b>	<b>26,1</b>	<b>27,8</b>	<b>29,6</b>	<b>31,2</b>	<b>33,1</b>	<b>34,9</b>	<b>37,7</b>	<b>39,6</b>	<b>41,6</b>	<b>45,3</b>	<b>47,4</b>	<b>49,5</b>	<b>51,6</b>	<b>53,5</b>
Dédution pour investissement															
Résultat fiscal exercice	53,0	74,5	79,4	84,5	89,1	94,6	99,7	107,6	113,2	118,8	129,5	135,5	141,5	147,5	152,9
Perte reportée	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Imposable															
ISOC	15,9	26,1	27,8	29,6	31,2	33,1	34,9	37,7	39,6	41,6	45,3	47,4	49,5	51,6	53,5
<b>RESULTATS APRES ISOC</b>	<b>37,1</b>	<b>48,4</b>	<b>51,6</b>	<b>54,9</b>	<b>57,9</b>	<b>61,5</b>	<b>64,8</b>	<b>69,9</b>	<b>73,6</b>	<b>77,2</b>	<b>84,2</b>	<b>88,1</b>	<b>92,0</b>	<b>95,9</b>	<b>99,4</b>

**COMPTES DE RESULTATS PREVISIONNELS - MONCEAU**

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
<b>IMMOBILISE</b>	<b>3.080,9</b>	<b>2.917,9</b>	<b>2.755,0</b>	<b>2.592,1</b>	<b>2.429,2</b>	<b>2.266,3</b>	<b>2.103,4</b>	<b>1.940,4</b>	<b>1.777,5</b>	<b>1.614,6</b>	<b>1.451,7</b>	<b>1.288,8</b>	<b>1.125,8</b>	<b>962,9</b>	<b>800,0</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>						
Etudes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortissement s/études	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>3.080,9</b>	<b>2.917,9</b>	<b>2.755,0</b>	<b>2.592,1</b>	<b>2.429,2</b>	<b>2.266,3</b>	<b>2.103,4</b>	<b>1.940,4</b>	<b>1.777,5</b>	<b>1.614,6</b>	<b>1.451,7</b>	<b>1.288,8</b>	<b>1.125,8</b>	<b>962,9</b>	<b>800,0</b>
<b>Terrains &amp; constructions</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>	<b>7,0</b>						
Génie civil	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
Génie civil environnement	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Amortissement s/terrains &amp; construc.</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,8</b>	<b>-2,1</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,8</b>	<b>-3,2</b>	<b>-3,5</b>	<b>-3,9</b>	<b>-4,2</b>	<b>-4,6</b>	<b>-4,9</b>	<b>-5,3</b>	<b>-5,6</b>	<b>-6,0</b>
Exercice	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3
Cumulé	-1,1	-1,4	-1,8	-2,1	-2,5	-2,8	-3,2	-3,5	-3,9	-4,2	-4,6	-4,9	-5,3	-5,6	-6,0
<b>Equipements</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>	<b>3.251,4</b>						
Turbines	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4	3.251,4
Levage	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Auxiliaire BT & MT	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Poste HT & raccordement	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ctrl-cde	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Manutentions	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Contengencies	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autorisations	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Amortissement s/équipements</b>	<b>-176,4</b>	<b>-339,0</b>	<b>-501,6</b>	<b>-664,1</b>	<b>-826,7</b>	<b>-989,3</b>	<b>-1.151,8</b>	<b>-1.314,4</b>	<b>-1.477,0</b>	<b>-1.639,5</b>	<b>-1.802,1</b>	<b>-1.964,7</b>	<b>-2.127,3</b>	<b>-2.289,8</b>	<b>-2.452,4</b>
Exercice	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6	-162,6
Cumulé	-176,4	-339,0	-501,6	-664,1	-826,7	-989,3	-1.151,8	-1.314,4	-1.477,0	-1.639,5	-1.802,1	-1.964,7	-2.127,3	-2.289,8	-2.452,4
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>268,87</b>	<b>301,77</b>	<b>326,57</b>	<b>349,80</b>	<b>371,66</b>	<b>394,02</b>	<b>416,31</b>	<b>321,09</b>	<b>345,00</b>	<b>368,89</b>	<b>220,92</b>	<b>248,29</b>	<b>275,45</b>	<b>303,59</b>	<b>518,50</b>
<b>Créances à un an au plus</b>	<b>122,3</b>	<b>122,4</b>	<b>122,5</b>	<b>122,5</b>	<b>122,6</b>	<b>122,7</b>	<b>122,7</b>	<b>122,8</b>	<b>122,9</b>	<b>123,0</b>	<b>123,0</b>	<b>123,1</b>	<b>123,2</b>	<b>123,3</b>	<b>123,3</b>
<b>Créances commerciales</b>	<b>14,1</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>	<b>14,3</b>	<b>14,4</b>	<b>14,4</b>	<b>14,5</b>	<b>14,6</b>	<b>14,7</b>	<b>14,7</b>	<b>14,8</b>	<b>14,9</b>	<b>15,0</b>	<b>15,0</b>	<b>15,1</b>
Factures électricité	14,1	14,2	14,2	14,3	14,4	14,4	14,5	14,6	14,7	14,7	14,8	14,9	15,0	15,0	15,1
Note de crédit à recevoir															
<b>Autres créances</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>	<b>108,2</b>						
RW certificats verts	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2	108,2
Subsides en capital															
<b>Placements</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>	<b>50,0</b>						
DSRA	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0
<b>Disponible</b>	<b>96,6</b>	<b>129,4</b>	<b>154,1</b>	<b>177,3</b>	<b>199,1</b>	<b>221,3</b>	<b>243,6</b>	<b>148,3</b>	<b>172,1</b>	<b>195,9</b>	<b>47,9</b>	<b>75,2</b>	<b>102,3</b>	<b>130,3</b>	<b>345,2</b>
Banques	96,6	129,4	154,1	177,3	199,1	221,3	243,6	148,3	172,1	195,9	47,9	75,2	102,3	130,3	345,2
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>						
Charges à reporter															
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>3.349,7</b>	<b>3.219,7</b>	<b>3.081,6</b>	<b>2.941,9</b>	<b>2.800,9</b>	<b>2.660,3</b>	<b>2.519,7</b>	<b>2.261,5</b>	<b>2.122,5</b>	<b>1.983,5</b>	<b>1.672,6</b>	<b>1.537,1</b>	<b>1.401,3</b>	<b>1.266,5</b>	<b>1.318,5</b>



**COMPTES DE RESULTATS PREVISIONNELS - MONCEAU**

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Prêt subordonnée Emission Zérc	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7	16,7
Crédit Investissement - Triodos (	141,8	144,7	148,1	151,4	154,7	158,0	161,6	165,3	168,9	172,6	176,5	180,5	183,6	0,0	0,0
Straight loans Triodos (177 k€)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	177,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Prêt #3 - FDR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b><u>Dettes financières</u></b>	<b><u>0,0</u></b>														
Avances terme fixe Triodos (302,5 k€)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Montant du prêt	302,5														
Remboursement annuel	-302,5														
Remboursement cumulé	-302,5														
<b><u>Dettes commerciales</u></b>	<b><u>0,0</u></b>														
Fournisseurs															
<b><u>Dettes fiscales, salariales, sociales</u></b>	<b><u>15,9</u></b>	<b><u>26,1</u></b>	<b><u>27,8</u></b>	<b><u>29,6</u></b>	<b><u>31,2</u></b>	<b><u>33,1</u></b>	<b><u>34,9</u></b>	<b><u>37,7</u></b>	<b><u>39,6</u></b>	<b><u>41,6</u></b>	<b><u>45,3</u></b>	<b><u>47,4</u></b>	<b><u>49,5</u></b>	<b><u>51,6</u></b>	<b><u>53,5</u></b>
Impots	15,9	26,1	27,8	29,6	31,2	33,1	34,9	37,7	39,6	41,6	45,3	47,4	49,5	51,6	53,5
<b><u>Autres dettes</u></b>	<b><u>0,0</u></b>														
CCT Hydro B															
CCT Emissions Zero															
<b><u>Cptes régularisation</u></b>	<b><u>0,0</u></b>														
Charges à imputer															
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>3.349,7</b>	<b>3.219,7</b>	<b>3.081,6</b>	<b>2.941,9</b>	<b>2.800,9</b>	<b>2.660,3</b>	<b>2.519,7</b>	<b>2.261,5</b>	<b>2.122,5</b>	<b>1.983,5</b>	<b>1.672,6</b>	<b>1.537,1</b>	<b>1.401,3</b>	<b>1.266,5</b>	<b>1.318,5</b>

**COMPTES DE RESULTATS PREVISIONNELS - MONCEAU**

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
<b>FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>94,5</b>	<b>114,3</b>	<b>134,0</b>	<b>152,2</b>	<b>169,1</b>	<b>186,3</b>	<b>83,1</b>	<b>101,5</b>	<b>119,8</b>	<b>-38,9</b>	<b>-17,6</b>	<b>3,6</b>	<b>25,7</b>	<b>235,3</b>	<b>448,3</b>
+ Capitaux permanents	3.175,4	3.032,3	2.889,1	2.744,3	2.598,3	2.452,5	2.186,5	2.041,9	1.897,3	1.575,7	1.434,1	1.292,4	1.151,6	1.198,2	1.248,3
+ Fonds propres	679,2	697,5	719,1	742,3	767,7	796,5	828,8	866,1	907,1	951,7	1.003,3	1.058,8	1.118,2	1.181,5	1.248,3
+ Dettes long terme	2.496,2	2.334,8	2.170,0	2.002,0	1.830,7	1.656,0	1.357,7	1.175,8	990,2	623,9	430,8	233,6	33,4	16,7	0,0
- Capitaux Immobilisés	3.080,9	2.917,9	2.755,0	2.592,1	2.429,2	2.266,3	2.103,4	1.940,4	1.777,5	1.614,6	1.451,7	1.288,8	1.125,8	962,9	800,0
- Immobilisations incorporelles	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Immobilisations corporelles	3.080,9	2.917,9	2.755,0	2.592,1	2.429,2	2.266,3	2.103,4	1.940,4	1.777,5	1.614,6	1.451,7	1.288,8	1.125,8	962,9	800,0
<b>BFR</b>	<b>-52,0</b>	<b>-65,1</b>	<b>-70,1</b>	<b>-75,0</b>	<b>-79,9</b>	<b>-85,1</b>	<b>-210,4</b>	<b>-96,8</b>	<b>-102,3</b>	<b>-284,9</b>	<b>-115,5</b>	<b>-121,5</b>	<b>-126,5</b>	<b>55,0</b>	<b>53,2</b>
+ Créances à un an au plus	122,3	122,4	122,5	122,5	122,6	122,7	122,7	122,8	122,9	123,0	123,0	123,1	123,2	123,3	123,3
+ Cptes de régularisation actif	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Dettes à +1 an échéant dans l'année	158,4	161,4	164,8	168,0	171,4	174,7	298,3	181,9	185,6	366,3	193,2	197,2	200,2	16,7	16,7
- Dettes commerciales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Dettes fiscales, salariales, sociales	15,9	26,1	27,8	29,6	31,2	33,1	34,9	37,7	39,6	41,6	45,3	47,4	49,5	51,6	53,5
- Autres Dettes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Cptes de régularisation passif	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>TRESORERIE</b>	<b>146,6</b>	<b>179,4</b>	<b>204,1</b>	<b>227,3</b>	<b>249,1</b>	<b>271,3</b>	<b>293,6</b>	<b>198,3</b>	<b>222,1</b>	<b>245,9</b>	<b>97,9</b>	<b>125,2</b>	<b>152,3</b>	<b>180,3</b>	<b>395,2</b>
+ Placements	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0
+ Disponible	96,6	129,4	154,1	177,3	199,1	221,3	243,6	148,3	172,1	195,9	47,9	75,2	102,3	130,3	345,2
- Dettes financières	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>EBITDA</b>	<b>286,6</b>	<b>286,4</b>	<b>286,3</b>	<b>286,1</b>	<b>285,9</b>	<b>285,7</b>	<b>285,5</b>	<b>285,3</b>	<b>285,1</b>	<b>284,9</b>	<b>284,7</b>	<b>284,5</b>	<b>284,3</b>	<b>284,1</b>	<b>283,9</b>
<b>CASH FLOW BRUT ANNEE</b>	<b>167,5</b>	<b>178,7</b>	<b>181,9</b>	<b>185,2</b>	<b>188,3</b>	<b>191,8</b>	<b>195,1</b>	<b>200,3</b>	<b>203,9</b>	<b>207,5</b>	<b>214,5</b>	<b>218,4</b>	<b>222,3</b>	<b>226,2</b>	<b>229,7</b>
+ Résultat de l'exercice	37,1	48,4	51,6	54,9	57,9	61,5	64,8	69,9	73,6	77,2	84,2	88,1	92,0	95,9	99,4
+ Amortissements	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9	162,9
- Subsidés en capital	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6	32,6
<b>FLUX DE TRESORERIE NET ANNUEL</b>	<b>-160,4</b>	<b>32,8</b>	<b>24,7</b>	<b>23,2</b>	<b>21,8</b>	<b>22,3</b>	<b>22,2</b>	<b>-95,3</b>	<b>23,8</b>	<b>23,8</b>	<b>-148,0</b>	<b>27,3</b>	<b>27,1</b>	<b>28,1</b>	<b>215,8</b>
Flux trésorerie liés à l'activité	291,0	191,8	186,9	190,2	193,1	196,9	320,5	86,6	209,4	390,1	45,1	224,5	227,3	44,7	231,5
+ Cash flow brut	167,5	178,7	181,9	185,2	188,3	191,8	195,1	200,3	203,9	207,5	214,5	218,4	222,3	226,2	229,7
+ Variation du BFR	123,5	13,1	5,0	5,0	4,9	5,1	125,3	-113,6	5,5	182,6	-169,4	6,1	5,0	-181,5	1,8
Flux trésorerie liés aux opérations d'investissement	7,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
- Acquisitions Immobilisation	-7,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
+ Cessions d'immobilisations	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
Flux trésorier liés aux opérations de financement	-459,1	-159,0	-162,2	-167,1	-171,4	-174,7	-298,3	-181,9	-185,6	-366,3	-193,2	-197,2	-200,2	-16,7	-16,7
+ Augmentation de capital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
+ Emissions d'emprunts	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
+ Augmentation réserve légale	1,9	2,4	2,6	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Remboursements d'emprunts	460,9	161,4	164,8	168,0	171,4	174,7	298,3	181,9	185,6	366,3	193,2	197,2	200,2	16,7	16,7
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>-160,4</b>	<b>32,8</b>	<b>24,7</b>	<b>23,2</b>	<b>21,8</b>	<b>22,3</b>	<b>22,2</b>	<b>-95,3</b>	<b>23,8</b>	<b>23,8</b>	<b>-148,0</b>	<b>27,3</b>	<b>27,1</b>	<b>28,1</b>	<b>214,8</b>
TRESORERIE D'OUVERTURE	306,9	146,6	179,4	204,1	227,3	249,1	271,3	293,6	198,3	222,1	245,9	97,9	125,2	152,3	180,3
TRESORERIE DE CLOTURE	146,6	179,4	204,1	227,3	249,1	271,3	293,6	198,3	222,1	245,9	97,9	125,2	152,3	180,3	395,2

**COMPTES DE RESULTATS PREVISIONNELS - MONCEAU**

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
<b><u>FLUX DE TRESORERIE NET CUMULE</u></b>	<b><u>146,6</u></b>	<b><u>179,4</u></b>	<b><u>204,1</u></b>	<b><u>227,3</u></b>	<b><u>249,1</u></b>	<b><u>271,4</u></b>	<b><u>293,6</u></b>	<b><u>198,3</u></b>	<b><u>222,1</u></b>	<b><u>246,0</u></b>	<b><u>97,9</u></b>	<b><u>125,2</u></b>	<b><u>152,3</u></b>	<b><u>180,4</u></b>	<b><u>396,2</u></b>