

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2017

(Montants exprimé en dinars)

DESIGNATION	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>373 648</b>	<b>198 859</b>
<b>Ajustements pour:</b>		
* Modifications comptables	2 252 738	
* Amortissements et provisions	1 624 722	2 440 194
* quote parts subvention d'investissement inscrit au résultat	(3 421 608)	(2 180 191)
* Variation des :		
- autres actifs courants	( 849 256)	(1 065 726)
- stocks	(60 306)	(47 972)
- créances	(25 971)	(7 474)
- fournisseurs et autres dettes	(58 399)	(136 751)
* autres actifs financiers	(699 929)	(570 784)
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>	<b>(864 360)</b>	<b>(1 369 845)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(261 123)	(468 569)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</b>	<b>(261 123)</b>	<b>(468 569)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissement des subventions d'investissements	(416 992)	571 179
Encaissements provenant des placements	649 465	573 922
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>232 473</b>	<b>1 145 101</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(893 010)</b>	<b>(693 313)</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>24 495 302</b>	<b>25 188 615</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>23 602 292</b>	<b>24 495 302</b>