

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2014

(Montants exprimé en dinars)

DESIGNATION	2014	2013
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
<b>Résultat net</b>	1 929 456	1 901 735
<b>Ajustements pour:</b>		
* Modifications comptables	-	-
* Amortissements et provisions	2 776 284	2 938 162
* Variation des :		
- autres actifs courants	(44 149)	1 063 120
- stocks	(18 595)	8 943
- créances	34 502	(43 238)
- fournisseurs et autres dettes	(71 793)	(485 443)
* quote paets subvention d'investissement inscrit au resultat	(2 758 663)	(2 782 552)
* autres actifs financiers	(846 294)	(127 323)
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>	<b>1 000 748</b>	<b>2 473 404</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(230 939)	(553 691)
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>(230 939)</b>	<b>(553 691)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissement des subventions d'investissements	1 107 294	1 005 951
Encaissements provenant des placements	490 825	358 015
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>1 598 119</b>	<b>1 363 966</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 367 928</b>	<b>3 283 679</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>22 175 559</b>	<b>18 891 880</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>24 543 487</b>	<b>22 175 559</b>