

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
(exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATION	N 2018	N-1 2017
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
<b>EXCEDENT NET</b>	98 686	170 328
<b>AJUSTEMENT POUR</b>		
Modifications comptables		
Amortissement et provisions	15 970	3 444
Quote part subvention d'investissement	0	0
Stock	2 713	-5 735
Créances		
Autres actifs	-548	-163
Fournisseurs et autres dettes	-5 985	9 375
+ ou - Value/cession d'immobilisations		
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</b>	<b>110 836</b>	<b>177 249</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaissements liés à l'acquisition d'actifs non courants	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-8 940	-42 811
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financière		
<b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-8 940</b>	<b>-42 811</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT</b>		
Encaissements suite à l'émission d'actions	0	0
Encaissements provenant des emprunts	0	0
Encaissements provenant des cautionnements reçus		
Distribution de dividendes	0	0
Remboursement d'emprunts	0	0
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-101 896</b>	<b>134 439</b>
<b>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>241 487</b>	<b>107 048</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>139 591</b>	<b>241 487</b>