

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en k€)

Page 4

INTITULES	30/06/05	31/12/04
I - Flux de trésorerie liés à l'activité		
(+ ou -) Résultat d'exploitation des sociétés intégrées	675	-3 546
(+) Dotation aux amortissements	4 125	27 795
(+) Dotations aux provisions sur actif circulant	106	720
(-) Reprises sur provisions ou amortissements	-186	-12 424
(-) Autres subventions d'investissement inscrites au compte de résultat		
(-) Avances conditionnées inscrites au compte de résultat		
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 720	12 545
(+ ou -) Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	-6 396	-2 200
FLUX NET DE TRESORERIE D' EXPLOITATION	-1 676	10 345
(-) Charges financières	-103	-315
(+) Produits financiers	26	17
(-) Charges exceptionnelles	-300	-320
(+) Produits Exceptionnels	2	16
(-) Impôts sur les sociétés	-23	-233
FLUX NET DE TRESORERIE GENEREE PAR L'ACTIVITE	-2 074	9 510
II - Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
(-) Prix de cession des éléments d'actifs cédés	4	4
(+ ou -) Corrigé des variations de périmètre		-98
(-) Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-5 795	-14 587
(-) Acquisitions d'immobilisations financières		-42
Remboursement des prêts, cautions et autres immobilisations financières	143	
(+ ou -) Corrigé des variations de périmètre		
(+) Variation des prêts accordés aux salariés		95
(+ ou -) Variation du besoin en fonds de roulement sur investissements	8 292	6 359
FLUX DE TRESORERIE NECESSITES PAR LES INVESTISSEMENTS	2 644	-8 269
III - Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
(-) Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
(-) Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
(+) Subventions d'investissement encaissées		
(+) Avances conditionnées encaissées pendant l'exercice		
(+) Variation des Subventions d'investissement attribuées		
(+) Augmentation des dettes financières (hors concours bancaires)	682	1 376
(-) Remboursement des dettes financières (hors concours bancaires)	-742	-6 196
(+) Augmentation de capital		2 613
FLUX DE TRESORERIE VENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT	-60	-2 207
VARIATION DE TRESORERIE	510	-966
Trésorerie d'ouverture	1 535	2 501
Trésorerie de clôture	2 045	1 535

	30/06/05	31/12/04
Disponibilités	0	235
Concours Bancaires courants	-395	-24
Valeurs mobilières de placement	2 440	1 324
Total	2 045	1 535

	30/06/05	31/12/04
FLUX NET DE TRESORERIE GENEREE PAR L'ACTIVITE	-2 074	9 510
FLUX DE TRESORERIE NECESSITES PAR LES INVESTISSEMENTS	2 644	-8 269
FLUX DE TRESORERIE VENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT	-60	-2 207

Trésorerie d'ouverture	1 535	2 501
VARIATION DE TRESORERIE	510	-966
Trésorerie de clôture	2 045	1 535