

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

MAD	30.06.2020	30.06.2019
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 2,382,373	7,364,820
Ajustements :		
Elim. du résultat des mises en équivalence	338,044	559,877
Elim. des amortissements et provisions	10,704,531	10,555,467
Elim. des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	-	68,651
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	- 75,174	- 1,756,986
Elim. des produits de dividendes	-	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	8,585,027	16,654,527
Elim. de la charge (produit) d'impôt	955,549	3,634,566
Elim. du coût de l'endettement financier net	2,442,848	3,067,887
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	11,983,425	23,356,980
Incidence de la variation du BFR	13,745,403	5,034,084
Impôts payés	- 1,505,781	- 3,470,539
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	24,223,047	24,920,525
Incidence des variations de périmètre	- 200,000	- 1,051,316
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 13,342,623	- 27,828,370
Acquisition d'actifs financiers	-	503,885
Variation des autres actifs financiers	- 642,386	- 832,711
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	146,279	2,067,958
Intérêts financiers versés	- 2,442,848	- 3,067,887
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	- 16,481,578	- 31,216,212
Emission d'emprunts	18,320,536	3,929,045
Remboursement d'emprunts	- 3,074,570	- 1,337,482
Remboursement de dettes résultant de contrats loc-fin.	234,057	14,420,870
Dividendes payés aux actionnaires de la mère	-	- 2,665,900
Dividendes payés aux minoritaires	-	- 645,926
Variation des comptes courants associés	53,526	389,111
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	15,533,549	14,089,719
Incidence de la variation des taux de change	- 54,086	66,355
Variation de la trésorerie	23,220,932	7,860,388
Trésorerie d'ouverture	- 6,378,052	- 10,303,292
Trésorerie de clôture	16,842,880	- 2,442,905
Variation de la trésorerie	23,220,932	7,860,388