



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(Montants en milliers d'Euros, sauf informations données par action)

	Semestre arrêté au 30 sept. 2007	Semestre arrêté au 30 sept. 2006
Résultat net consolidé	(1 161)	21 345
Élimination des éléments non monétaires		
Dotations aux amortissements et provisions	21 458	18 540
Résultat sur cessions d'actifs	295	(213)
Variation des impôts différés	407	-
Intérêts minoritaires	(39)	(35)
Coût de l'endettement financier net	443	2 039
Charges liées aux stock-options et BCE	2 784	2 888
Augmentation (diminution) de trésorerie sur:		
Stocks	943	(11 910)
Clients et comptes rattachés	1 784	(3 978)
Autres créances	(11 709)	(3 191)
Fournisseurs et comptes rattachés	(21 000)	4 985
Autres dettes	(1 224)	(2 885)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	(7 019)	27 585
Décaissements liés aux immobilisations incorporelles	(2 079)	(5 026)
Décaissements liés aux immobilisations corporelles	(71 276)	(17 442)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2 039	213
Encaissements (Décaissements) liés aux actifs financiers	(2 174)	(6 069)
Incidence variation de périmètre	-	(1 348)
Intérêts financiers reçus	3 618	4 520
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(69 872)	(25 152)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	-	9
Sommes reçues de l'exercice de BCE et de stocks options	322	1 465
Revente (Rachat) d'actions propres	100	(39)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	-	-
Remboursement d'emprunts (y compris contrats de location financement)	(13 541)	(13 528)
Intérêts financiers versés	(3 023)	(2 887)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(16 142)	(14 980)
Effet de la variation des cours des devises	1 045	875
Variation de la trésorerie nette	(91 988)	(11 672)
TRESORERIE A L'OUVERTURE	307 183	316 282
TRESORERIE A LA CLOTURE	215 195	304 610