

## Tableau des flux de trésorerie consolidés

MCHF	Réf.	2007	2006
Bénéfice avant impôts		9 477	12 511
Amortissements	18/19	687	1 312
Provisions à court terme	22	-398	-498
Charges financières	9	637	572
Produits financiers	9	-3 914	-7 288
Correction pour bénéfices et pertes comptables		2 228	4 972
Autres produits / charges sans effet sur les liquidités		-1 088	-242
<b>Flux de trésorerie d'exploitation avant variation de l'actif net circulant</b>		<b>7 629</b>	<b>11 339</b>
Hausse (+) / baisse (-) créances résultant de livraisons et prestations		-902	3 052
Hausse (+) / baisse (-) titres		13 650	3 975
Hausse (+) / baisse (-) stocks		-3 075	5 027
Hausse (+) / baisse (-) autres créances		3 212	922
Hausse (+) / baisse (-) engagements résultant de livraisons et prestations		-326	-1 785
Hausse (+) / baisse (-) autres engagements à court terme		657	247
Intérêts payés		-476	-340
Impôts payés		-1 170	-634
Intérêts reçus		1 127	1 019
Dividendes reçus et remboursements de valeur nominale		98	140
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité opérationnelle</b>		<b>20 424</b>	<b>22 962</b>
Investissements en participations moins les liquidités nettes reprises		-3 456	-
Immobilisations corporelles	18	-1 145	-911
Vente d'immobilisations corporelles		95	149
Immobilisations incorporelles	19	-344	-157
Remboursement / vente de placements financiers		-	9 628
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité d'investissement</b>		<b>-4 850</b>	<b>8 709</b>
Hausse des dettes financières à court et à long terme		-	4 024
Remboursement des dettes financières à court et à long terme		-5 624	-4 277
Réduction du capital actions		-5 000	-7 500
Augmentation du capital actions		-	2 500
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité de financement</b>		<b>-10 624</b>	<b>-5 253</b>
Différences de conversion sur liquidités		44	-
<b>Variation des liquidités</b>		<b>4 994</b>	<b>26 418</b>
Etat des liquidités au 01.01.	12	27 652	1 234
Etat des liquidités au 31.12.	12	32 646	27 652