

Groupe Kudelski

Tableaux des flux de trésorerie consolidés des exercices clos aux 31 décembre 2005 et 2004

	Notes	31.12.2005	31.12.2004
en CHF'000			
Résultat net attribuable aux actionnaires de Kudelski SA		78 853	83 785
Ajustements pour:			
Impôts courants et différés		5 942	5 974
Charges d'intérêts et autres produits/(charges) financier(e)s, net		14 299	-9 688
Frais de transaction, de reconstitution de la valeur au remboursement et allocation de la composante capitaux propres de l'emprunt convertible		7 897	8 778
Perte nette sur le remboursement de l'emprunt convertible 2002		6 512	-
Amortissements et pertes de valeur		39 691	33 729
Modification de juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		162	-1 692
Part au résultat des sociétés associées		-2 663	-1 315
Dividendes reçus des sociétés associées		502	911
Part des actionnaires minoritaires au résultat		7 919	9 715
Charges non monétaires sur avantages du personnel		5 857	2 963
Autres produits/charges non monétaires		395	-7 137
		165 366	126 023
Variation des stocks		25 697	-28 529
Variation des débiteurs clients		-1 080	-17 640
Variation des fournisseurs		8 693	7 552
Variations des autres rubriques du fonds de roulement net		-3 668	-20 131
Intérêts payés		-4 398	-5 858
Intérêts reçus		5 479	4 097
Impôts payés		-6 814	-6 300
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		189 275	59 214

en CHF'000	Notes	31.12.2005	31.12.2004
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		-4 822	-5 651
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-44 169	-60 060
Produits de cessions d'immobilisations corporelles		1 227	5 818
Acquisition d'actifs financiers		-4 383	-21 055
Vente de filiales, nette des liquidités cédées	34	3 275	-160
Flux de trésorerie consacrés à des activités d'investissement		-48 872	-81 108
Variation des dettes financières à court terme, prêts à long terme et autres dettes à long terme		-9 206	-14 492
Paiements reçus pour le plan d'achat d'action des employés		264	288
Remboursement de l'emprunt convertible 2002		-225 169	-
Produit d'émission d'emprunt convertible, net de frais d'émission		343 663	-
Dividendes versés à des intérêts minoritaires		-5 490	-2 264
Dividendes versés aux actionnaires de Kudelski SA		-10 321	-
Flux de trésorerie provenant/(consacrés à) des activités de financement		93 741	-16 468
Effet net des écarts de conversion sur les liquidités		2 823	-707
Variation des liquidités		236 967	-39 069
Liquidités au début de l'exercice		197 718	236 787
Liquidités à la fin de l'exercice		434 685	197 718
Variation des liquidités		236 967	-39 069

Les annexes aux comptes consolidés font partie intégrante des comptes consolidés.