

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en CHF	2025	2024
Paiements effectués par des clients	35'859'884.97	36'512'462.25
Versements aux fournisseurs	-13'540'225.26	-11'760'791.87
Versements au personnel	-17'157'136.53	-17'112'345.51
Versements pour des activités administratives	-5'622'348.08	-6'672'558.30
Versements pour d'autres charges	-188'130.43	-189'733.46
Versements pour dépenses diverses	-535'549.46	-79'280.38
Versements pour intérêts bancaires, dividendes et titres	1'215'000.20	1'569'569.27
Autres produits payés	7'644.59	177'519.35
<b>Total des produits/charges de l'activité d'exploitation</b>	<b>39'140.00</b>	<b>2'444'841.35</b>
Achat d'immobilisations corporelles	-114'741.31	-39'104.94
Investissements / désinvestissements immobilisations financières y c. titres à court terme	774'189.24	153'384.63
Achat de biens immobiliers	-67'825.95	-2'259.30
Achat de participations	-60'000.00	-90'000.00
<b>Total des produits/charges de l'activité d'exploitation</b>	<b>531'621.98</b>	<b>22'020.39</b>
Augmentation de l'hypothèque	0.00	0.00
<b>Total de la variation de l'activité de financement</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>570'761.98</b>	<b>2'466'861.74</b>
<b>Justification</b>		
Trésorerie en début d'exercice	9'964'154.39	7'497'292.65
Variation de la trésorerie	570'761.98	2'466'861.74
<b>Trésorerie en fin d'exercice</b>	<b>10'534'916.37</b>	<b>9'964'154.39</b>