

Tableaux des flux de trésorerie consolidés des exercices clos aux 31 décembre 2006 et 2005

En CHF'000	31.12.2006	31.12.2005
Résultat net attribuable aux actionnaires de Kudelski SA	136 044	78 853
Ajustements pour:		
Impôts courants et différés	11 766	5 942
Charges d'intérêts et autres produits/(charges) financier(e)s, net	-11 257	14 299
Frais de transaction, de reconstitution de la valeur au remboursement et allocation de la composante capitaux propres des emprunts convertibles	5 262	7 897
Perte nette sur le remboursement de l'emprunt convertible 2002	-	6 512
Amortissements et pertes de valeur	37 955	39 691
Modification de juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 863	162
Part au résultat des sociétés associées	-3 231	-2 663
Dividendes reçus des sociétés associées	1 879	502
Part des actionnaires minoritaires au résultat	2 486	7 919
Charges non monétaires sur avantages du personnel	7 932	5 857
Produit résultant de la vente de filiale	-59 083	-35
Autres produits/charges non monétaires	-424	430
	134 192	165 366
Variation des stocks	-7 179	25 697
Variation des débiteurs clients	-56 693	-1 080
Variation des fournisseurs	13 503	8 693
Variations des autres rubriques du fonds de roulement net	23 163	-3 668
Intérêts payés	-6 347	-4 398
Intérêts reçus	11 282	5 479
Impôts payés	-14 742	-6 814
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	97 179	189 275

En CHF'000	Notes	31.12.2006	31.12.2005
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		-21 968	-4 822
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-47 348	-44 169
Produits de cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 602	1 227
Acquisition d'actifs financiers		-4 392	-4 383
Produit de cessions d'actifs financiers et remboursement de prêts		2 567	-
Acquisition d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-19 290	-
Vente de filiales, nette des liquidités cédées	36	36 301	3 275
Acquisition de filiales, nette des liquidités acquises	37	-11 114	-
Flux de trésorerie consacrés à des activités d'investissement		-63 642	-48 872
Variation des dettes financières à court terme, prêts à long terme et autres dettes à long terme		-8 035	-9 206
Paiements reçus pour le plan d'achat d'action des employés		113	264
Remboursement de l'emprunt convertible 2002		-	-225 169
Produit d'émission d'emprunt convertible, net de frais d'émission		-	343 663
Paiements reçus pour l'exercice d'options		1 556	-
Dividendes versés à des intérêts minoritaires		-1 250	-5 490
Dividendes versés aux actionnaires de Kudelski SA		-15 540	-10 321
Flux de trésorerie provenant/(consacrés à) des activités de financement		-23 156	93 741
Effet net des écarts de conversion sur les liquidités		-1 059	2 823
Variation des liquidités		9 322	236 967
Liquidités au début de l'exercice		434 685	197 718
Liquidités à la fin de l'exercice		444 007	434 685
Variation des liquidités		9 322	236 967

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