

Tableau de flux de trésorerie 2018-2019

	2018-2019	2017-2018
Activité de l'exploitation		
<i>Bénéfice</i>	4 817 656,38	49 453,21
Activité extraordinaires et hors période	-8 111 999,76	NA
Fluctuation de cours	-1 782 996,42	NA
Mouvement de fonds	4 226 179,35	4 819 932,32
<i>Bénéfice avant extraordinaire et Mvmt de fonds</i>	-851 160,45	NA
Amortissements	218 829,45	224 075,37
Provisions à long terme liées à l'exploitation	0,00	1 200 000,00
Transitoires et provisions à court terme	33 590,62	-170 363,31
Fournisseurs et dettes à court terme	-124 888,57	-26 932,93
Débiteurs	177 369,98	248 200,43
Réserves	-5 766,92	-1 162 176,63
Flux de fonds provenant de l'activité d'exploitation	-552 025,89	5 172 301,69
Flux de fonds provenant de l'activité extraordinaire	4 900 500,00	NA
Flux de fonds provenant des fluctuations de cours (titres)	1 782 996,42	NA
Activité d'investissement		
immobilier	-2 104 479,21	-1 618 634,00
Titres	-6 585 677,10	-5 922 141,90
Flux de fonds provenant de l'activité d'investissement	-8 690 156,31	-7 540 775,90
Activité de financement		
Dettes sans intérêt		-196 582,27
Dettes portant intérêt	58 294,11	1 189 900,00
Flux de fonds provenant de l'activité de financement	58 294,11	993 317,73
Augmentation / (diminution) de la trésorerie	-2 500 391,67	-1 375 156,48
Situation des liquidités		
Disponibilités au 01.04.2018	6 414 646,48	7 789 802,96
Disponibilités au 31.03.2019	3 914 254,81	6 414 646,48
Variation des disponibilités	-2 500 391,67	-1 375 156,48

Note: La présentation a été améliorée en 2018-19 de façon à ce que le flux des activités d'exploitation soit plus représentatif. Ce changement rend la comparaison avec l'exercice précédent difficile, car l'ajustement n'a pas été fait rétroactivement. Les points difficiles de comparaison sont signalés par un signe "NA"