

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

| Chiffres indiqués en CHF l'000 | Explication ¹⁾ | 2020 | 2019 |
|---|---------------------------|----------------|----------------|
| Résultat de l'exercice | | 45'750 | 71'088 |
| Amortissements des immobilisations incorporelles | 4.2 | 394 | 348 |
| Amortissements des immobilisations corporelles | 4.3 | 495 | 482 |
| Amortissements des créances sur les preneurs d'assurance | 4.4 | -180 | 192 |
| Variations des placements de capitaux ²⁾ | 4.1 | -9'521 | -49'600 |
| Variations des provisions techniques | 4.5 | -24'285 | 213 |
| Modifications des provisions pour participations aux excédents | 4.5 | -1'400 | -2'650 |
| Variations des provisions pour fluctuations et provisions pour d'autres risques | 4.6 | 500 | 8'000 |
| Modifications des provisions non actuarielles | 4.7 | -57 | -74 |
| Modifications des provisions pour risques liés aux placements de capitaux | 4.8 | 6'254 | 7'134 |
| Variations des actifs de régularisation | 4.4 | 5'866 | -5'967 |
| Variations des créances auprès des preneurs d'assurance | 4.4 | -1'982 | -724 |
| Variations des créances à l'égard des institutions publiques | 4.4 | -4'946 | -308 |
| Variations des autres créances | 4.4 | -4'857 | 164 |
| Variations des dettes provenant des opérations d'assurance | 4.9 | -7'291 | 11'756 |
| Variations des autres engagements | 4.9 | 4'252 | 509 |
| Variations des passifs de régularisation | 4.9 | 23'138 | -18'478 |
| Flux financiers relatifs à l'exploitation | | 32'131 | 22'085 |
| Investissements dans des immobilisations incorporelles | 4.2 | - | -1'033 |
| Investissements dans des immobilisations corporelles | 4.3 | -350 | -729 |
| Apport Global Custody ³⁾ | 4.1 | -35'000 | - |
| Flux financiers provenant du Global Custody ³⁾ | 4.1 | -7'594 | -9'858 |
| Désinvestissements des immobilisations incorporelles | 4.2 | - | 1'152 |
| Désinvestissements des immobilisations corporelles | 4.3 | - | 19 |
| Désinvestissements des placements en institutions LAMal ³⁾ | 4.1 | - | 4 |
| Flux financiers provenant des investissements | | -42'944 | -10'445 |
| Total des flux financiers | | -10'813 | 11'640 |
| Liquidités au 1.1 | 4.4 | 48'633 | 36'993 |
| Liquidités au 31.12 | 4.4 | 37'820 | 48'633 |
| Variation des liquidités | | -10'813 | 11'640 |

¹⁾ Dans l'annexe à partir de la [page 20](#)

²⁾³⁾ Les détails se trouvent dans les explications de l'annexe, ch. 4.1.