

Tableau de financement du groupe Migros

mio. CHF	Groupe Migros		Activités commerciales et industrielles ¹		Activité Services financiers ¹	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Flux résultant de l'activité d'exploitation	1'267.5	1'126.7	2'045.3	1'347.4	-408.8	-503.3
Flux résultant de l'activité d'investissement	-979.2	-438.9	-1'211.2	-1'207.1	238.5	767.9
Flux résultant de l'activité de financement	-508.9	759.1	-127.8	-46.0	-425.7	690.6
Variation des liquidités	-220.6	1'446.9	706.3	94.3	-596.0	955.2
Liquidités en début d'exercice	4'569.4	3'125.4	1'424.4	1'333.0	3'252.2	2'297.0
Effet des cours de change	2.1	-2.9	2.1	-2.9	-	-
Liquidités en fin d'exercice	4'350.9	4'569.4	2'132.8	1'424.4	2'656.2	3'252.2

¹ Non audité, avant élimination des relations entre les deux secteurs.