

## Tableau des flux de trésorerie 2025

	2025	2024
Résultat total du compte de résultats (excédent de recettes)	265'332.70	77'748.47
+ Amortissements du patrimoine administratif et des contributions d'investissement	240'654.73	279'939.41
- Prélèvement réserve de retraitement PA	-85'578.48	-85'578.48
- Augmentation / + diminution des débiteurs en général	-32'913.90	-134'264.38
- Augmentation / + diminution des débiteurs impôts	39'711.70	-22'034.82
- Augmentation / + diminution des comptes courants à l'actif	43'049.91	240'705.12
- Augmentation / + diminution des actifs de régularisation	-179'131.87	-70'551.16
+ Pertes / – bénéfiques sur la vente du PF ou pertes / bénéfiques de change	-	-
+ Augmentation / – diminution des engagements courants (CC, créanciers)	272'985.73	-404'117.35
+ Augmentation / – diminution des provisions	-	-
+ Augmentation / – diminution des passifs de régularisation	47'520.12	92'926.20
+ Attributions / – prélèvements d'engagements pour les financements spéciaux,	78'999.03	131'680.75
<b>Flux de trésorerie provenant de l'activité opérationnelle [FTO]</b>	<b>690'629.67</b>	<b>106'453.76</b>
+ Remboursements de prêts et de participations	-	-
+ Contributions acquises	81'218.31	221'603.14
+ Contributions à redistribuer	-	-
- Augmentation / + diminution des actifs de régularisation investissements	-	32'662.00
- Immobilisations corporelles	-410'025.86	-387'545.05
- Prêts et participations	-	-
- Propres contributions d'investissement	-	-
- Contributions d'investissement redistribuées	-	-
+ Augmentation / – diminution des passifs de régularisation	52'000.00	-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'activité d'investissement dans le PA [FTI]</b>	<b>-276'807.55</b>	<b>-133'279.91</b>
- Augmentation / + diminution des placements financiers	-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'activité de placement dans le PF [FTP]</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flux de trésorerie provenant de l'activité d'investissement et de placement [FTI+P]</b>	<b>-276'807.55</b>	<b>-133'279.91</b>
+ Augmentation / – diminution des engagements financiers à court terme	-22'200.00	-69'442.86
+ Augmentation / – diminution des engagements financiers à long terme	-152'227.00	-160'427.00
<b>Flux de trésorerie provenant de l'activité de financement [FTF]</b>	<b>-174'427.00</b>	<b>-229'869.86</b>
<b>Variation des liquidités et placements à court terme [FTO] + [FTI+P] + [FTF]</b>	<b>239'395.12</b>	<b>-256'696.01</b>
<b>Pour contrôle :</b>		
100 Disponibilités et placement à court terme - solde au 31.12.2024	1'718'565.04	1'975'261.05
100 Disponibilités et placement à court terme - solde au 31.12.2025	1'957'960.16	1'718'565.04
<b>Variation des liquidités :</b>	<b>239'395.12</b>	<b>-256'696.01</b>

Grandvillard, le 24 mars 2026