

Années	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14-20	
Plan des investissements	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-2035	Total
Investissements	400'000	1'955'000	380'000	490'000	280'000	280'000	330'000	150'000	130'000	-	-	-	-	-	4'395'000

Plan des amortissements	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-2035	Total
Amortissement annuel à financer par les communes	-	40'000	170'500	223'000	305'000	345'000	385'000	411'250	425'000	383'000	363'000	290'500	205'000	848'750	4'395'000
Amortissements cumulés		40'000	210'500	433'500	738'500	1'083'500	1'468'500	1'879'750	2'304'750	2'687'750	3'050'750	3'341'250	3'546'250	4'395'000	
Valeur résiduelle au bilan	400'000	2'315'000	2'524'500	2'791'500	2'766'500	2'701'500	2'646'500	2'385'250	2'090'250	1'707'250	1'344'250	1'053'750	848'750	-	

Plan de financement	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-2035	Total
Emprunt (besoins annuelles)	400'000	1'955'000	380'000	490'000	280'000	280'000	330'000	150'000	130'000	-	-	-	-	-	4'395'000
Remboursement de l'emprunt sur 10 ans (besoins annuelles)	-	40'000	195'500	38'000	49'000	28'000	28'000	33'000	15'000	13'000	-	-	-	-	
Emprunt cumul	400'000	2'315'000	2'459'500	2'676'000	2'633'500	2'563'000	2'514'500	2'253'000	1'956'500	1'517'000	1'077'500	678'000	474'000	474'000	
Remboursement cumul par an	-	40'000	235'500	273'500	322'500	350'500	378'500	411'500	426'500	439'500	439'500	399'500	204'000	-	3'921'000
Charge des intérêts (2%)	4'000	27'150	47'745	51'355	53'095	51'965	50'775	47'675	42'095	34'735	25'945	17'555	11'520	9'480	475'090

Besoins de cash pour le remboursement de l'emprunt	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-2035	Total
Cash généré (=amortissement)	-	40'000	170'500	223'000	305'000	345'000	385'000	411'250	425'000	383'000	363'000	290'500	205'000	848'750	4'395'000
Besoins annuels de cash	-	40'000	235'500	273'500	322'500	350'500	378'500	411'500	426'500	439'500	439'500	399'500	204'000	-	3'921'000
Surplus/-manque de cash	-	-	-65'000	-50'500	-17'500	-5'500	6'500	-250	-1'500	-56'500	-76'500	-109'000	1'000	848'750	474'000

Besoins de plafond d'endettement	400'000	2'315'000	2'459'500	2'676'000	2'633'500	2'563'000	2'514'500	2'253'000	1'956'500	1'517'000	1'077'500	678'000	474'000	474'000	-
----------------------------------	---------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	---------	---------	---------	---

Notes suite à la rencontre du 23 juin 2015 avec la BCV (M. R. Mayor)

Pour répondre aux besoins de financement, dans un premier temps il est fait recours à des ATF (avance à terme fixe) d'une durée de 3 à 120 mois, au taux compris entre 0.5% et 0.55 % à 3 mois.

Puis, lorsque l'on atteint 1 million ou 1.5 million, voire plus, les ATF sont converties en prêts de par exemple 5, 8 ou 10 ans. Les taux du jour sont respectivement de 0.6%, 1.15% et 1.5 %

Le remboursement est usuellement semestriel.