

# Association Cerebral Vaud, Montpreveyres

## Comptes annuels

### Tableau de flux de trésorerie

CHF

	2025	Totaux	2024	Totaux
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation</b>				
Résultat de l'exercice selon comptes annuels	-407'700		744'927	
Reclassement résultat sur titres dans le chapitre "Investissements"	-334		-46'096	
Reclassement résultat net sur la réalisation des actifs immobiliers du leg Döpfner dans le chapitre "Investissements"	0		34'521	
<b>Résultat de l'exercice après reclassement</b>	<b>-408'034</b>		<b>733'352</b>	
+ Amortissements de la période	216'444		207'631	
+/- Variation des fonds affectés à caractère de fonds étrangers	165'592		-882	
+/- Variation du fonds de réserve de fluctuation de valeurs s/titres	-23'743		-57'933	
+/- Variation des débiteurs	6'491		-9'393	
+/- Variation des autres créances à court terme	-2'033		-103	
+/- Variation des actifs de régularisation	80'191		-84'103	
+/- Variation des passifs de régularisation	-99'853		35'665	
Entrées de liquidités de l'activité d'exploitation (cash flow opérationne	-64'946	-64'946	824'234	824'234
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>				
- Investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	-49'204		-214'231	
+ Subventions/ dons spécifiques pour investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	0		90'000	
+ Désinvestissements de la période, immobilisations corporelles et incorporelles	9'400		790'479	
- Achats de titres	-12'157		-29'492	
+ Ventes de titres	17'409		195'123	
+ Remboursement garantie de loyers	0		480	
Sorties de liquidités de l'activité d'investissement	-34'552	-34'552	832'359	832'359
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>				
+/- Variation des prêts hypothécaires	-10'000	-10'000	1'105'000	-1'105'000
<b>Total variation de liquidités</b>		<b>-109'498</b>		<b>551'593</b>
Total liquidités au 1er janvier		1'084'410		532'817
Total liquidités au 31 décembre		974'912		1'084'410
<b>Différence</b>		<b>-109'498</b>		<b>551'593</b>