



CONSORTIUM
POUR L'ALIMENTATION EN EAU
DE LA VILLE DE FRIBOURG
ET DES COMMUNES VOISINES

Plan financier 2027-2031

	Pages
- Introduction	2
- Compte de résultats prévisionnel	3
- Plan d'investissement	4
- Plan de trésorerie	5
- Bilan prévisionnel.....	6

Introduction

Ce plan financier, élaboré selon le Modèle Comptable Harmonisé 2 (MCH2), présente les prévisions de charges, de produits, de trésorerie et d'investissements pour la période 2027–2031.

Il a pour objectif de garantir un approvisionnement en eau potable sûr et durable pour l'ensemble des communes membres, tout en adaptant la contribution de consommation et la contribution de base à l'évolution des charges et investissements.

En effet, une augmentation progressive de la contribution de base est nécessaire dès 2027 afin de maintenir un niveau stable de la trésorerie.

Le prix de la contribution de consommation augmente également en 2027 et 2028, puis reste ensuite stable.

Les liquidités du CEFREN ne vont pas suffire à couvrir la totalité des investissements à venir, ceux-ci étant particulièrement conséquents.

Ce document a un caractère prévisionnel et informatif : il sert de base de réflexion et de suivi pour le comité et les communes membres, mais n'a pas vocation à être voté, contrairement au budget annuel.

	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	Budget	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision
Débit souscrit [en litre/minute]	28 437	28 437	28 437	28 437	28 437	28 437
Contribution de base calculée [en CHF par litre/minute]	39.19	38.09	42.89	47.52	52.74	52.50
Contribution de base budgétée [en CHF par litre/minute]	40.00	41.00	42.00	44.00	44.00	44.00
Volume d'eau consommé par les membres [en m ³]	3 524 000	3 520 000	3 520 000	3 520 000	3 520 000	3 520 000
Contribution de consommation calculée [en CHF par m ³]	0.485	0.494	0.498	0.503	0.508	0.512
Contribution de consommation budgétée [en CHF par m³]	0.47	0.48	0.49	0.49	0.49	0.49

Compte de résultats prévisionnel

Le tableau ci-après permet d'apprécier l'évolution attendue des produits et des charges, en lien avec l'augmentation de la contribution de consommation et de la contribution de base.

	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	Budget	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision
Contribution annuelle (débits souscrits)	1 137 480	1 165 917	1 194 354	1 251 228	1 251 228	1 251 228
Contribution de consommation (vente d'eau) aux membres	1 656 280	1 689 600	1 724 800	1 724 800	1 724 800	1 724 800
Contribution de consommation (vente d'eau) aux clients	175 650	177 407	179 181	180 972	182 782	184 610
Taxes débits souscrits loués	111 100	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Autres produits (locations de compteurs, etc.)	19 540	19 000	19 000	19 000	19 000	19 000
Total produits d'exploitation	3 100 050	3 151 924	3 217 335	3 276 000	3 277 810	3 279 638
Produits amortissements subventions	1 008	1 008	1 008	1 008	1 008	1 008
Total produits financiers/subventions	1 008					
Total produits	3 101 058	3 152 932	3 218 343	3 277 008	3 278 818	3 280 646
Administration générale	-224 340	-224 340	-224 340	-224 340	-224 340	-224 340
Approvisionnement en eau	-1 791 280	-1 809 193	-1 827 285	-1 845 558	-1 864 013	-1 882 653
Total charges d'exploitation	-2 015 620	-2 033 533	-2 051 625	-2 069 898	-2 088 353	-2 106 993
Charges amortissements	-680 900	-745 450	-748 580	-748 580	-1 050 130	-1 125 130
Charges d'amortissements futures	-333 173	-227 340	-225 775	-225 775	-75 000	-37 500
Charges financières (intérêts + frais)	-101 400	-111 300	-246 300	-377 850	-375 550	-331 250
Total charges financières et amortissements	-1 115 473	-1 084 090	-1 220 655	-1 352 205	-1 500 680	-1 493 880
Total charges	-3 131 093	-3 117 623	-3 272 280	-3 422 103	-3 589 033	-3 600 873
Résultat (+bénéfice/-perte)	-30 035	35 309	-53 937	-145 094	-310 215	-320 227

Plan d'investissement

Le tableau ci-après présente les investissements prévus par le CEFREN jusqu'en 2031. Ces projets, dont certains sont particulièrement conséquents, visent à assurer la qualité et la pérennité de l'approvisionnement en eau potable. Les montants dépensés par année ont été estimés dans le cas où tous les investissements sont réalisés selon les prévisions.

Les deux dernières lignes montrent la part financée par les liquidités, ainsi que le solde, financé par emprunt. La ligne en italique indique la part prélevée dans le fonds des investissements futurs sur la part totale prise dans les liquidités.

Légende	Montants déjà validés	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	Montants à accepter pour le budget 2026						
	Montants pas encore votés						
Conduite de liaison Tuffière/Belle-Croix (axe-ouest)		530 000	1 200 000	4 000 000	3 000 000		
Amélioration de la production à Port-Marly					170 000		
Nouvelle STAFI		85 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Agrandissement réservoir Belle-Croix		520 000	730 000	5 500 000	5 500 000		
Remplacement conduite tronçon Port-Marly-ECAB		990 000					
Assainissement conduite transport passage ruisseau La Sonnaz				250 000			
Remplacement pompe n° 1 + adaptation tableau électrique Port-Marly		325 000					
By-Pass chambre CEFREN départ vers Pérolles		28 000					
Siphon sur trop-plein au réservoir de Port-Marly					100 000		
Achat du terrain à Hauterive pour la nouvelle STAFI		3 200 000					
Renouvellement vannes de lavage des filtres à charbon actif Port-Marly		190 000					
Deuxième prise d'eau sur conduite forcée Hauterive		580 000					
Investissements prévus		6 448 000	3 180 000	10 500 000	9 770 000	1 000 000	1 000 000
Part financée par le cash-flow opérationnel et la trésorerie*		3 248 000	2 500 000	1 500 000	1 000 000	800 000	800 000
Part financée par emprunt		3 200 000	680 000	9 000 000	8 770 000	200 000	200 000
*part prélevée dans le fonds des investissements futurs		0	400 000	300 000	250 000	150 000	200 000

Plan de trésorerie

Ce plan de liquidités illustre la capacité du CEFREN à maintenir un niveau de trésorerie suffisant pour couvrir ses charges courantes et ses importants investissements, tout en identifiant les besoins éventuels de financement externe.

	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	Budget	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision
Flux d'exploitation						
Résultat (+bénéfice/-perte)	-30 035	35 309	-53 937	-145 094	-310 215	-320 227
Charges non monétaires (amortissements)	680 900	745 450	748 580	748 580	1 050 130	1 125 130
Charges non monétaires (amortissements futurs)	333 173	227 340	225 775	225 775	75 000	37 500
Produits non monétaires (subventions + dissolution provision)	-1 008	-1 008	-1 008	-1 008	-1 008	-1 008
Total flux d'exploitation (cash-flow opérationnel)	983 030	1 007 091	919 410	828 253	813 907	841 395
Flux d'investissements						
Part d'investissements financée par les liquidités*	-3 248 000	-2 500 000	-1 500 000	-1 000 000	-800 000	-800 000
Part d'investissements financée par emprunt	-3 200 000	-680 000	-9 000 000	-8 770 000	-200 000	-200 000
Total flux d'investissements	-6 448 000	-3 180 000	-10 500 000	-9 770 000	-1 000 000	-1 000 000
*part prélevée dans le fonds des investissements futurs	0	400 000	300 000	250 000	150 000	200 000
Flux de financement						
Nouvel emprunt pour financer les investissements	3 200 000	680 000	9 000 000	8 770 000	200 000	200 000
Remboursement emprunt	0	0	0	0	0	0
Total flux de financement	3 200 000	680 000	9 000 000	8 770 000	200 000	200 000
Variation nette de trésorerie	-2 264 970	-1 492 909	-580 590	-171 747	13 907	41 395
Trésorerie au 01.01	5 359 602	3 094 632	1 601 723	1 021 133	849 386	863 293
Trésorerie	3 094 632	1 601 723	1 021 133	849 386	863 293	904 687

Bilan prévisionnel au 31.12

Les postes courants tels que débiteurs, créanciers et comptes transitoires ne sont pas mentionnés, compte tenu de leur faible impact sur la planification à long terme.

La ligne « autres capitaux propres » contient les contributions d'entrée des nouveaux membres en 2025 pour CHF 2'796'000.- ainsi que les achats et ventes de débits souscrits également faits en 2025 pour CHF 837'156.-.

	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	Budget	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision	Prévision
Trésorerie	3 094 632	1 601 723	1 021 133	849 386	863 293	904 687
Immobilisations	16 418 123	18 852 673	28 604 093	37 625 513	37 575 383	37 450 253
Subventions d'investissements	27 542	26 534	25 526	24 518	23 510	22 502
Dettes à long terme	8 200 000	8 880 000	17 880 000	26 650 000	26 850 000	27 050 000
Capital social attribué	1 421 850	1 421 850	1 421 850	1 421 850	1 421 850	1 421 850
Capital social non attribué	78 150	78 150	78 150	78 150	78 150	78 150
Total capital social	1 500 000					
Résultats cumulés au 01.01	6 478 894	6 448 859	6 484 168	6 430 231	6 285 136	5 974 921
Attribution du résultat de l'exercice	-30 035	35 309	-53 937	-145 094	-310 215	-320 227
Résultats cumulés au 31.12	6 448 859	6 484 168	6 430 231	6 285 136	5 974 921	5 654 694
Autres capitaux propres	3 633 156	3 633 156	3 633 156	3 633 156	3 633 156	3 633 156
Fonds des amortissements futurs à 5 ans	614 838	442 178	367 953	343 728	268 728	106 228
Total capitaux propres	12 196 853	12 059 502	11 931 340	11 762 020	11 376 805	10 894 078
Endettement net (dettes financières - trésorerie)	5 105 368	7 278 277	16 858 867	25 800 614	25 986 707	26 145 313