



Commune de Saint-Sulpice

Analyse prospective 2020-2029



Analyse prospective

Plan de la présentation

1. Méthodologie
2. Nouvelle péréquation
3. Paramètres et hypothèses retenus pour la planification
4. Résultats planifiés et indicateurs
 - Investissements en cours et priorité 1 et 2
 - Situation sans investissement
5. Constats et conclusions

The background consists of several overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, primarily triangles and quadrilaterals, creating a layered, architectural effect. Two thick white vertical bars are positioned on the left side of the image, one near the top and one near the bottom.

Méthodologie

Méthodologie

Pourquoi une planification financière ?

BUDGET	PLANIFICATION
Court terme : 1 an	Long terme : horizon temporel de 12 ans (8 années passées/ 5 années planifiées)
Variations conjoncturelles et structurelles	Mise en évidence des tendances
Vision comptable	Vision économique

Attention, la planification n'a pas non plus pour but de gérer la trésorerie à court terme !

- ✓ Anticipation
- ✓ Priorisation des projets / investissements
- ✓ Proactivité plutôt que réactivité



Méthodologie

Périmètre analysé

- Evolution de la population et des contribuables
- Evolution des impôts et recettes fiscales
- Evolution des taxes sur les domaines autofinancés (déchets, eaux et épuration)
- Progression des charges et des produits en fonction des nouveaux investissements et des futures prestations
- Péréquation et autres charges liées
- Besoins d'investissement

Méthodologie

Epuration des comptes

Fonctionnement		2020		2021		2022		2023		2024	
		Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits	Charges	Produits
	Comptes de fonctionnement	33 386 532	33 386 532	34 064 581	34 064 581	36 124 983	36 124 983	37 081 869	36 600 484	38 571 540	38 571 506
Opérations comptables	Opérations sur les réserves	689 762	2 022 709	700 952	176 637	692 550	1 365 109	427 873	44 370	387 925	53 172
	Imputations internes	1 365 600	1 365 600	1 428 350	1 428 350	1 635 225	1 635 225	2 759 437	2 759 437	2 674 340	2 674 340
	Extraordinaires	0	0	0	0	0	0	45 040	3 502	0	1 118 092
	Réévaluations PF et PA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Données structurelles	Subventions redistribuées/à redistribuer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Pertes et gains comptables PF	0	0	0	0	0	0	86 000	0	0	0
	Dissolution subv, investissements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Péréquation financière	-2 029 749	-1 765 178	-1 650 390	-1 787 396	-1 879 569	-1 910 383	-2 320 302	-2 001 846	-1 698 522	-2 040 839
	Recettes fiscales	0	-1 076 499	0	-511 764	0	-137 067	0	198 081	0	-1 632 567
	Charges et produits uniques	1 239 203	182 018	86 714	452 163	184 047	-69 684	35 459	108 963	1 790 148	141 209
DA	Service des eaux	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Réseaux d'égouts, d'épuration	1 021 092	1 565 802	1 046 885	1 334 368	722 539	1 092 105	1 001 324	1 216 526	923 792	992 264
	Ordures ménagères et déchetteries	785 775	553 981	729 970	605 515	734 481	698 223	549 836	611 738	559 864	734 176
=	Comptes de fonctionnement épurés	26 255 352	24 854 745	28 421 319	27 768 388	30 276 573	29 356 554	29 856 599	30 052 182	30 536 949	29 184 847

- Corrections des opérations purement comptables
- Ajustements des recettes fiscales (par années fiscales selon la situation à fin novembre 2025) et la péréquation financière

Méthodologie

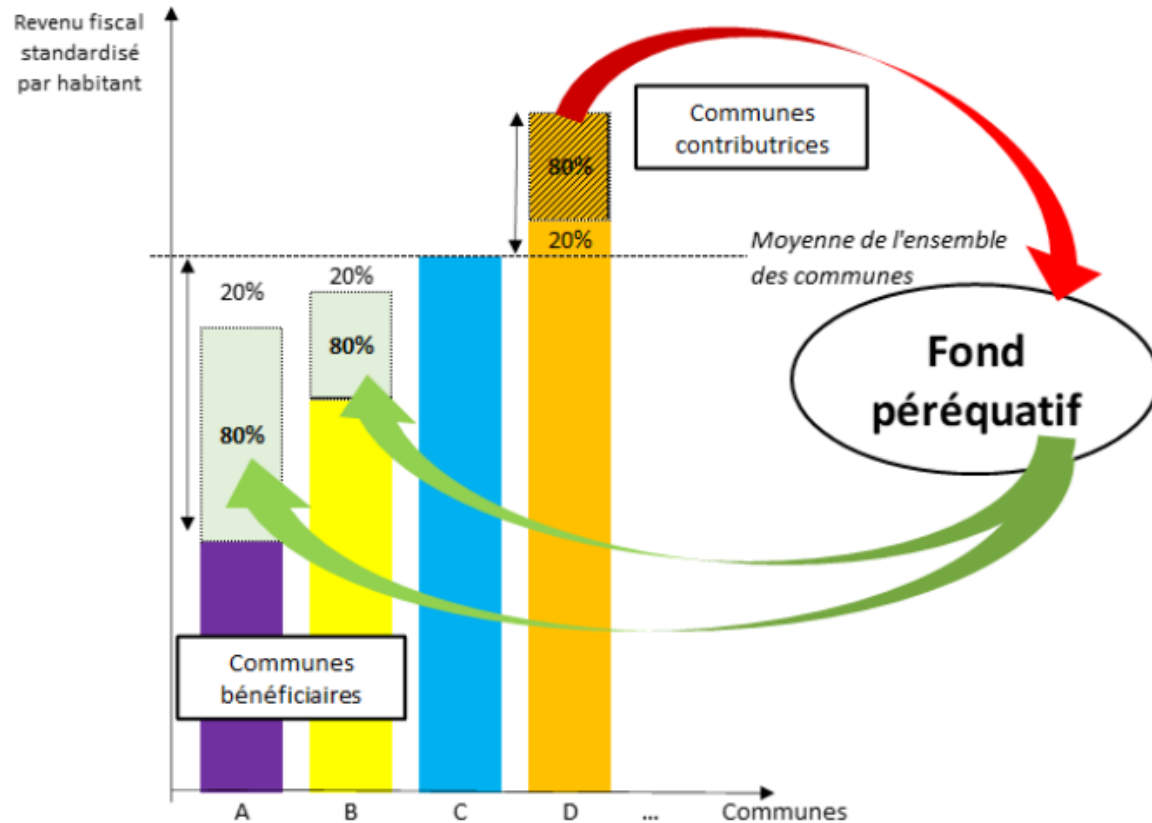
Epuration des comptes

Année fiscale	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Taux commune
2003	594.01	3 859.04	-3 187.35	0.00	801.00	-302 770.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9 268 728.60
2004	14 278.40	28 588.50	34 367.75	0.00	870.55	-286 266.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7 819 410.65
2005	14 181.88	-3 442.48	-7 732.90	446.20	336.80	-348 642.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7 679 526.30
2006	42 223.22	28 275.87	42 409.06	5 241.90	3 689.80	-417 896.80	0.00	230.80	3 478.40	-2 538.60	0.00	0.00	0.00	8 568 460.10
2007	6 494.15	-2 472.65	-25 556.30	6 337.65	11 742.50	-404 626.40	2 697.35	3 204.35	12 027.05	377.95	0.00	0.00	0.00	8 827 966.65
2008	129 787.15	-3 350.00	16 193.70	6 240.70	10 322.05	-421 470.35	5 571.45	2 057.00	15 804.65	5 433.25	0.00	0.00	0.00	9 077 210.75
2009	72 841.59	-156 065.63	-91 260.95	6 944.00	8 404.80	-448 653.25	6 050.55	70.55	31 351.15	4 423.55	0.00	0.00	0.00	9 176 952.68
2010	-169 601.66	-16 298.24	-284 498.02	7 721.80	28 650.05	10 279.90	7 535.45	551.50	38 513.20	11 477.65	0.00	0.00	0.00	10 005 262.00
2011	654 439.33	205 437.31	3 152.62	-204 351.07	-5 856.65	3 613.20	6 265.50	3 281.00	38 672.90	6 950.00	0.00	0.00	3 968.65	8 926 703.32
2012	1 442 759.74	718 863.63	85 565.07	-13 340.85	309 456.20	6 577.25	6 287.05	7 401.66	70 513.20	51 513.70	0.00	0.00	3 618.90	10 710 150.95
2013	7 830 304.95	818 866.54	1 067 424.66	234 288.54	1 262 520.49	-194 118.38	775 877.10	29 169.60	48 527.95	18 941.90	-253 773.00	8 759.85	0.00	11 646 790.20
2014		7 539 591.40	826 928.57	1 333 889.30	361 448.64	-32 112.39	-38 345.07	28 644.95	79 775.60	16 196.25	-1 846.60	1 130.20	0.00	10 115 300.85
2015			8 061 786.35	689 073.18	1 039 785.36	-112 042.27	79 121.51	148 259.17	51 444.00	66 359.15	-5 935.75	2 645.80	40.00	10 020 536.50
2016				8 364 194.00	1 167 269.93	720 538.78	67 048.06	-115 461.37	79 453.10	59 662.65	227.45	959.95	745.80	10 344 638.35
2017					8 778 132.65	1 159 874.94	1 757 406.47	-573 846.05	-29 120.04	54 109.53	-11 232.20	-2 200.30	743.05	11 133 868.05
2018						9 169 584.35	1 640 606.47	2 142 753.57	-43 126.22	138 384.74	57 616.89	-1 740.50	6 100.10	13 110 179.40
2019							9 556 063.25	2 049 550.36	379 201.92	173 852.70	-18 586.23	-212 565.35	-45 812.34	11 881 704.31
2020								10 074 658.15	1 940 198.47	642 383.90	146 071.82	617 726.20	570.98	13 421 609.52
2021									10 479 528.75	2 230 659.61	896 259.85	403 431.20	-52 849.29	13 957 030.12
2022										11 520 782.15	1 885 331.97	1 856 194.79	73 507.15	15 335 816.06
2023											11 294 661.95	1 934 853.06	651 600.76	13 881 115.77
2024												11 427 848.25	1 040 875.64	12 468 723.89
2025												0.00	11 470 038.35	11 470 038.35
Totaux	10 038 302.76	9 161 853.29	9 725 592.26	10 436 685.35	12 977 574.17	8 101 869.13	13 872 185.14	13 800 525.24	13 196 244.08	14 998 970.08	13 988 796.15	16 037 043.15	13 153 147.75	248 847 723.37

The background consists of several overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, primarily triangles and quadrilaterals, creating a layered, architectural effect. Two vertical white bars are positioned on the left side of the image, one near the top and one near the bottom.

Nouvelle péréquation (NPIV)

Nouvelle péréquation (NPIV)



Revenu fiscal standardisé

Il s'agit des revenus fiscaux que chaque commune serait en mesure de générer en appliquant le coefficient d'imposition moyen de l'ensemble des communes et un taux d'impôt foncier de 1‰.

Nouvelle péréquation (NPIV)

Impact d'une augmentation de revenu de MCHF 1 sans nouveau contribuable

- Charge estimée selon le fichier du canton

Péréquation des ressources	Péréquation des besoins	Compensation des villes	Compensation transitoire	PCS	Facture policière
8 531 936	0	189 141	0	5 172 043	162 064

NB : les montants en vert sont à recevoir et les montants en rouge à verser

Total péréquation et factures cantonales :	14 055 184
---	-------------------

- Avec un revenu supplémentaire de MCHF 1

Péréquation des ressources	Péréquation des besoins	Compensation des villes	Compensation transitoire	PCS	Facture policière
9 506 823	0	189 141	0	5 172 043	162 064

NB : les montants en vert sont à recevoir et les montants en rouge à verser

Total péréquation et factures cantonales :	15 030 071
---	-------------------

Nouvelle péréquation (NPIV)

Impact d'une augmentation de revenu de MCHF 1 avec un taux à 65.00

- Charge estimée selon le fichier du canton avec un taux à 65.00 sans modification des revenus de la commune

Péréquation des ressources	Péréquation des besoins	Compensation des villes	Compensation transitoire	PCS	Facture policière
5 504 602	0	189 141	0	5 172 043	162 064

NB : les montants en vert sont à recevoir et les montants en rouge à verser

Total péréquation et factures cantonales :	11 027 850
---	-------------------

- Avec un revenu supplémentaire de MCHF 1 avec un taux à 65.00

Péréquation des ressources	Péréquation des besoins	Compensation des villes	Compensation transitoire	PCS	Facture policière
6 331 272	0	189 141	0	5 172 043	162 064

NB : les montants en vert sont à recevoir et les montants en rouge à verser

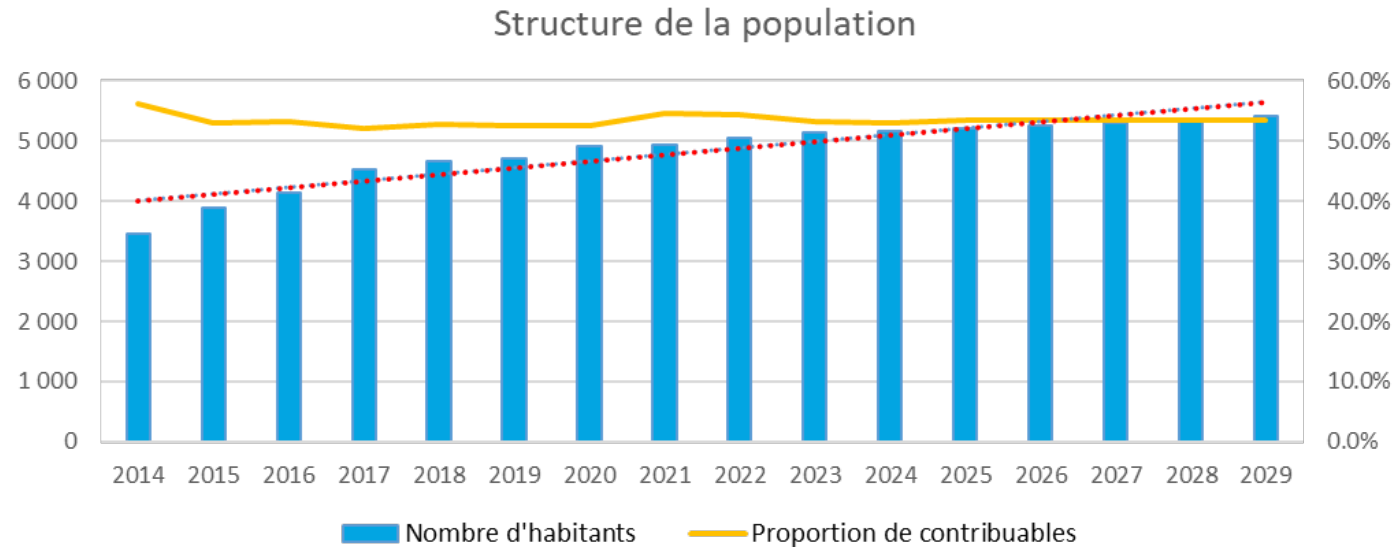
Total péréquation et factures cantonales :	11 854 520
---	-------------------

The background consists of several overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, primarily triangles and quadrilaterals, creating a layered, architectural effect. Two vertical white bars are positioned on the left side of the image, one near the top and one near the bottom.

Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

Evolution démographique



Démographie	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Nombre d'habitants	4 524	4 669	4 717	4 909	4 932	5 043	5 138	5 157	5 207	5 257	5 307	5 357	5 407
Accroissement pop.	9%	3.21%	1.03%	4.07%	0.47%	2.25%	1.88%	0.37%	0.97%	0.96%	0.95%	0.94%	0.93%
Nombre de contribuables PP	2 355	2 460	2 475	2 575	2 688	2 741	2 736	2 728	2 785	2 812	2 839	2 866	2 892
Proportion contr./pop.	52.06%	52.69%	52.47%	52.45%	54.50%	54.35%	53.25%	52.90%	53.49%	53.49%	53.49%	53.49%	53.49%

Paramètres et hypothèses retenus pour la planification Recettes fiscales

- Impôt des personnes physiques (IPP) :
 - ✓ Maintien du taux à 55.0 et stabilité de la proportion de contribuables à 53.49 %
 - ✓ Taxation 2021 à 98.80%, taxation 2022 à 97.67% et taxation 2023 à 92.76%
 - ✓ Taxation 2024 => nous avons projeté sur la moyenne de 2022 et 2023

Personnes physiques	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Impôt sur les chiens	2 206	2 355	2 460	2 475	2 575	2 688	2 741	2 736	2 728	2 785	2 812	2 839	2 866	2 892
IPP	13 137 094	14 243 295	16 244 620	15 241 228	17 031 861	17 634 429	18 999 934	18 034 415	18 445 752	18 833 226	19 014 071	19 194 916	19 375 762	19 556 607
VPIC (IPP)	238 856	258 969	295 357	277 113	309 670	320 626	345 453	327 898	335 377	342 422	345 710	348 998	352 287	355 575
VPIC/C (IPP)	108.28	109.97	120.06	111.96	120.26	119.28	126.03	119.85	122.94	122.94	122.94	122.94	122.94	122.94
Accroissement IPP	-	8.42%	14.05%	-6.18%	12%	3.54%	7.74%	-5.08%	2.28%	2.10%	0.96%	0.95%	0.94%	0.93%
Coefficient	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0	55.0

- ✓ BU 2025 à CHF 18'766'247, proche de notre analyse à CHF 18'833'226

- Constat : la capacité contributive a augmenté depuis 2018

Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

Investissements en cours et priorités 1 et 2

Liste des investissements :

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032-2036
Investissements validés (en cours)								
Plan d'affectation PA Laviau	140'000.00	140'000.00	-	-	-	-	-	-
Avant projet voirie-déchetterie	250'000.00	250'000.00	-	-	-	-	-	-
Réhabilitation collecteurs publics	800'000.00	300'000.00	500'000.00	-	-	-	-	-
Mise à niveau éclairage public RC1	274'000.00	137'000.00	137'000.00	-	-	-	-	-
Etude quai ligne 31	263'000.00	263'000.00	-	-	-	-	-	-
Terminus Venoge Nord Ligne 33	440'000.00	-	440'000.00	-	-	-	-	-
	2'167'000.00	1'090'000.00	1'077'000.00	-	-	-	-	-
Priorité 1								
Construction Voirie-Déchetterie	13'200'000.00	-	1'200'000.00	5'000'000.00	7'000'000.00	-	-	-
Renaturation Chamberone	300'000.00	-	150'000.00	150'000.00	-	-	-	-
Aménagement de la zone 20km/h (en cours)	25'000.00	-	25'000.00	-	-	-	-	-
eAdmin	60'000.00	-	60'000.00	-	-	-	-	-
	13'585'000.00	-	1'435'000.00	5'150'000.00	7'000'000.00	-	-	-
Priorité 2								
Crédit d'étude Bâtiment parascolaire et aménagement intérieur	6'000'000.00	-	347'000.00	2'826'500.00	2'826'500.00	-	-	-
Chemon du Bochet, 2ème tronçon étude et réalisation	2'772'000.00	-	72'000.00	1'350'000.00	1'350'000.00	-	-	-
Réhabilitation STAP et STREL, 1ère partie	735'000.00	-	150'000.00	585'000.00	-	-	-	-
Remplacement véhicules, 1ère partie	520'000.00	-	215'000.00	305'000.00	-	-	-	-
	10'027'000.00	-	784'000.00	5'066'500.00	4'176'500.00	-	-	-
Total en-cours, priorités 1 et 2	1'090'000.00	3'296'000.00	10'216'500.00	11'176'500.00	-	-	-	-

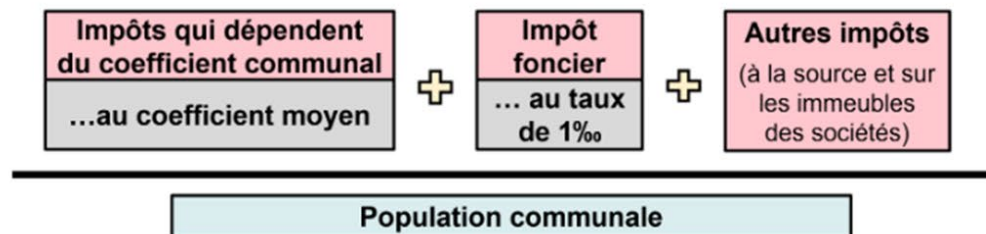
Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

Charges - scénario choisi : maîtrise des charges et limitation des dépenses

- Charges du personnel : + 1.3 mio chf
 - ✓ Scénario choisi : maîtrise des charges et limitation des dépenses
 - ✓ Prise en considération de l'annuité et d'une légère inflation
- Biens, services et marchandises : + 0.6 mio chf
 - ✓ Prise en considérations des budgets et une croissance limitée à 1%
- Intérêts et amortissements : + 1.3 mio chf
 - ✓ Prise en considérations des besoins de financement avec un taux d'intérêt de 0.5% et des durées d'amortissement conforme au MCH2
 - ✓ Investissements en cours et priorités 1 et 2
- Participation aux charges de transferts (cantons, autres collectivités publiques) : + 1.7 mio chf
 - ✓ Prise en considérations des budgets et une croissance limitée à 1%
- Nouvelle péréquation NPIV : + 2.2 mio chf - 1.5 mio chf (ajustement de l'impact péréquatif 2024)
 - ✓ Prise en considération de l'augmentation de la population
 - ✓ Prise en considération de l'impact péréquatif sur le retraitement des recettes fiscales à 1.5 mio chf
 - ✓ L'écart du revenu fiscal standardisé projeté est de l'ordre de 5'200 par habitant (157% de la moyenne)

Paramètres et hypothèses retenus pour la planification Produits

- Impôts : + 2.2 mio chf
 - ✓ Impact fiscal de l'augmentation significative des recettes fiscales liée à l'augmentation de la population
 - ✓ Autres recettes fiscales : projections basées sur les tendances des années précédentes, la situation à fin novembre 25 et les budgets
- Nouvelle péréquation NPIV :
 - ✓ Prise en considération de l'augmentation significative de la population
 - ✓ L'écart du revenu fiscal standardisé projeté est de l'ordre de 1'600 par habitant



Revenu fiscal standardisé

Il s'agit des revenus fiscaux que chaque commune serait en mesure de générer en appliquant le coefficient d'imposition moyen de l'ensemble des communes et un taux d'impôt foncier de 1‰.

- Autres recettes
 - ✓ Prise en considérations des budgets

Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

Domaines autofinancés

- Hypothèses :
 - ✓ statu quo car vise l'équilibre
 - ✓ La taxe épuration ne permet pas d'équilibrer le domaine qui doit être autofinancé
- Réserves financements spéciaux à fin 2024 :
 - ✓ Epuration CHF 14.9 mios
- Constat :
 - ✓ La réserve servira à absorber le déficit comptable (couverture 2029 estimée à 80%, soit environ 0.2 mio chf)
 - ✓ La réserve n'a pas de contrepartie liquide - recours à l'emprunt

The background consists of several overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, primarily triangles and quadrilaterals, creating a layered, architectural effect. Two vertical white bars are positioned on the left side of the image, one near the top and one near the bottom, both appearing to be part of the layered structure.

Résultats planifiés et indicateurs

Résultats planifiés et indicateurs

Explication des indicateurs

- **Cash-flow (CF)** = moyens financiers générés par la commune pour effectuer des investissements ou rembourser des emprunts.
 - ✓ > 0 autofinancement
 - ✓ < 0 endettement ou vente de patrimoine.

- **Résultat opérationnel économique (ROPE)** = moyens à disposition de la commune lorsqu'elle a couvert ses dépenses de fonctionnement et le maintien de son patrimoine (amortissements obligatoires).
 - ✓ > 0 fonctionnement et renouvellement patrimoine à terme
 - ✓ < 0 et $CF > 0$ ne couvre pas le renouvellement du patrimoine à terme
 - > augmentation de la dette à long terme
 - ✓ < 0 et $CF < 0$ s'endette pour fonctionner = faillite
 - > augmentation de la dette à court terme

Résultats planifiés et indicateurs

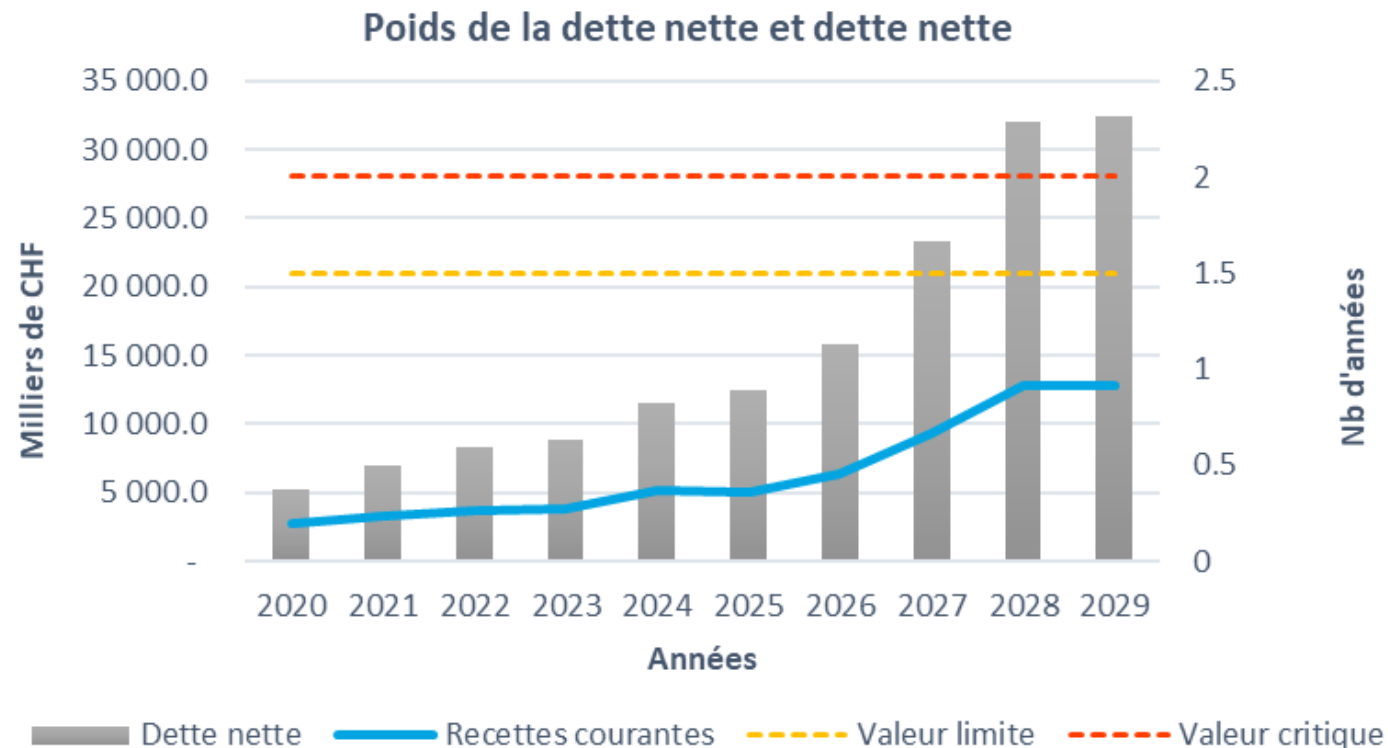
Situation économique et financière avec les investissements en cours et priorité 1 et 2

INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS													
Analyse économique	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Recettes	23 004 487	25 176 141	23 479 069	24 854 745	27 783 044	29 356 554	30 052 182	29 184 847	32 882 863	32 918 375	33 154 263	33 390 532	33 627 184
Dépenses y.c. amort obl.	25 090 067	26 264 764	26 171 963	26 255 352	28 421 319	30 276 573	29 856 599	30 536 949	33 669 479	33 955 245	34 456 889	35 387 780	36 366 357
ROPE	-2 085 580	-1 088 623	-2 692 894	-1 400 607	-638 275	-920 019	195 583	-1 352 101	-786 616	-1 036 870	-1 302 626	-1 997 248	-2 739 172
Réseaux d'égouts, d'épura	1 347 590	772 923	1 103 260	544 711	287 483	369 567	215 202	68 473	-10 642	-43 642	-104 916	-184 041	-240 741
Ordures ménagères et déc	-123 328	-59 777	-53 013	-231 793	-124 454	-36 257	61 903	174 312	136 851	129 976	118 476	70 559	3 476
Solde DA	1 224 262	713 146	1 050 247	312 917	163 028	333 310	277 105	242 785	126 210	86 335	13 561	-113 481	-237 264
ROPE après DA	-861 317	-375 477	-1 642 647	-1 087 690	-475 247	-586 709	472 688	-1 109 317	-660 406	-950 536	-1 289 065	-2 110 729	-2 976 437
Amortissements	1 394 772	960 832	1 439 899	1 428 919	1 259 148	930 365	1 009 728	816 109	816 109	895 109	1 140 059	1 809 875	2 460 859
Cash-flow	533 455	585 354	-202 748	341 229	783 902	343 656	1 482 416	-293 208	155 702	-55 427	-149 007	-300 853	-515 578

Résultats planifiés et indicateurs

Situation économique et financière avec les investissements en cours et priorité 1 et 2

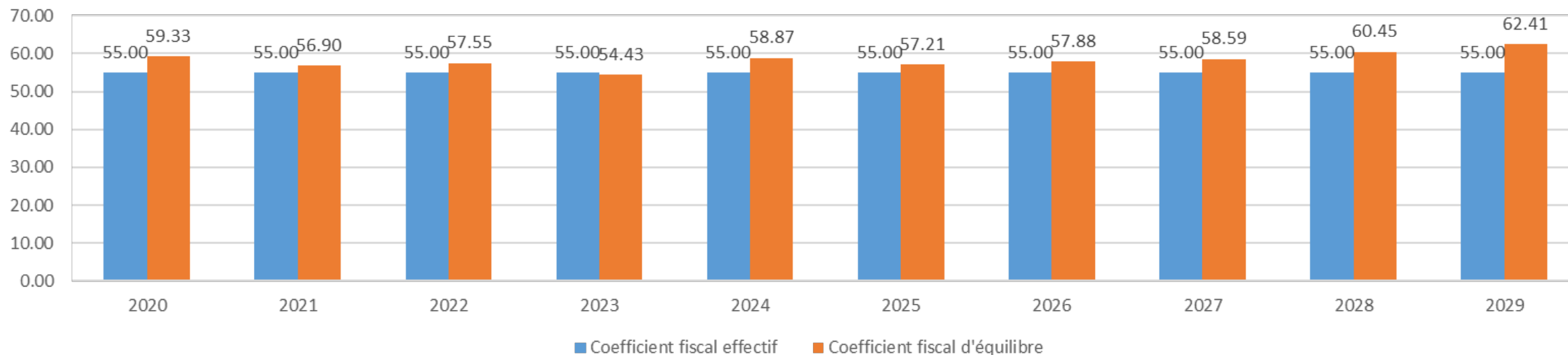
- **Dettes** : Dettes à long terme + Dettes financières à court terme - Disponibilités
- **Poids de la dette** : Nombre d'années nécessaires pour rembourser la dette, si toutes les recettes courantes y étaient consacrées.



Résultats planifiés et indicateurs

Situation économique et financière pour investissements en cours et priorité 1 et 2

- **Coefficient fiscal d'équilibre** : Valeur du coefficient communal pour laquelle le résultat opérationnel économique (ROPE ou MNA) est égal à zéro.
- A cette valeur, la commune est en mesure de couvrir son fonctionnement et également le maintien de son patrimoine actuel.

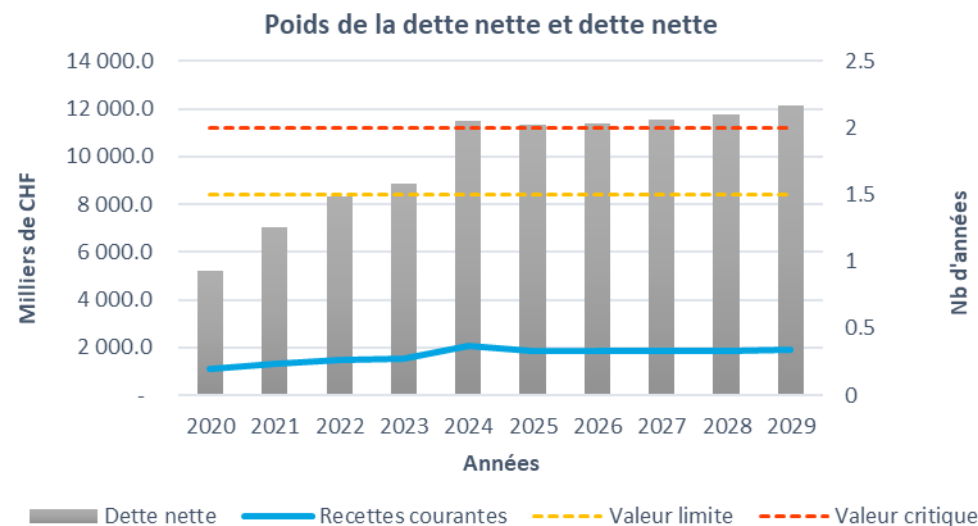


- Coefficient fiscal d'équilibre 2017 - 62.26

Résultats planifiés et indicateurs

Situation économique et financière sans investissement

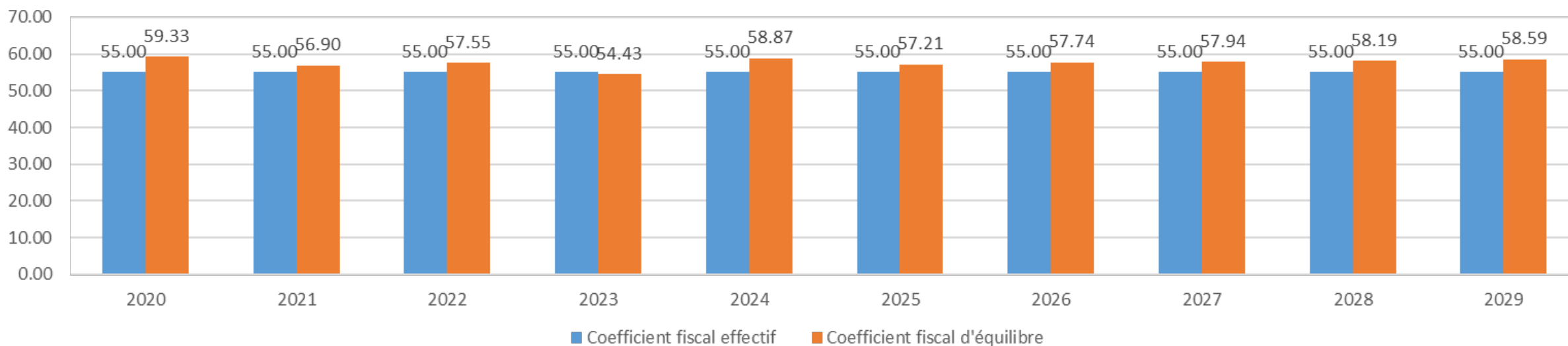
INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS													
Analyse économique	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Recettes	23 004 487	25 176 141	23 479 069	24 854 745	27 783 044	29 356 554	30 052 182	29 184 847	32 882 863	32 918 375	33 154 263	33 390 532	33 627 184
Dépenses y.c. amort obl.	25 090 067	26 264 764	26 171 963	26 255 352	28 421 319	30 276 573	29 856 599	30 536 949	33 669 479	33 905 220	34 223 603	34 560 527	34 955 655
ROPE	-2 085 580	-1 088 623	-2 692 894	-1 400 607	-638 275	-920 019	195 583	-1 352 101	-786 616	-986 845	-1 069 340	-1 169 995	-1 328 471
Réseaux d'égouts, d'épura	1 347 590	772 923	1 103 260	544 711	287 483	369 567	215 202	68 473	-10 642	-10 642	-10 642	-10 642	-10 642
Ordures ménagères et déc	-123 328	-59 777	-53 013	-231 793	-124 454	-36 257	61 903	174 312	136 851	136 851	136 851	136 851	136 851
Solde DA	1 224 262	713 146	1 050 247	312 917	163 028	333 310	277 105	242 785	126 210	126 210	126 210	126 210	126 210
ROPE après DA	-861 317	-375 477	-1 642 647	-1 087 690	-475 247	-586 709	472 688	-1 109 317	-660 406	-860 636	-943 131	-1 043 785	-1 202 261
Amortissements	1 394 772	960 832	1 439 899	1 428 919	1 259 148	930 365	1 009 728	816 109	816 109	816 109	816 109	816 109	816 109
Cash-flow	533 455	585 354	-202 748	341 229	783 902	343 656	1 482 416	-293 208	155 702	-44 527	-127 022	-227 677	-386 153



Résultats planifiés et indicateurs

Situation économique et financière sans investissement

- **Coefficient fiscal d'équilibre** : Valeur du coefficient communal pour laquelle le résultat opérationnel économique (ROPE ou MNA) est égal à zéro.
- A cette valeur, la commune est en mesure de couvrir son fonctionnement et également le maintien de son patrimoine actuel.



The background consists of several overlapping, semi-transparent blue geometric shapes, primarily triangles and quadrilaterals, creating a layered, architectural effect. Two thick, white vertical bars are positioned on the left side of the image, one near the top and one near the bottom, both extending downwards.

Conclusions

Analyse prospective

Constats sur le ménage courant

- Impact significatif du rattrapage des années précédentes sur les recettes fiscales
- La commune a un cash flow et un ROPE 2024 négatif
- Les services offerts à la population en lien avec la garderie et l'UAPE ont déployés leurs effets sur les années 2024 à 2026 avec des déficits projetés à
 - CHF 530'000.- pour 2024,
 - CHF 608'000.- pour 2025, soit 77.3% du déficit de la ROPE 25 et
 - CHF 769'000.- pour 2026, soit 78% du déficit de la ROPE 26
- Le calcul de la NPV est effectué sur le revenu fiscal standardisé. Le coefficient moyen pondéré au 31.12.2024 est de 67.48 contre 67.60 au 31.12.2023. Le taux d'impôt de la commune étant à 55.00, l'arrivée d'un gros contribuable ira principalement alimenter la péréquation. En d'autres termes, au niveau des revenus, seules les augmentations des recettes conjoncturelles sont susceptibles d'avoir un impact significatif sur la santé financière de la commune, mais ces dernières sont très aléatoires.



Analyse prospective

Constats : les investissements

- La commune ne doit pas prendre du retard sur les investissements obligatoires (contrainte législative ou d'entretien)
- Les investissements à venir auront un faible impact sur le problème de liquidité rencontré aujourd'hui, d'autant plus que les taux d'intérêts actuels sont bas.
- La commune doit priorisé les investissements qui apportent des recettes ou génère des économies de charge et surtout éviter les investissements qui augmenteraient les charges de fonctionnement.

Analyse prospective

Conclusions

- ✓ L'amélioration de la situation de la commune budgétée pour 2025 a permis de retrouver un cash flow positif en 2025
- ✓ Les indicateurs d'endettement sont bons
- ✓ Les taux d'intérêts bas rendent la période propice aux investissements

Points d'attention :

- ✓ Le cash-flow est négatif et des mesures doivent être prises pour retrouver un cash flow positif dès que possible
- ✓ La réserve épuration a permis, par le passé, à la commune de faire face à son besoin de liquidité. Toutefois, cette dernière est affectée exclusivement au domaine de l'épuration et devra servir à couvrir les investissements à venir.
- ✓ Taux d'intérêts bas
- ✓ Diminution de la réserve de politique budgétaire (avec les pertes annuelles)
 - ✓ Marge de manœuvre à court terme jusqu'à dissolution de la réserve
 - ✓ Risque en cas d'inaction : intervention du canton
 - ✓ Très mauvaise image à l'interne comme à l'externe

BDO SA

Schiffbaustasse 2

8031 Zurich

Tél. 044 444 35 55

www.bdo.ch

Audit | Fiduciaire | Fiscalité | Conseil

BDO

Lexique

- IPP = Impôt des personnes physiques
- IPM = Impôt des personnes morales
- VPIC = Valeur du point d'impôt communal (total des impôts divisés par le coefficient communal)
- VPIC / Contr. = Valeur du point d'impôt communal par habitant
- ROPE = Résultat opérationnel économique = Recettes - Dépenses - Amortiss. oblig.
- DA ou PE = Domaines autofinancés ou soumis au principe d'équivalence (eaux, épuration, déchets)
- CF = Cash-flow = moyens financiers générés par la commune = Recettes - Dépenses
- Investissements nets = Dépenses moins recettes d'investissements (par ex subventions)
- PA = Patrimoine administratif = sert au fonctionnement de la commune
- PF = Patrimoine financier = offre un rendement à la commune
- Dette brute = Engagements à long terme + dettes financières à court terme
- Dette = Dette brute - Disponibilités et placements à court terme
- Recettes courantes = Recettes de fonctionnement (inclues les recettes fiscales et les taxes DA)