



## Note explicative

### 1. Analyse financière des comptes de 2012 à 2016

### 2. Planification financière de 2017 à 2021

#### 1. Analyse financière des comptes de 2012 à 2016 en bref

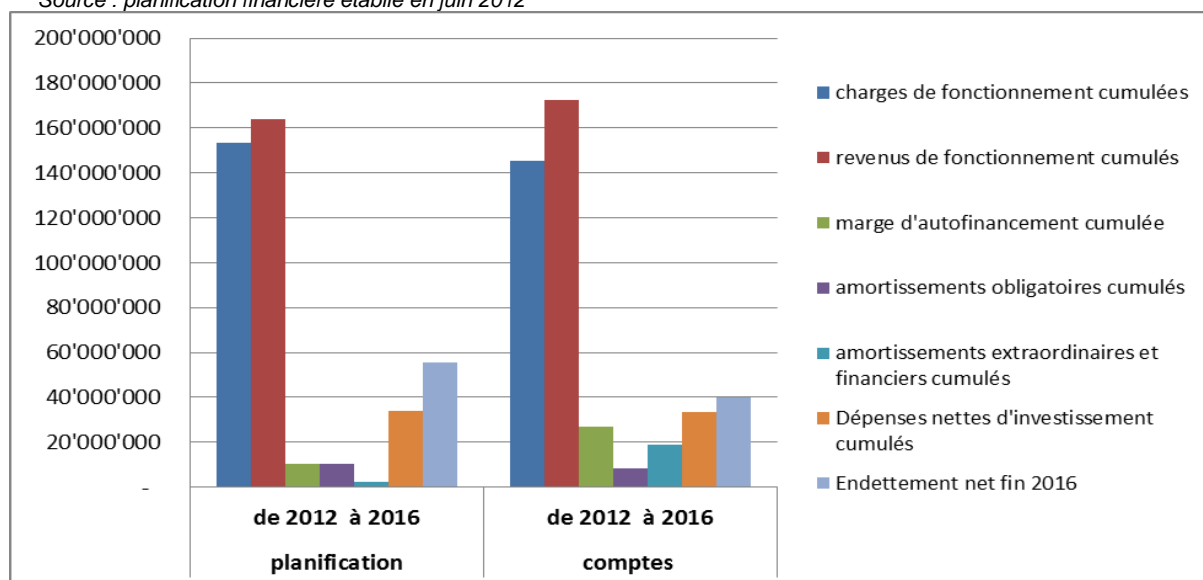
- ✓ La croissance moyenne des revenus s'élève à 2.49 % (1.92 % entre 2011 et 2015)
- ✓ La croissance moyenne des charges s'élève à 1.96 % (4.07 % entre 2011 et 2015).
- ✓ **Les revenus ont évolué plus vite que les charges.**
- ✓ La marge d'autofinancement cumulée s'élève à 26.9 millions.
- ✓ Les investissements nets cumulés s'élèvent à 33.2 millions, 45.5 millions de dépenses d'investissement et 12.3 millions de recettes d'investissement.
- ✓ Au 1<sup>er</sup> janvier 2012, notre commune comptait 5943 habitants. Au 31 décembre 2016, nous sommes 6537 habitants. L'évolution de la population s'élève en moyenne à 119 habitants par an (2 %).
- ✓ L'endettement net s'élève à 39.7 millions au 31.12.2016.
- ✓ L'endettement net par habitant se situe à CHF 6'077.

#### 1.1 Comparaison des comptes effectifs avec la planification financière

Le tableau et le graphique ci-dessous comparent les comptes réels de 2012 à 2016 avec la planification financière théorique établie en juin 2012.

	Comptes de 2012 à 2016	Planification * de 2012 à 2016
Charges de fonctionnement cumulées	145'525'536	153'517'787
Revenus de fonctionnement cumulés	172'491'047	164'010'055
Marge d'autofinancement cumulée	26'965'511	10'552'312
Amortissements obligatoires cumulés	8'175'335	10'320'850
Amortissements financiers et extraordinaires cumulés	18'790'176	2'500'000
Dépenses nettes d'investissements cumulés	33'251'666	34'129'780
Endettement net au 31.12.2016	39'724'842	55'398'388
Population au 31.12.2016	6'537	7'470

\* Source : planification financière établie en juin 2012



En comparant l'état théorique (planification) à l'état réel (comptes), les points suivants sont relevés.

### **Charges et revenus de fonctionnement**

On constate que les charges cumulées pour cette période sont beaucoup moins importantes que planifiées avec un écart de 8 millions sur les 5 années. Les mesures structurelles d'économies mises en place par l'Etat expliquent une partie de cet écart pour les charges liées (- 2.9 millions). Mais une grande rigueur dans l'établissement des budgets annuels des charges est également un facteur important plus précisément pour les charges de personnel (- 1 million) et pour l'entretien des biens (-1.7 millions). Les charges d'intérêts payées sont également amplement en dessous des intérêts calculés (-2.4 millions). Les besoins en financement ont été bien en dessous des prévisions.

S'agissant des revenus, ils ont été considérablement plus importants que planifiés avec un écart de 8.4 millions. Cet écart s'explique par des recettes d'impôts fortement plus élevées que celles planifiées (gains immobiliers, impôts des personnes morales, etc. + 5.8 millions.). Les gains comptables sur les ventes de terrains se sont élevés à environ 2 millions. Les autres revenus ont également augmenté.

La marge d'autofinancement est bien plus importante que planifiée avec un accroissement de 16.4 millions. Cette situation a permis d'effectuer des amortissements extraordinaires et ainsi diminuer les charges financières (amortissements et intérêts).

### **Dépenses et recettes d'investissement**

Les investissements nets ont été planifiés à 34.2 millions alors que les investissements réalisés s'élèvent à 33.2 millions. On constate que l'écart entre le montant des investissements planifiés et réalisés est minime. Après une brève analyse, on constate que malgré cet écart minime, des dépenses d'investissement n'ont pas été réalisées et des recettes d'investissement pas encaissées. Les situations les plus significatives sont les suivantes (liste non exhaustive):

- Recettes pas encaissées
  - - vente terrain Montmoirin pas réalisée / recettes planifiées pour 9 millions,
- Dépenses pas réalisées
  - transformation Châteloise, pas réalisée, planifiée pour 3.7 millions,
  - patinoire (vestiaire – buvette), pas réalisée, planifiée pour 2 millions,
  - épuration infrastructures liées au PGEE, prévus 5.2 millions montant planifié pas investi,
  - PED Montmoirin, infrastructure à charge des acheteurs, planifiée en 2012 à 1.5 millions,
- Dépenses réalisées mais plus importantes que prévues
  - Bâtiment Vicariat, les travaux ont été planifiés et réalisés mais le montant investi est plus important que celui planifié en 2012 (200'000 francs planifiés contre 2.2 millions investis).

S'agissant des dépenses d'investissement liées au centre de renfort et à l'école du Lussy, elles sont conformes à la planification.

### **Endettement**

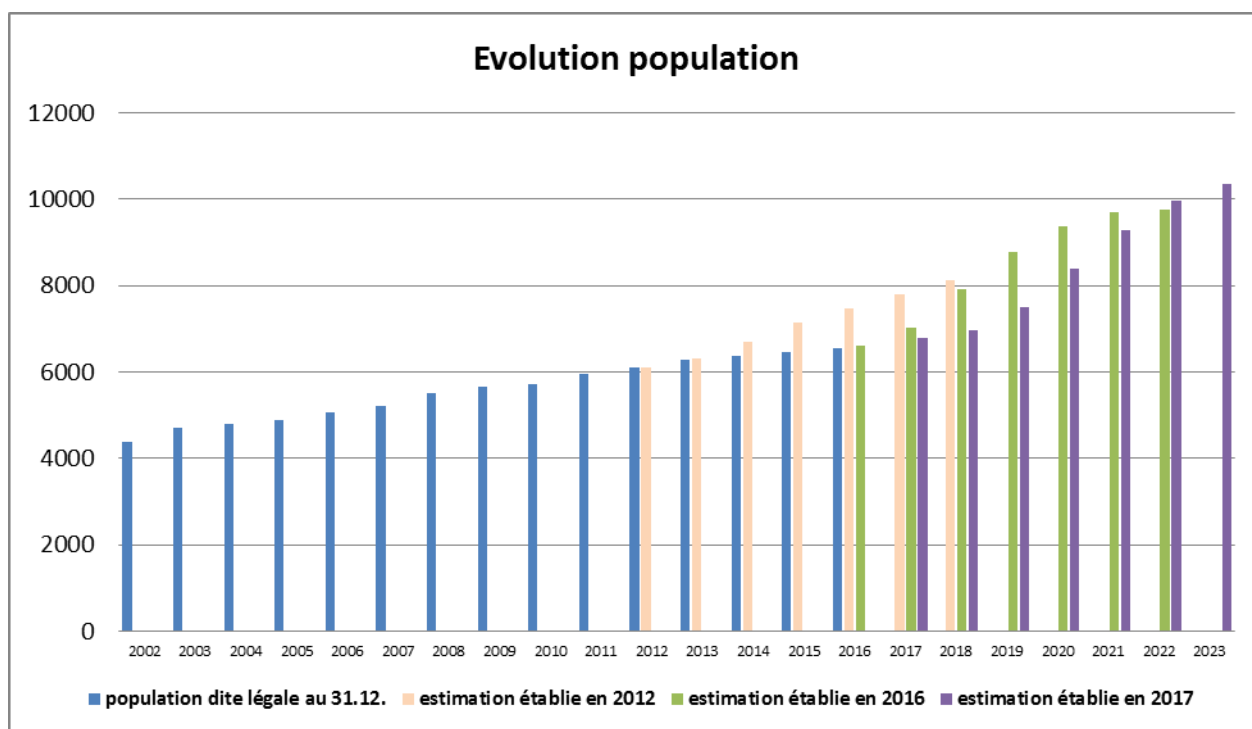
Les amortissements supplémentaires ont permis de maintenir l'endettement à 39.7 millions au 31 décembre 2016 alors que la planification théorique établie en 2012 prévoyait un endettement de 55.4 millions. L'endettement net par habitant se situe à CHF 6'077 alors que l'on prévoyait CHF 7'416 en juin 2012.

## 1.2 Evolution de la population de 2012 à 2016

Le tableau et le graphique ci-dessous comparent le nombre d'habitant réel avec la planification établie en juin 2012.

Le prolongement des procédures pour les projets immobiliers se confirme, d'où un décalage de l'évolution de la population. Malgré tout, l'outil de planification basé sur les permis délivrés et les projets de construction reste fiable (nombre d'appartements x 3 habitants).

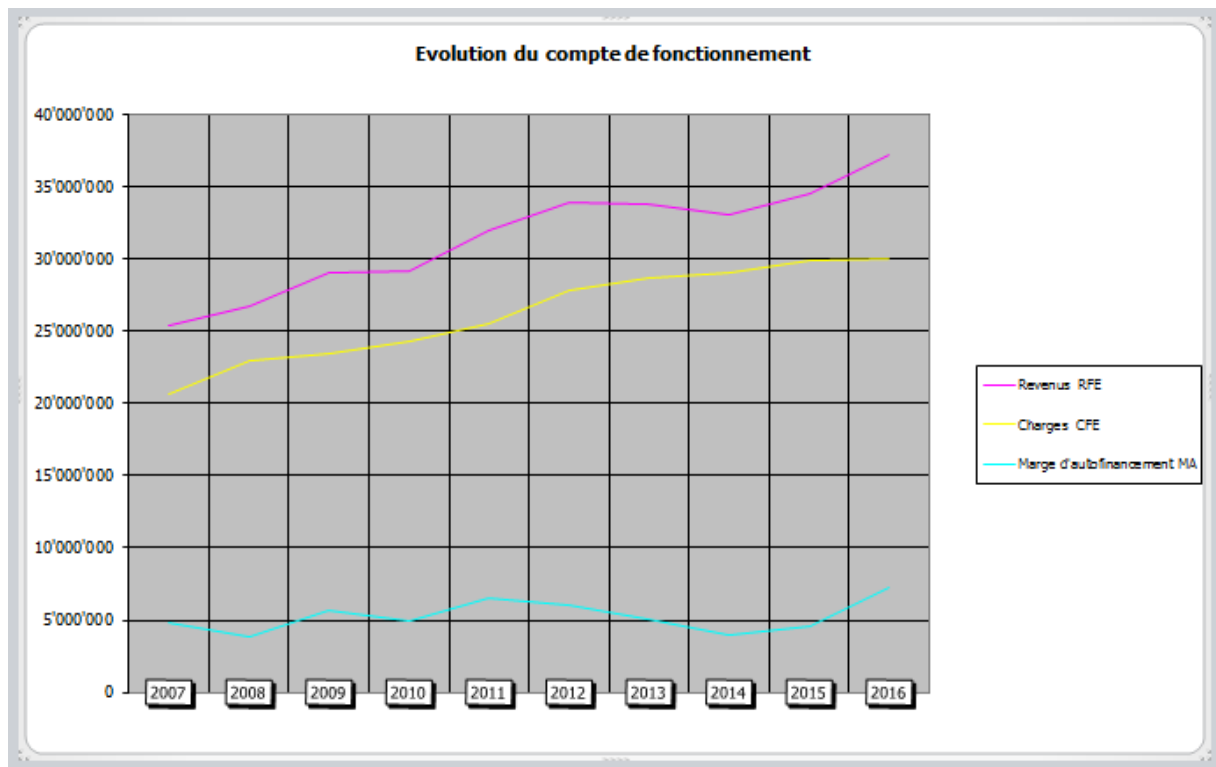
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
population dite légale au 31.12.	5943	6090	6275	6363	6455	6537					
estimation établie en 2012		6103	6307	6686	7137	7474	7805	8128			
estimation établie en 2016						6597	7014	7924	8782	9364	9708
estimation établie en 2017							6780	6957	7511	8402	9280



En chiffre absolu, on compte une augmentation de la population effective pour la période de 2012 à 2016 de 594 habitants (10 %). En moyenne, l'évolution est de 119 habitants par an (2%). En 2012, l'outil de planification prévoyait 7470 habitants à la fin 2016 soit une augmentation de 1499 habitants (25 %). En moyenne, cela signifiait une augmentation de 300 habitants par an (5%). Mais au 31 décembre 2016, notre commune compte 6537 habitants. Cet écart provient des gros projets immobiliers décalés dans le temps, comme par exemple Montmoirin ou Pré du Tennis (liste non exhaustive).

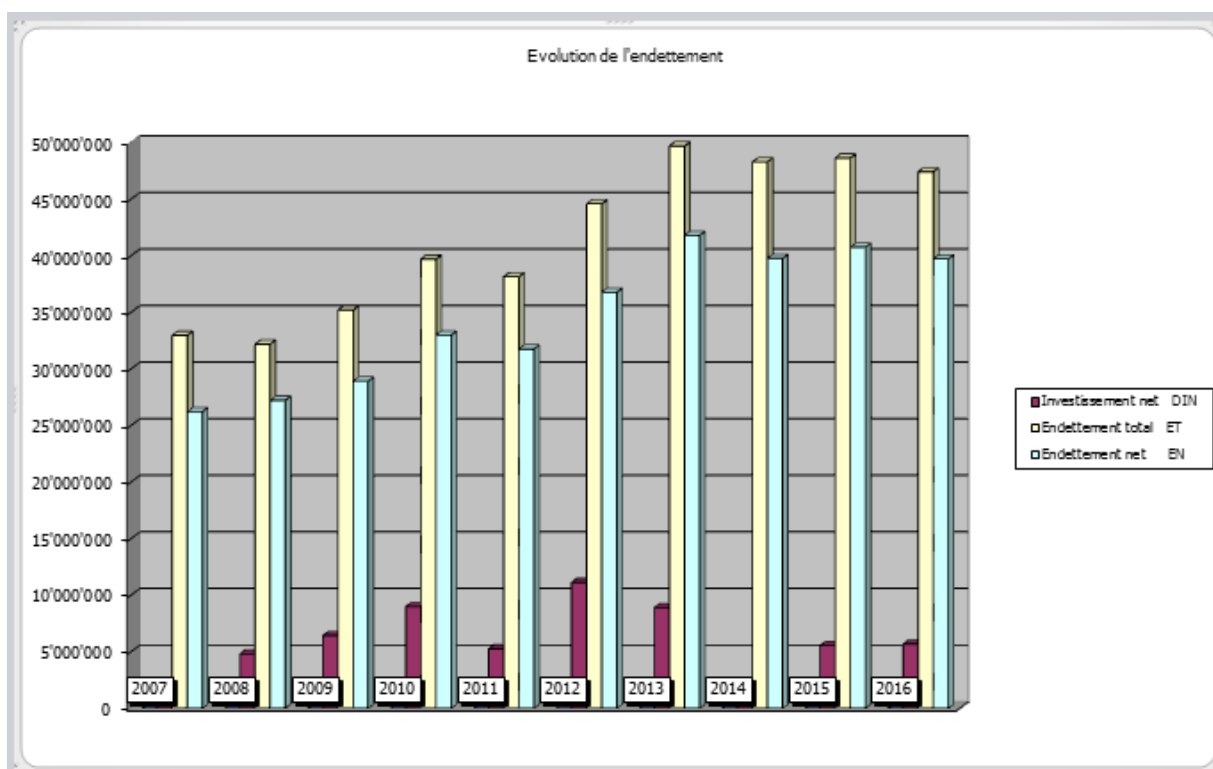
### 1.3 Evolution compte de fonctionnement de 2007 à 2016

Par ce graphique, on constate aisément l'évolution des charges et des revenus épurés, c'est-à-dire sans les amortissements, les attributions ou les prélèvements aux réserves ainsi que les imputations internes. On remarquera aussi une courbe très en mouvement pour la marge d'autofinancement. Les charges s'élevaient à 20,6 millions en 2007 pour atteindre 30 millions en 2016. S'agissant des revenus, ils avoisinaient 25,4 millions en 2007 pour culminer à 37,3 millions en 2016. La marge de financement s'élevait à 4,8 millions en 2007 et s'élève à 7,2 millions en 2016.

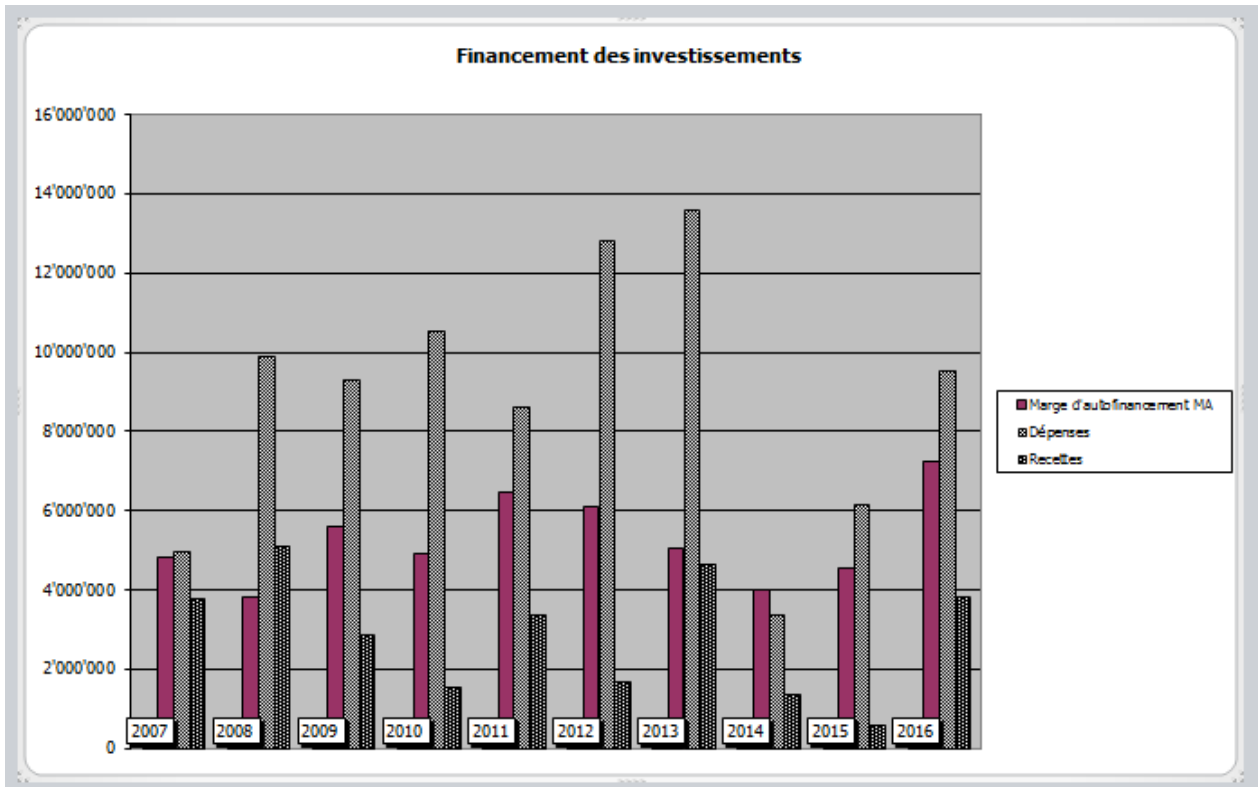


### 1.4 Evolution de l'endettement de 2007 à 2016 (avec la dette relative au patrimoine financier)

L'endettement est plutôt stable depuis 2014 malgré les investissements réalisés.



## 1.5 Financement des investissements de 2007 à 2016



Les investissements ont été très conséquents en 2012 et en 2013. Il s'agit notamment des investissements liés à la construction de l'école Lussy, aux travaux du turbinage, à l'achat et aux infrastructures de la zone des Prés aux Oies ainsi qu'à l'achat de terrain à Pra Gremy.

## 2. Planification financière de 2017 à 2021

### 2.1 Planification financière 2017 – 2021 en bref

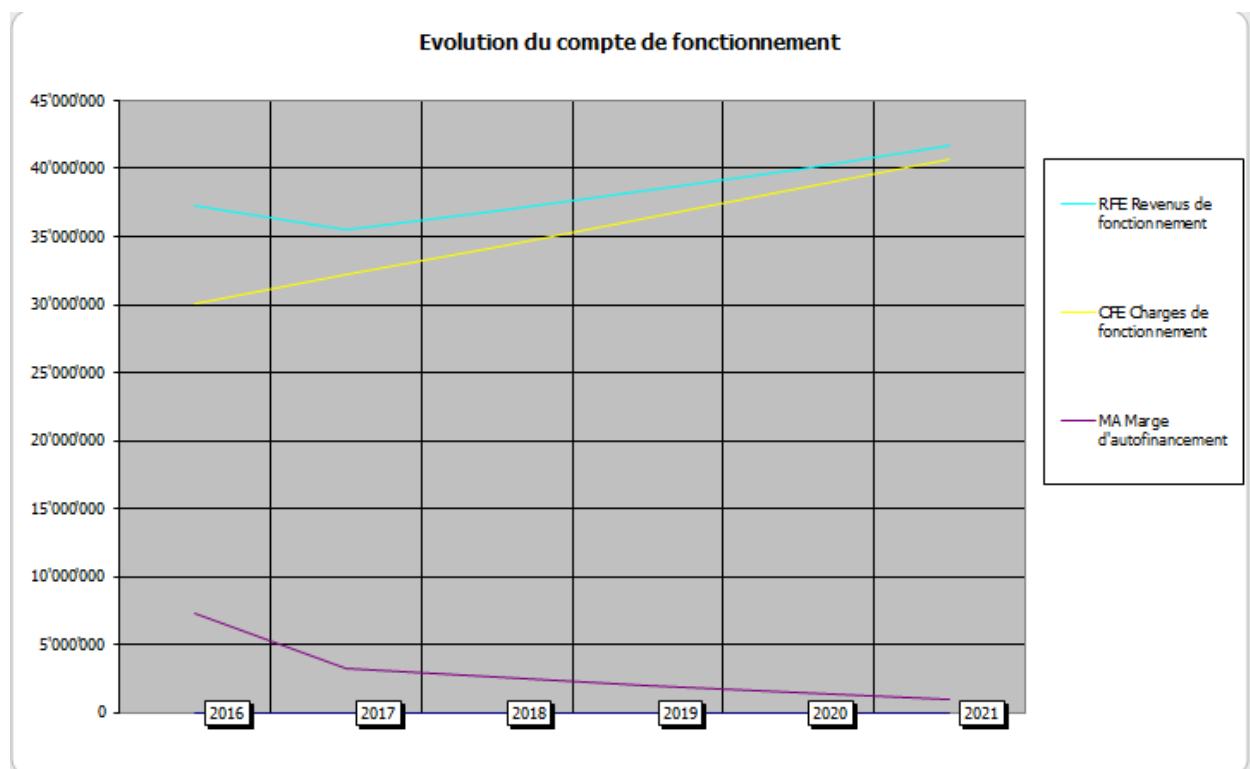
Compte tenu des hypothèses retenues pour la prévision, les points suivants sont relevés :

- ✓ La croissance moyenne des revenus est estimée à 2.32 %.
- ✓ La croissance moyenne des charges est estimée à 6 %.
- ✓ **Les charges évolueront plus vite que les revenus.**
- ✓ La marge d'autofinancement cumulée est estimée à 10.4 millions.
- ✓ Les amortissements obligatoires et financiers sont calculés à 12.7 millions.
- ✓ Les investissements nets cumulés sont estimés à 61 millions, 88.9 millions de dépenses d'investissement d'intention et 27.9 millions de recettes d'investissement et prélèvements aux réserves ou subventions.
- ✓ L'évolution de la population est estimée en moyenne à 548 habitants par an (8.4 %). Ainsi, on estime que la population atteindra 9280 habitants au 31.12.2021.
- ✓ L'endettement net est estimé à 90.3 millions au 31.12.2021.
- ✓ L'endettement net par habitant est estimé à CHF 9'735.

### 2.2 Planification de 2017 à 2021 – résultat cumulé et estimé

	Projet de 2017 à 2021
Charges de fonctionnement cumulées et estimées	181'974'937
Revenus de fonctionnement cumulés et estimés	192'362'507
Marge d'autofinancement cumulée et estimée	10'387'570
Amortissements obligatoires cumulés et estimés	10'173'143
Amortissements financiers (eau/épuration) estimés	2'506'300
Marge d'autofinancement nette cumulée et estimée	-2'291'873
Dépenses nettes d'investissements cumulés et estimée	61'008'060
Endettement net calculé et estimé	90'345'332

#### 2.2.1 Evolution compte de fonctionnement de 2017 à 2021 estimé



La marge d'autofinancement ne permet pas de financer tous les investissements à partir de 2020.

Commune de Châtel-St-Denis

Planification financière								
Exercices		2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Nombre d'habitants		6'537	6'780	6'957	7'511	8'402	9'280	
Taux de croissance moyen des charges			7.8%	6.0%	5.8%	5.2%	5.2%	
Taux de croissance moyen des revenus			-4.9%	4.0%	4.1%	4.2%	4.2%	
Taux moyen de la dette		2.03%	1.90%	1.90%	1.90%	1.90%	1.90%	
Taux moyen de l'actif disponible		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
Rubriques								
Dépenses d'investissement	DI	9'535'142	15'593'654	25'121'500	17'375'000	14'422'000	16'460'000	88'972'154
Recettes d'investissement	RI	3'849'693	19'708'594	5'397'500	2'058'000	400'000	400'000	27'964'094
<b>Dépenses d'investissement nettes</b>	<b>DIN</b>	<b>5'685'449</b>	<b>-4'114'940</b>	<b>19'724'000</b>	<b>15'317'000</b>	<b>14'022'000</b>	<b>16'060'000</b>	<b>61'008'060</b>
Charges de fonctionnement		29'069'889	31'328'106	33'221'040	35'141'129	36'958'788	38'879'943	175'529'007
Intérêts passifs	INP	963'116	837'421	971'382	1'279'596	1'540'668	1'816'864	6'445'931
Charges de fonctionnement épurées	CFE	30'033'006	32'165'528	34'192'422	36'420'725	38'499'455	40'696'808	181'974'937
Revenus de fonctionnement		37'280'603	35'460'373	36'870'600	38'376'489	39'978'179	41'675'814	192'361'455
Intérêt actif	INP	204	204	212	212	212	212	1'052
Revenus de fonctionnement épurés	RFE	37'280'807	35'460'577	36'870'812	38'376'701	39'978'391	41'676'026	192'362'507
<b>Marge d'autofinancement</b>	<b>MA</b>	<b>7'247'801</b>	<b>3'295'049</b>	<b>2'678'391</b>	<b>1'955'976</b>	<b>1'478'936</b>	<b>979'218</b>	<b>10'387'570</b>
Amortissements obligatoires calculés		1'767'327	1'733'929	1'457'266	1'591'876	2'480'956	2'909'116	10'173'143
Amortissements financiers pour eau/épuration		710'329	506'300	500'000	500'000	500'000	500'000	2'506'300
<b>Marge nette d'autofinancement</b>		<b>4'770'145</b>	<b>1'054'820</b>	<b>721'125</b>	<b>-135'900</b>	<b>-1'502'020</b>	<b>-2'429'898</b>	<b>-2'291'873</b>
Modification endettement net		-1'562'352	-7'409'989	17'045'609	13'361'024	12'543'064	15'080'782	50'620'490
Endettement total fin d'année		47'427'757	40'314'853	57'360'462	70'721'486	83'264'551	98'345'332	
Actif disponible		7'702'915	8'000'000	8'000'000	8'000'000	8'000'000	8'000'000	
<b>Endettement net</b>	<b>EN</b>	<b>39'724'842</b>	<b>32'314'853</b>	<b>49'360'462</b>	<b>62'721'486</b>	<b>75'264'551</b>	<b>90'345'332</b>	
Ratios								
MA/EN Capacité de financement endettem.		18.25%	10.20%	5.43%	3.12%	1.96%	1.08%	2.30%
MA/RFE Capacité d'autofinancement		19.44%	9.29%	7.26%	5.10%	3.70%	2.35%	5.40%
INP/RFE Quotité des intérêts		2.58%	2.36%	2.63%	3.33%	3.85%	4.36%	3.35%
MA/DIN Degré d'autofinancement		127.48%	-80.08%	13.58%	12.77%	10.55%	6.10%	17.03%
Endettement net par habitant		6'077	4'766	7'095	8'351	8'958	9'735	
Endettement total par habitant		7'255	5'946	8'245	9'416	9'910	10'598	

## 2.3 Eléments pris en compte pour la planification financière 2017 – 2021

### 2.3.1 Taux pour évolution des charges et revenus

Les taux pris en compte pour la planification financière 2017 à 2021 sont identiques à la précédente planification. La fin des travaux de la Maison St-Joseph est prévue pour fin juillet 2018. S'agissant des frais financiers des homes, la participation communale est estimée à CHF 700'000 en 2018 puis à CHF 900'000 depuis 2019. Pour les frais financiers de l'agrandissement du COV, ils seront introduits dans la planification dès 2022. Selon la planification des travaux, la rentrée dans les locaux est prévue pour août 2021. Pour les impôts des personnes physiques, le même scénario que pour les planifications précédentes a été repris, c'est-à-dire une évolution de 7 %. S'agissant des impôts sur les personnes morales, les conséquences de la RIE III – réforme d'imposition des entreprises – seront intégrées à la planification financière dès la connaissance des tous les paramètres (loi fédérale, cantonale, estimations SCC, entrée en vigueur etc...).

### 2.3.2 Planification des investissements 2017 – 2021

Les charges d'investissements votés et d'intention s'élèvent à CHF 88'972'154 et les recettes, les subventions ainsi que les prélèvements aux réserves s'élèvent à CHF 27'964'094. Une liste détaillée des investissements est jointe à cette note. Les investissements nets d'intention s'élèvent CHF 61'008'060. La répartition des investissements nets est la suivante :

Investissements nets votés (dépenses nettes)	20'078'100
Investissements nets financés par les taxes (votés et projets)	4'554'460
Projets investissements nets - intention	36'375'500
	61'008'060

Les investissements les plus importants sont (liste non exhaustive) :

#### Investissements nets votés en cours de travaux / recettes à encaisser:

- ✓ Construction école des Pléiades avec salle de gym : 24 millions,
- ✓ Secteur gare : travaux routiers : 3.9 millions,
- ✓ PPE CAB, assainissement toiture : 1.1 millions,
- ✓ Montmoirin – recettes liées aux ventes des terrains 8.7 millions,

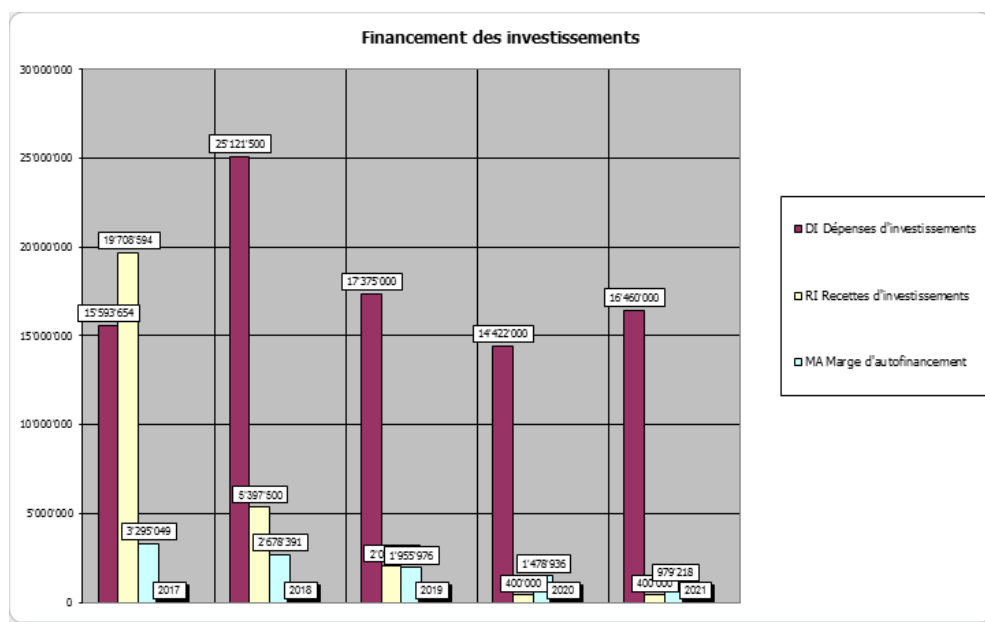
#### Investissements financés par les taxes – taxes à facturer (eau / épuration)

- ✓ Nouvelle ressource en eau, interconnexion : 1.7 millions
- ✓ Turbinage côté Scé : 1<sup>ère</sup> étape 2 millions,
- ✓ Rosalys forage : 1.8 millions,
- ✓ Collecteurs selon le PGEE : 5.2 millions,
- ✓ Taxes - charges de préférence à facturer : recettes : eau 2.5 millions, épuration 3 millions.

#### Projets investissements

- ✓ Hôtel de Ville, concours et étude : 1.3 millions,
- ✓ Transformation de la Châteloise : 3.7 millions,
- ✓ Stade du Lussy : infrastructures globales : 7 millions,
- ✓ Construction vestiaires et buvette de la patinoire : 2,4 millions,
- ✓ Piscine : 1 million
- ✓ Liaison routière Péralla – sous le Bourg : 2.8 millions,
- ✓ Réaménagement de la route du Lussy : 1<sup>ère</sup> étape, 1 million,
- ✓ Traversée des Paccots : 2.4 millions,
- ✓ Bâtiment voirie : 8 millions,
- ✓ PPE CAB, assainissement façades : 2.5 millions,
- ✓ Maison des Œuvres, rénovation salle : 2 millions.

Le graphique ci-dessous renseigne sur le montant des investissements votés et d'intention de 2017 à 2021. On remarquera le montant d'investissement important en 2018 avec notamment la construction de l'école des Pléiades.





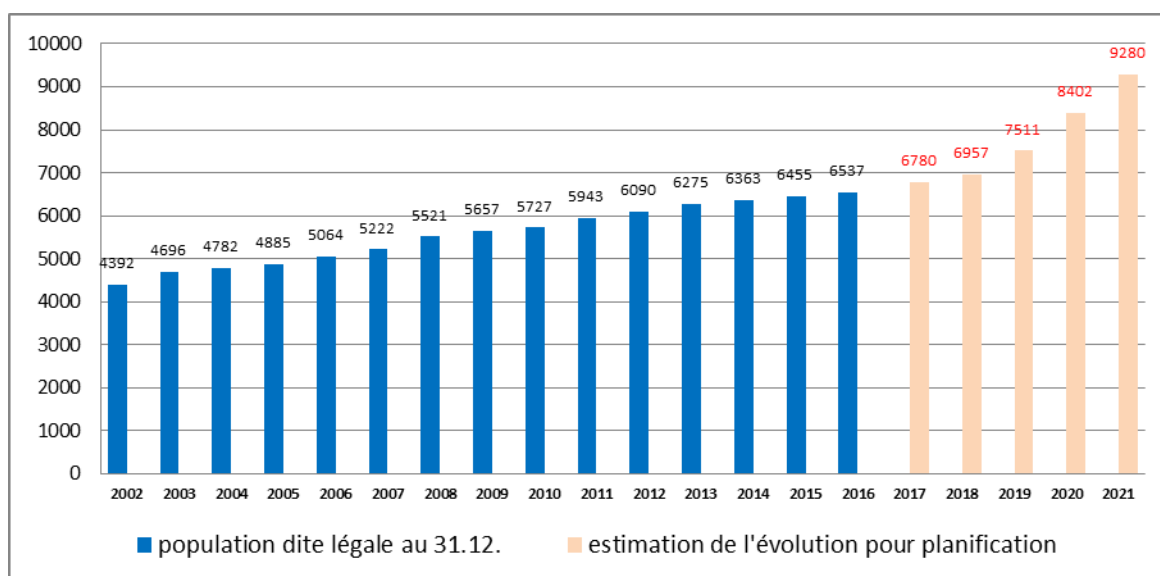
### 2.3.3 Capacité théorique totale d'investissement 48.9 millions (sans les investissements financés par les taxes)

Le Service des communes établi en automne chaque année et pour toutes les communes du canton une analyse financière des comptes communaux des 5 dernières années avec les indicateurs financiers. Il procède notamment au calcul de la marge nette d'autofinancement structurelle moyenne. Pour ce faire, il apure les comptes notamment en remplaçant les revenus fiscaux des comptes publiés avec le montant des revenus fiscaux de la statistique du service des contributions. Une fois la MNA calculée, il détermine la capacité théorique d'investissement. La dernière analyse financière établie le 21 novembre 2016 par le SCom sur les comptes de 2011 à 2015 indique que notre commune a une capacité théorique d'investissement de CHF 48'848'491.88. Cette capacité d'investissement a été calculée sur la base d'une MNA structurelle de CHF 2'609'480.55 et un taux pour les frais financiers de 6 % (4 % amortissement et 2 % intérêt).

### 2.3.4. Evolution de la population de 2017 à 2021

Le tableau et le graphique ci-dessous informent de l'évolution probable de la population compte tenu des projets en cours.

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
population dite légale au 31.12.	6090	6275	6363	6455	6537					
<b>estimation établie en juin 2017</b>						<b>6780</b>	<b>6957</b>	<b>7511</b>	<b>8402</b>	<b>9280</b>
<i>Evolution</i>						243	177	554	891	878



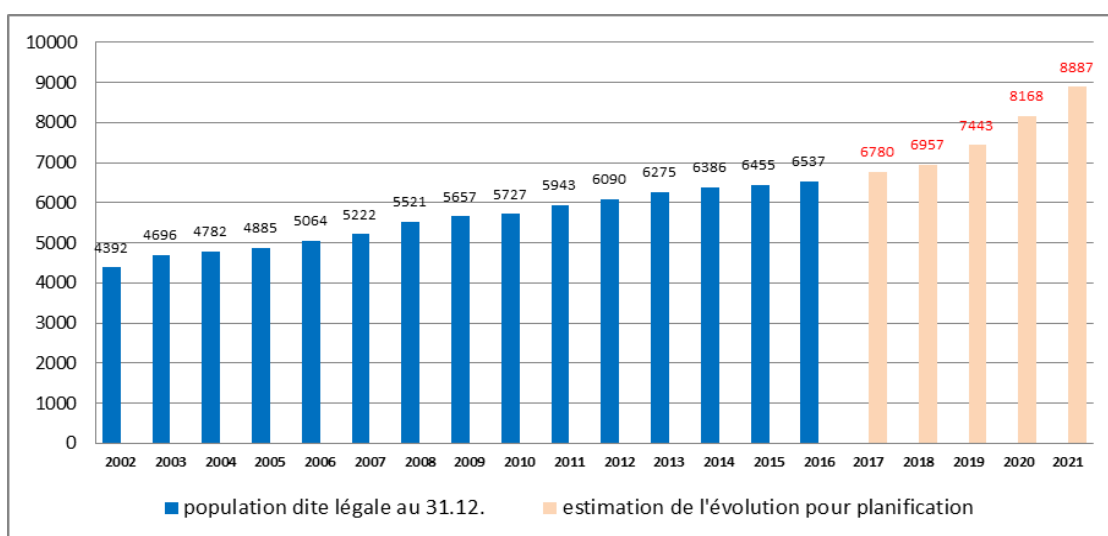
On constate une forte évolution de la population entre 2017 et 2021 avec une augmentation de la population en moyenne de 548 habitants par an (8.3 %). L'évolution est fortement marquée en 2020 et 2021 avec chaque fois près de 900 habitants. Le planning des différents gros projets est similaire, d'où cette concentration. Toutefois, il faut savoir que cette planification peut varier d'une part en fonction de l'avancement des procédures de permis de construire et d'autre part en fonction de l'évolution du marché immobilier.

#### **Autre hypothèse**

Afin d'atténuer l'augmentation de la population, les membres de la commission financière ont demandé d'effectuer un scénario avec une estimation de l'évolution de la population différente pour les projets. Le service des finances a établi une évolution de 80 % de la population. Sur cette base, l'évolution de la population serait de 470 habitants par an (7.2 %). Mais l'évolution reste toujours marquée en 2020 et 2021.

Le tableau et le graphique ci-dessous informent de l'évolution recalculée à 80 % sur les projets de construction. On constate que les projets influencent l'évolution dès 2020 et 2021

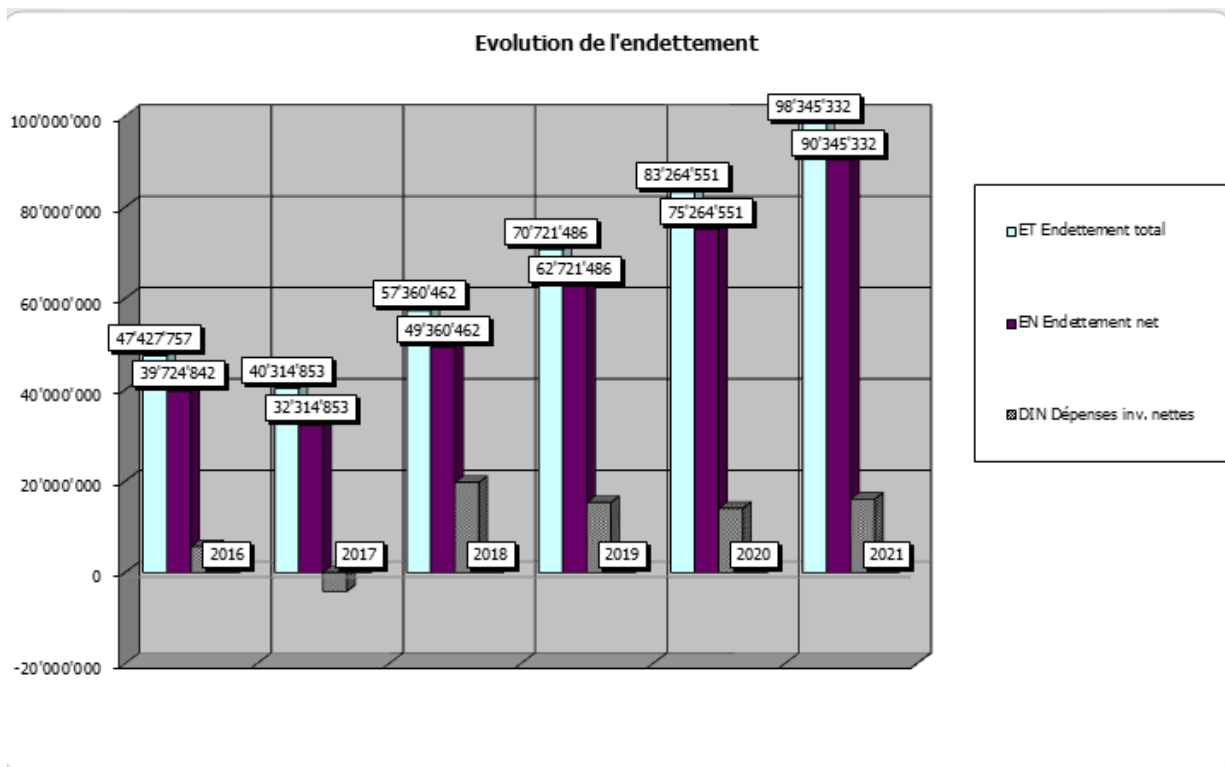
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
population dite légale au 31.12.	6090	6275	6363	6455	6537					
<b>estimation établie en juin 2017 avec hypothèse 80 % de la population sur projet</b>						<b>6780</b>	<b>6957</b>	<b>7443</b>	<b>8168</b>	<b>8887</b>
<i>Evolution</i>						243	177	486	725	719



#### 2.4 Evolution endettement de 2017 à 2021 estimée (y compris les investissements financés par les taxes)

L'évolution de l'endettement estimée et calculée est inquiétante compte tenu des investissements importants. L'endettement s'entend avec le financement du patrimoine financier

Comme déjà énoncé, la marge d'autofinancement est insuffisante pour financer tous les amortissements à partir de 2020.



## 2.5 Evolution marge nette d'autofinancement comptes / planification

Le tableau ci-dessous renseigne sur l'évolution des marges nettes d'autofinancement planifiées depuis 2012 à 2021 en comparaison avec les comptes effectifs et la mise à jour des planifications financières année après année. On remarquera qu'à chaque fois, les comptes effectifs sont beaucoup plus favorables que la planification théorique établie. On remarquera aussi qu'au-delà de trois ans, il est difficile d'avoir de l'objectivité sur l'évolution du compte de fonctionnement.

Evolution marge nette d'autofinancement nette 2012 à 2016					
PLANIFICATION					
2012	2013	2014	2015	2016	
768'914	181'870	-682'159	-1'170'735	-1'486'471	

Evolution marge nette d'autofinancement nette 2013 à 2017					
COMPTES	PLANIFICATION				
2012	2013	2014	2015	2016	2017
4'197'090	230'136	-426'538	-718'638	-1'455'843	-2'023'573

Evolution marge nette d'autofinancement nette 2014 à 2018						
COMPTES	PLANIFICATION					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
	3'107'945	146'732	-344'172	-782'956	-1'426'044	-1'950'196

Evolution marge nette d'autofinancement nette 2015 à 2019							
COMPTES	PLANIFICATION						
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
	1'764'510	562'694	-9'467	-888'376	-1'466'707	-2'232'278	

Evolution marge nette d'autofinancement nette 2016 à 2020								
COMPTES	PLANIFICATION							
	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
	2'159'687	621'782	-348'535	-459'977	-1'455'434	-2'612'124		

Evolution marge nette d'autofinancement nette 2017 à 2021									
COMPTES	PLANIFICATION								
	2016	2017	2018	2019	2020	2021			
	4'770'145	1'054'820	721'125	-135'900	-1'502'020	-2'429'898			

## **2.6 Conclusion**

La marge d'autofinancement brute et cumulée pour la période de 2017 à 2021 est estimée à Fr. 10'387'570 alors que les amortissements financiers (excédent facturation pour l'eau et l'épuration) et les amortissements obligatoires calculés en fonction des investissements réalisés, en cours et en intention, sont estimés au total à Fr. 12'679'443. Il résulte une marge négative cumulée de – Fr. 2'291'873. L'endettement net à fin 2021 culminera à 90.3 millions. Avec ce programme l'endettement net par habitant se situera à Fr 9'760 en 2021 alors qu'il se situe à Fr. 6'070 en 2016.

Il s'agit bien entendu d'une tendance, des éléments peuvent influencer en plus ou en moins cette tendance. Les éléments exceptionnels ne peuvent pas être planifiés. La progression des recettes fiscales reste un élément difficile à maîtriser. Les charges évoluent plus vite que les revenus, soit en moyenne 6 % par an pour les charges contre 2.32 % de croissance moyenne par an pour les revenus.

Des choix et des priorités devront être effectués pour les investissements en privilégiant des investissements dégageant un rendement. Peut-être faudra-t'il prévoir une augmentation du coefficient des impôts pour réaliser tous les investissements d'intention. Il faut rappeler aussi que le budget de fonctionnement doit être équilibré et que lorsque les charges dépassent les produits de plus de 5 %, la commune doit hausser les taux de ses impôts.

La nouvelle loi sur les finances en cours de consultation et l'introduction du nouveau modèle de compte MCH2 prévu en 2020 changeront considérablement la présentation des comptes communaux. Il est encore trop tôt pour connaître les incidences sur la planification financière. Ce qui est sûr, c'est que les budgets devront être équilibrés et que le prélèvement à la fortune libre sera possible pour trouver l'équilibre. La fortune libre de notre commune s'élève à 3.5 millions au 31.12.2016.

Le Conseil communal

### ***Rappel de l'Art. 87 de la loi sur les communes***

*Budget a)*

#### *Principes*

*Le budget de fonctionnement doit être équilibré. Lorsque les charges dépassent les produits de plus de 5 %, la commune doit hausser les taux de ses impôts.*

Annexes : Analyse financière de 2012 à 2016

Planification financière de 2017 à 2021

Planification des investissements de 2017 à 2021

Châtel-St-Denis, le 13 juillet 2017 – mis à jour le 5 septembre 2017

## Analyse financière

Exercice 2016

Variation du bilan		Début	Fin	Variation
<b>ACTIF</b>				
Actif disponible <b>AD</b>		7'883'528.49	<b>7'702'914.69</b>	-180'613.80
Immobilisations		49'699'644.00	50'530'950.00	831'306.00
Avances aux financements sp. Découvert				
<b>Total</b>		<b>57'583'172.49</b>	<b>58'233'864.69</b>	<b>650'692.20</b>
<b>PASSIF</b>				
Endettement total <b>ET</b>		48'643'773.15	<b>47'427'756.93</b>	-1'216'016.22
Fonds et réserves		6'837'846.60	7'251'866.60	414'020.00
Capital		2'101'552.74	3'554'241.16	1'452'688.42
<b>Total</b>		<b>57'583'172.49</b>	<b>58'233'864.69</b>	<b>650'692.20</b>
<b>Endettement net</b> <b>EN</b>		<b>40'760'244.66</b>	<b>39'724'842.24</b>	<b>-1'035'402.42</b>

Epuration des éléments comptables		Charges	Revenus	Différence
<b>COMPTE DE FONCTIONNEMENT</b>				
Résultat publié		40'379'749.48	41'832'437.90	1'452'688.42
<b>A déduire :</b>				
Amortissements		5'381'092.70		-5'381'092.70
Mouvements réserves		414'020.00		-414'020.00
Imputations internes		4'551'630.80	4'551'630.80	
<b>Charges et revenus épurés</b> <b>CFE-RFE</b>		<b>30'033'005.98</b>	<b>37'280'807.10</b>	<b>7'247'801.12</b> <b>MA</b>
<b>Intérêts passifs</b> <b>INP</b>		<b>963'116.49</b>		
<b>COMPTE DES INVESTISSEMENTS</b>				
<b>Résultat publié</b>		9'535'141.55	3'849'692.85	<b>-5'685'448.70</b> <b>DIN</b>

Ratios	Taux communal	Valeurs limites
MA/EN Capacité de financement de l'endettement	18.25%	> 15.00%
MA/RFE Capacité d'autofinancement	19.44%	> 20.00%
MA/DIN Degré d'autofinancement	127.48%	> 80.00%
INP/RFE Quotité d'intérêts	2.58%	< 5.00%
Quotité de la dette brute	116.27%	< 100%
Quotité de la charge d'intérêts nets	2.58%	< 1%

## Analyse financière pluriannuelle

Exercices	0	0	0	0	0	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Nombre d'habitants *						6090	6275	6363	6455	6537	

\* source statistique cantonale

## Comptes de fonctionnement

Revenus	<b>RFE</b>					33'882'770	33'757'361	33'065'829	34'504'280	37'280'807	172'491'047
Charges	<b>CFE</b>					27'795'665	28'717'357	29'045'920	29'933'588	30'033'006	145'525'536
Marge d'autofinancement	<b>MA</b>					6'087'105	5'040'004	4'019'909	4'570'692	7'247'801	26'965'511

## Comptes d'investissement

Dépenses						12'807'734	13'593'454	3'381'094	6'173'700	9'535'142	45'491'123
Recettes						1'682'402	4'683'702	1'401'040	622'620	3'849'693	12'239'457
Investissement net	<b>DIN</b>					11'125'332	8'909'751	1'980'053	5'551'081	5'685'449	33'251'666

## Bilan fin d'année

Actif disponible	<b>AD</b>					7'825'925	7'903'518	8'526'174	7'883'528	7'702'915	
Endettement total	<b>ET</b>					44'596'228	49'708'830	48'298'830	48'643'773	47'427'757	
Endettement net (ET-AD)	<b>EN</b>					36'770'303	41'805'312	39'772'656	40'760'245	39'724'842	
Variation EN						36'770'303	5'035'008	-2'032'655	987'588	-1'035'402	39'724'842

## Intérêts passifs

Intérêts passifs	<b>INP</b>					1'205'227	1'159'587	1'158'613	1'080'229	963'116	5'566'773
------------------	------------	--	--	--	--	-----------	-----------	-----------	-----------	---------	-----------

## Ratios

MA/EN						16.55%	12.06%	10.11%	11.21%	18.25%	6.79%
MA/RFE						17.97%	14.93%	12.16%	13.25%	19.44%	15.63%
MA/DIN						54.71%	56.57%	203.02%	82.34%	127.48%	81.10%
INP/RFE						3.56%	3.44%	3.50%	3.13%	2.58%	3.23%
Intérêts passifs						1'205'227	1'159'587	1'158'613	1'080'229	963'116	5'566'773
Croissance annuelle moyenne des revenus							-0.37%	-2.05%	4.35%	8.05%	2.49%
Croissance annuelle moyenne des charges							3.32%	1.14%	3.06%	0.33%	1.96%

## Analyse financière par habitant

Exercices	0	0	0	0	0	2012	2013	2014	2015	2016	Total
Nombre d'habitants	5222	5521	5657	5727	5943	6090	6275	6363	6455	6537	

## Comptes de fonctionnement

Revenus	<b>RFE</b>					5'564	5'380	5'197	5'345	5'703	27'188
Charges	<b>CFE</b>					4'564	4'576	4'565	4'637	4'594	22'937
Marge d'autofinancement	<b>MA</b>					1'000	803	632	708	1'109	4'251

## Comptes d'investissement

Dépenses						2'103	2'166	531	956	1'459	7'216
Recettes						276	746	220	96	589	1'928
Investissement net	<b>DIN</b>					1'827	1'420	311	860	870	5'288

## Bilan fin d'année

Actif disponible	<b>AD</b>					1'285	1'260	1'340	1'221	1'178	
Endettement total	<b>ET</b>					7'323	7'922	7'591	7'536	7'255	
Endettement net (ET-AD)	<b>EN</b>					6'038	6'662	6'251	6'315	6'077	
Variation EN							624	-412	64	-238	

## Analyse des investissements par habitant

Investissements bruts	45'491'123
Investissements nets	33'251'666
Taux d'autofinancement des investissements bruts	59.28%
Taux d'autofinancement des investissements nets	81.10%

## Structure du bilan

Exercice 2016

## Couverture financière des réserves

Disponible net	-1'348'748.24
Réserves annoncées	7'251'866.60
Ecart	-8'600'614.84

<b>Taux de couverture</b>	<b>-18.60%</b>
---------------------------	----------------

Appréciation

**Insuffisant**

## Emprunts par rapport aux immobilisations

Immobilisations	50'530'950.00
Emprunts à long terme	38'380'500.00
Ecart	12'150'450.00

Appréciation

**Immobilisations partiellement autofinancées**

## Structure du bilan

Ecart net	3'549'835.16
-----------	--------------

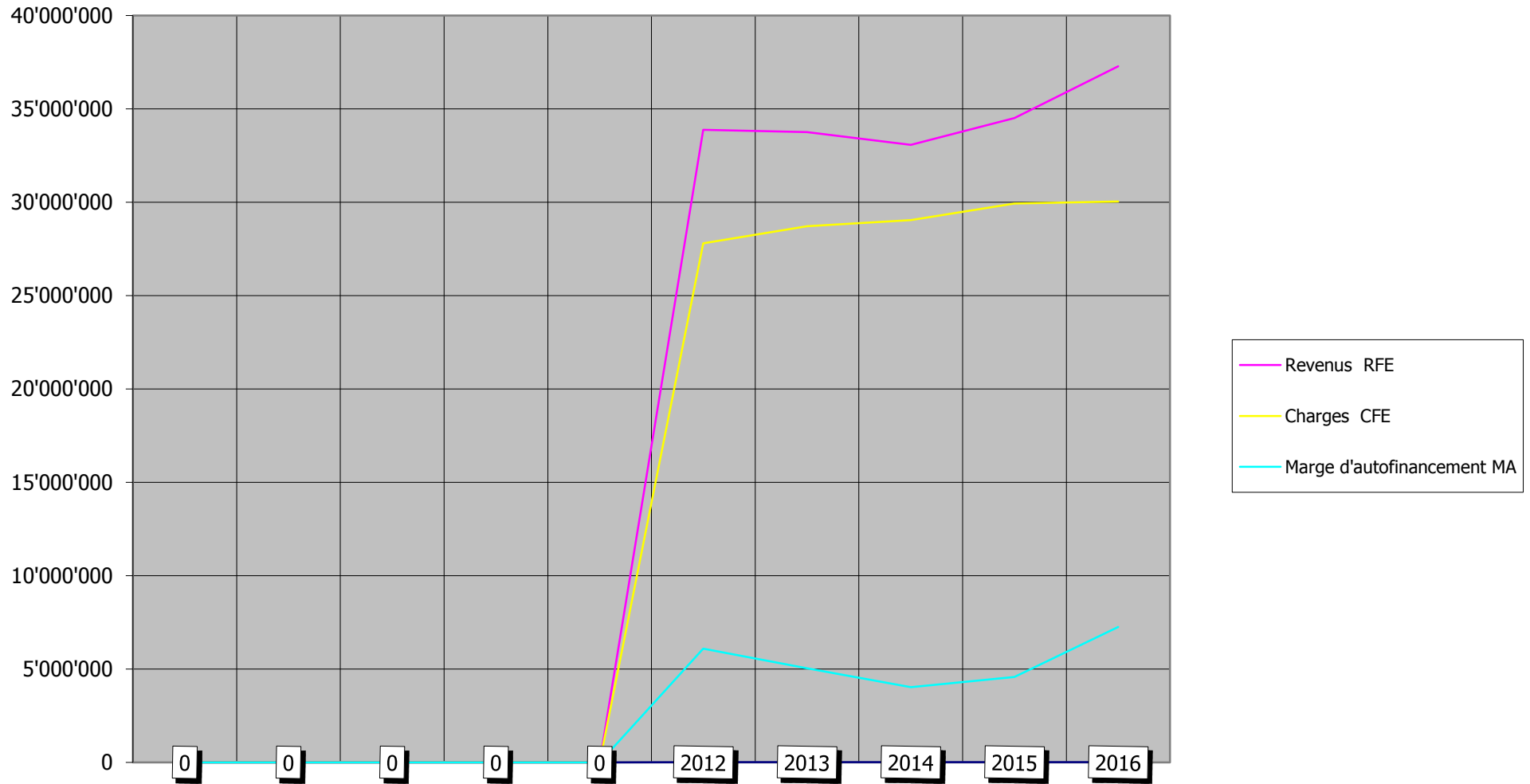
Appréciation

**Structure du bilan correcte**



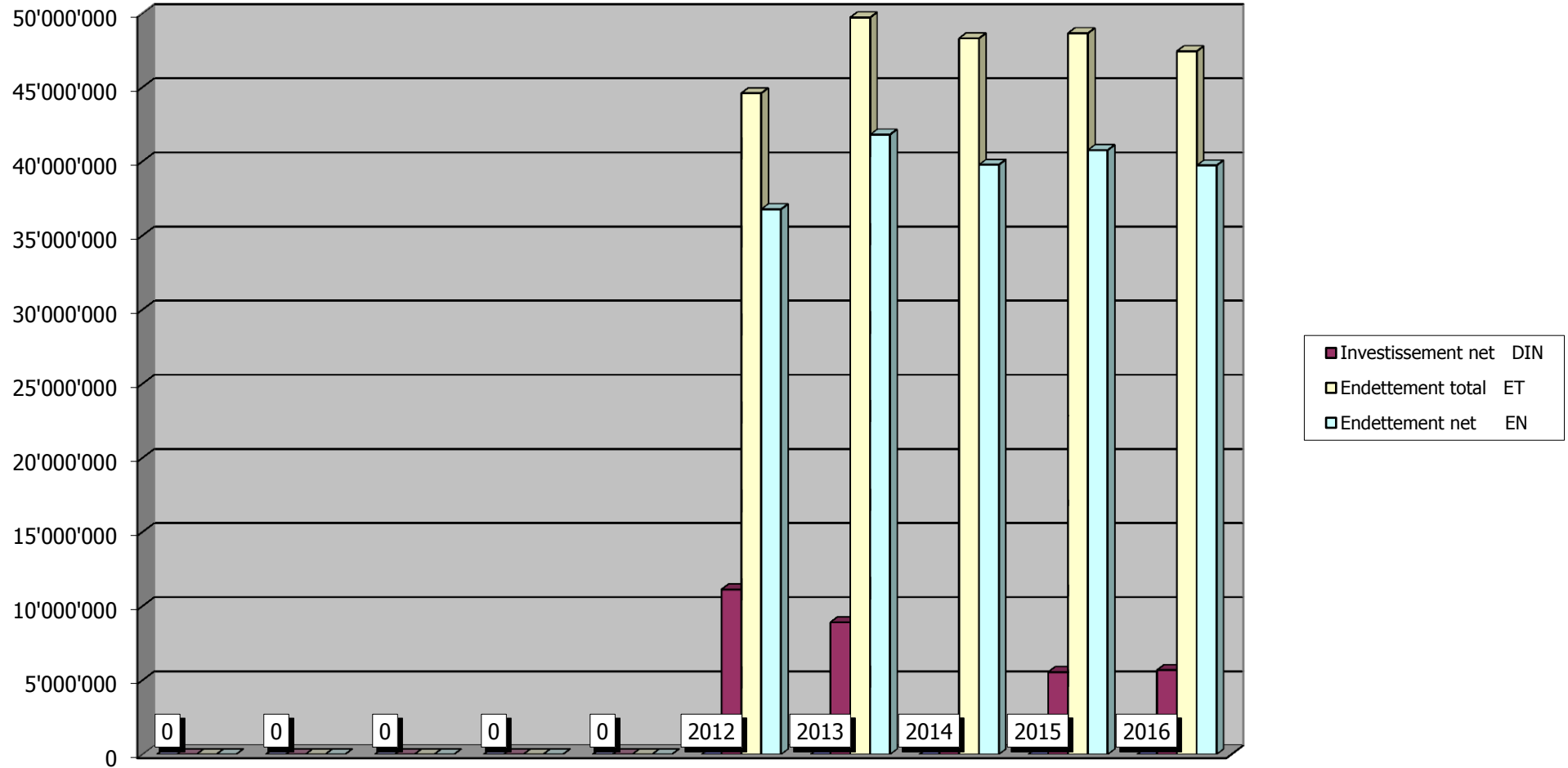
# Commune de Châtel-St-Denis

## Evolution du compte de fonctionnement



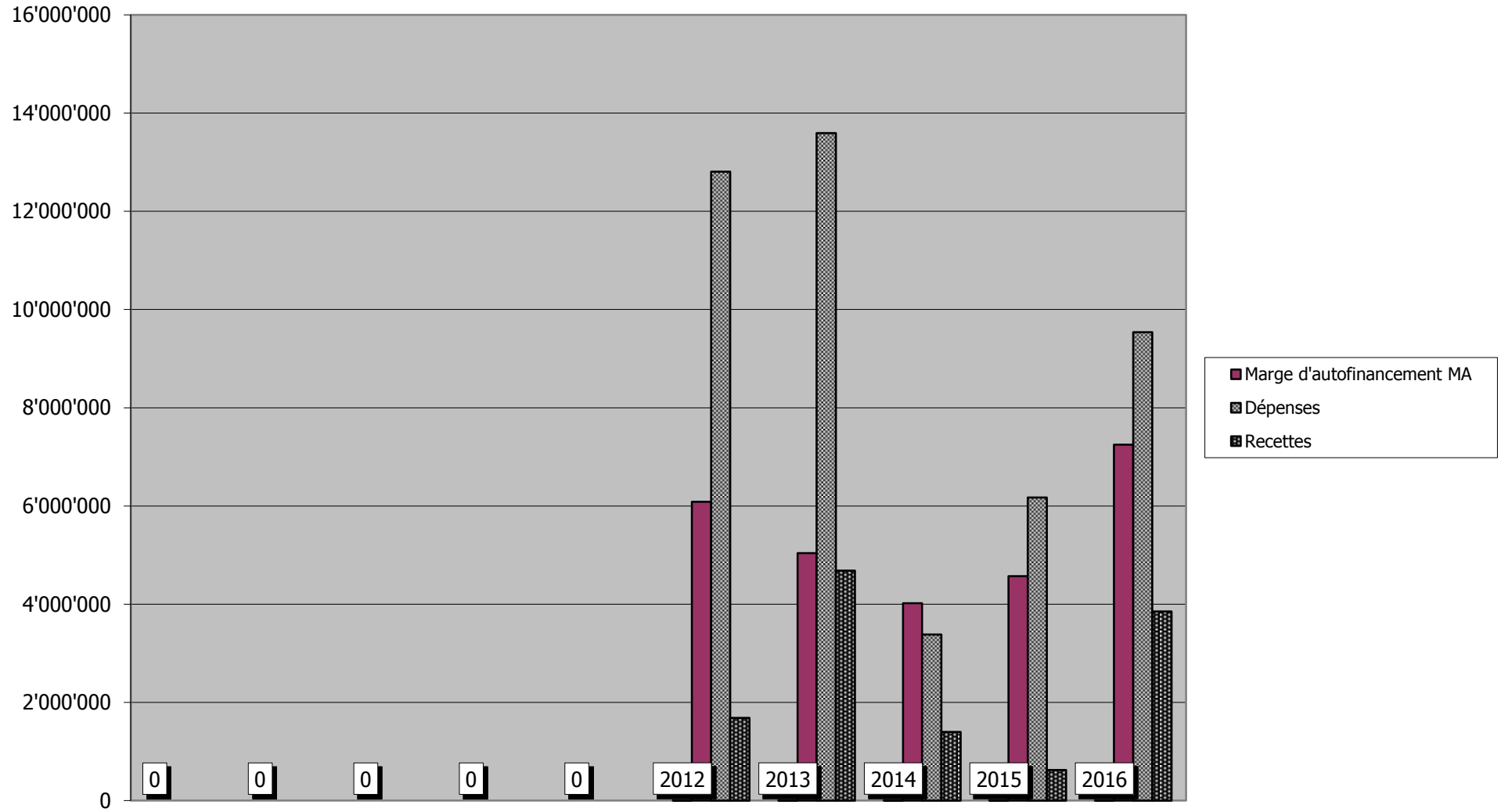
# Commune de Châtel-St-Denis

Evolution de l'endettement



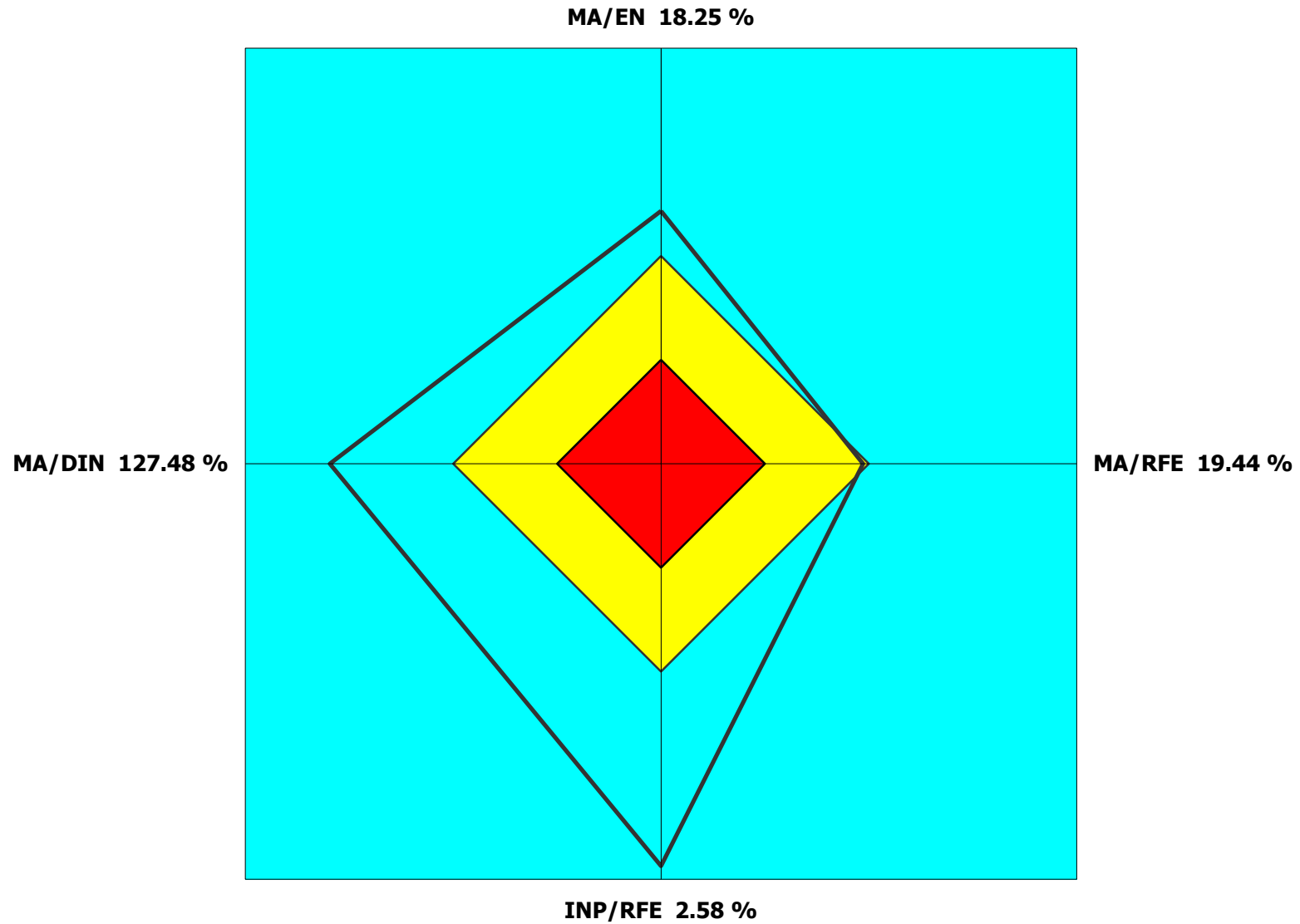
# Commune de Châtel-St-Denis

## Financement des investissements



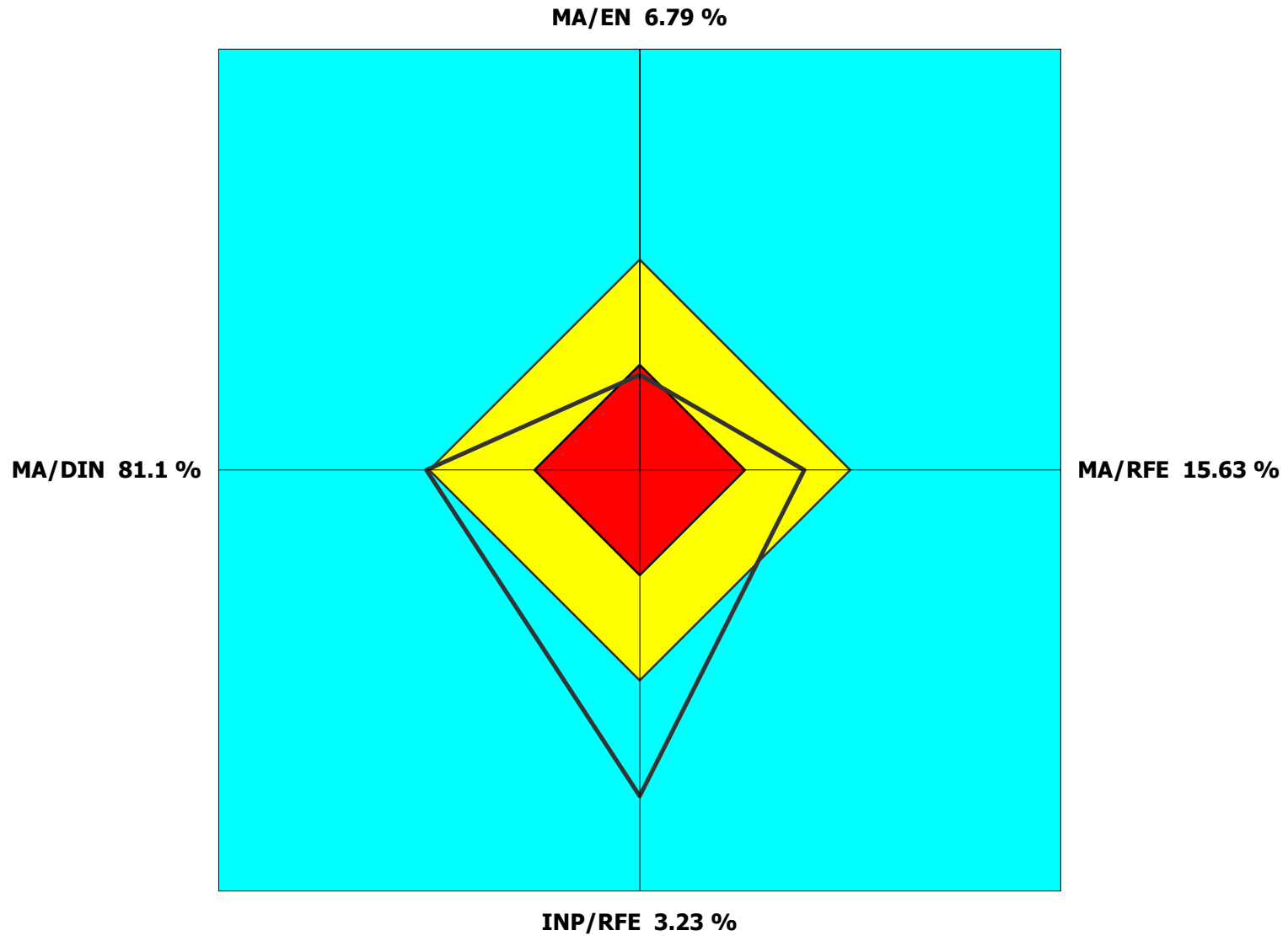
# Commune de Châtel-St-Denis

## Les 4 ratios de l'analyse financière du dernier exercice



# Commune de Châtel-St-Denis

## Les 4 ratios de l'analyse financière Ratios moyens sur 5 ans



## Planification financière

Exercices	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Nombre d'habitants	6'537	6'780	6'957	7'511	8'402	9'280	
Taux de croissance moyen des charges		7.8%	6.0%	5.8%	5.2%	5.2%	
Taux de croissance moyen des revenus		-4.9%	4.0%	4.1%	4.2%	4.2%	
Taux moyen de la dette	2.03%	1.90%	1.90%	1.90%	1.90%	1.90%	
Taux moyen de l'actif disponible	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	

## Rubriques

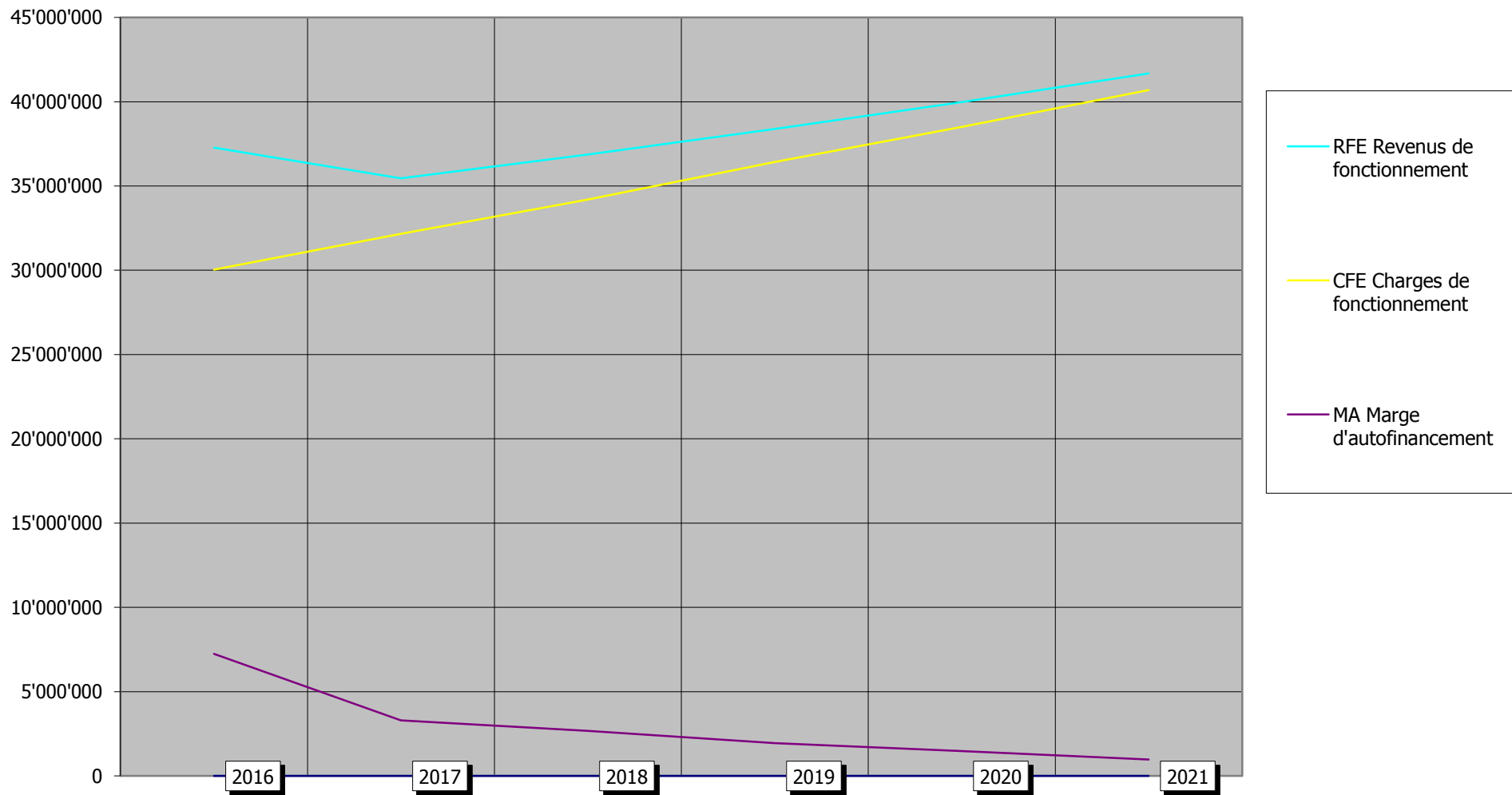
Dépenses d'investissement	DI	9'535'142	15'593'654	25'121'500	17'375'000	14'422'000	16'460'000	88'972'154
Recettes d'investissement	RI	3'849'693	19'708'594	5'397'500	2'058'000	400'000	400'000	27'964'094
<b>Dépenses d'investissement nettes</b>	<b>DIN</b>	<b>5'685'449</b>	<b>-4'114'940</b>	<b>19'724'000</b>	<b>15'317'000</b>	<b>14'022'000</b>	<b>16'060'000</b>	<b>61'008'060</b>
Charges de fonctionnement		29'069'889	31'328'106	33'221'040	35'141'129	36'958'788	38'879'943	175'529'007
Intérêts passifs	INP	963'116	837'421	971'382	1'279'596	1'540'668	1'816'864	6'445'931
Charges de fonctionnement épurées	CFE	30'033'006	32'165'528	34'192'422	36'420'725	38'499'455	40'696'808	181'974'937
Revenus de fonctionnement		37'280'603	35'460'373	36'870'600	38'376'489	39'978'179	41'675'814	192'361'455
Intérêt actif	INP	204	204	212	212	212	212	1'052
Revenus de fonctionnement épurés	RFE	37'280'807	35'460'577	36'870'812	38'376'701	39'978'391	41'676'026	192'362'507
<b>Marge d'autofinancement</b>	<b>MA</b>	<b>7'247'801</b>	<b>3'295'049</b>	<b>2'678'391</b>	<b>1'955'976</b>	<b>1'478'936</b>	<b>979'218</b>	<b>10'387'570</b>
Amortissements obligatoires calculés		1'767'327	1'733'929	1'457'266	1'591'876	2'480'956	2'909'116	10'173'143
Amortissement financiers pour eau/épuration		710'329	506'300	500'000	500'000	500'000	500'000	2'506'300
<b>Marge nette d'autofinancement</b>		<b>4'770'145</b>	<b>1'054'820</b>	<b>721'125</b>	<b>-135'900</b>	<b>-1'502'020</b>	<b>-2'429'898</b>	<b>-2'291'873</b>
Modification endettement net		-1'562'352	-7'409'989	17'045'609	13'361'024	12'543'064	15'080'782	50'620'490
Endettement total fin d'année		47'427'757	40'314'853	57'360'462	70'721'486	83'264'551	98'345'332	
Actif disponible		7'702'915	8'000'000	8'000'000	8'000'000	8'000'000	8'000'000	
<b>Endettement net</b>	<b>EN</b>	<b>39'724'842</b>	<b>32'314'853</b>	<b>49'360'462</b>	<b>62'721'486</b>	<b>75'264'551</b>	<b>90'345'332</b>	

## Ratios

MA/EN Capacité de financement endettem.	18.25%	10.20%	5.43%	3.12%	1.96%	1.08%	2.30%
MA/RFE Capacité d'autofinancement	19.44%	9.29%	7.26%	5.10%	3.70%	2.35%	5.40%
INP/RFE Quotité des intérêts	2.58%	2.36%	2.63%	3.33%	3.85%	4.36%	3.35%
MA/DIN Degré d'autofinancement	127.48%	-80.08%	13.58%	12.77%	10.55%	6.10%	17.03%
Endettement net par habitant	6'077	4'766	7'095	8'351	8'958	9'735	
Endettement total par habitant	7'255	5'946	8'245	9'416	9'910	10'598	

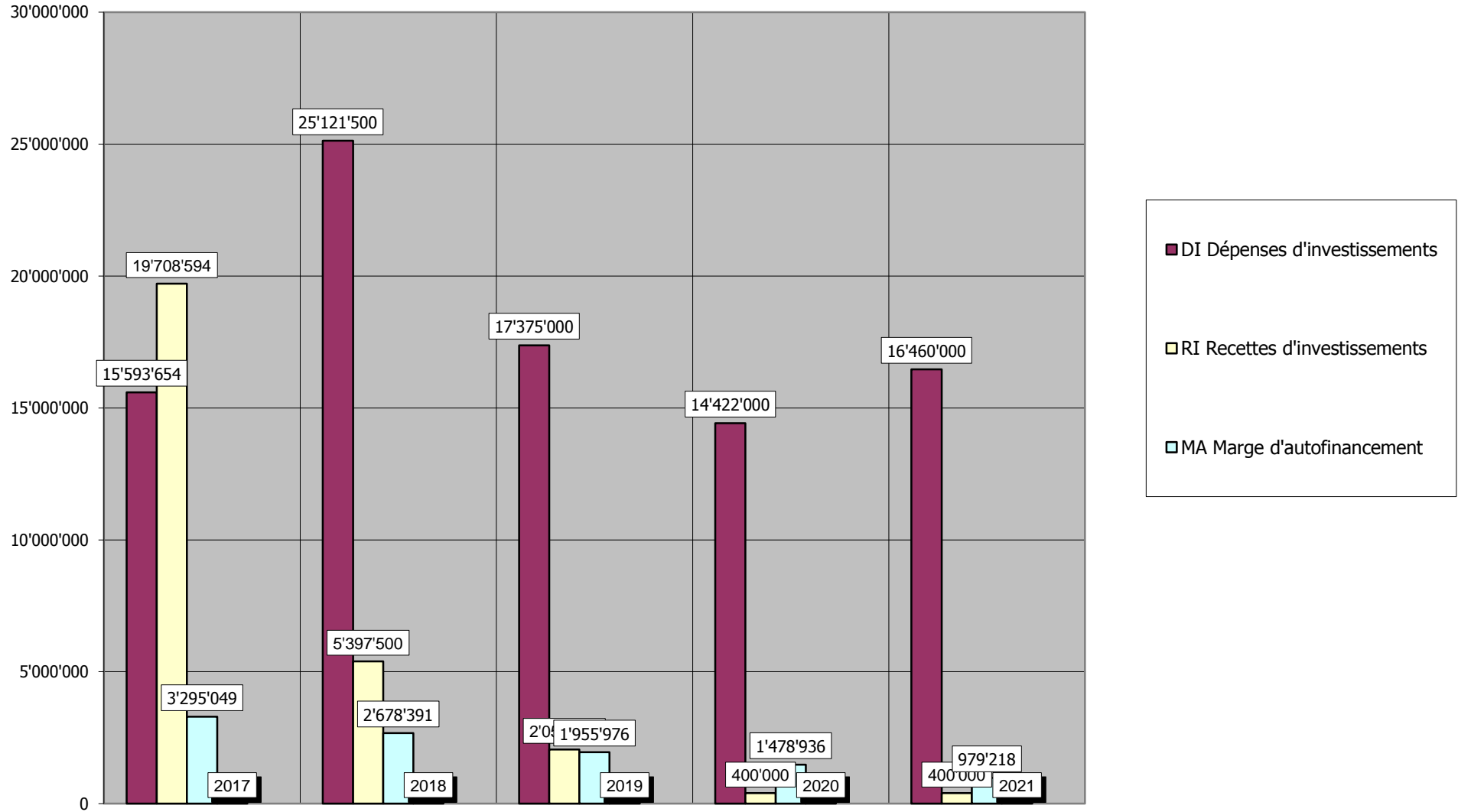
# Commune de Châtel-St-Denis

## Evolution du compte de fonctionnement



# Commune de Châtel-St-Denis

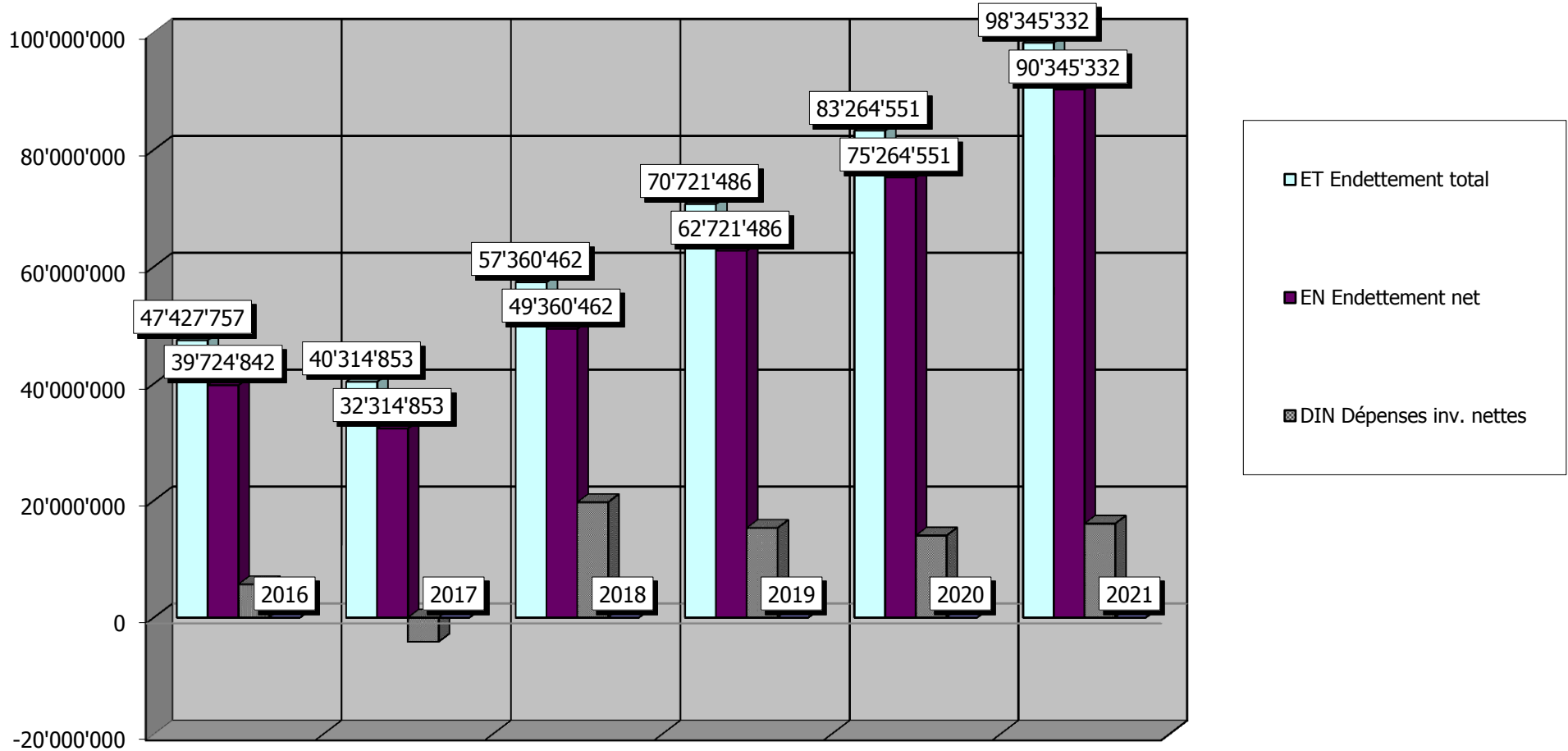
## Financement des investissements





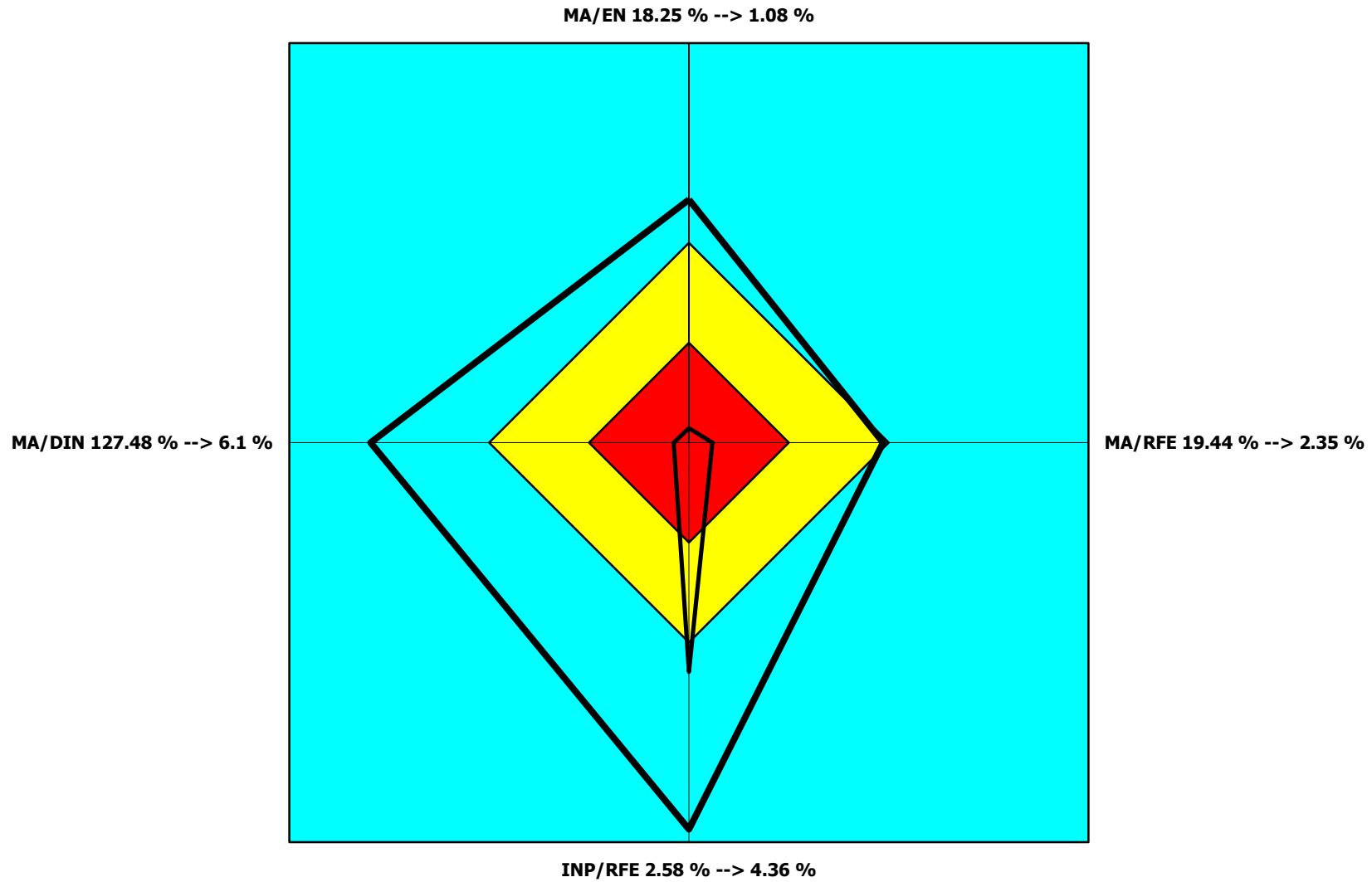
# Commune de Châtel-St-Denis

## Evolution de l'endettement



# Commune de Châtel-St-Denis

## Graphique des 4 ratios (début et fin de période)



# PLANIFICATION DES INVESTISSEMENTS POUR LA PERIODE 2017 - 2021

		2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL 2017 - 2021
<b>ADMINISTRATION</b>							
P	Nouveau bâtiment administratif - Hôtel de Ville - concours en 2018 au lieu de 2019 - étude en 2019		300'000	1'000'000			1'300'000
<b>POLICE</b>							
P	Remplacement du bus ajustement montant		60'000				60'000
	Financement par prélèvement réserve véhicule 282.51 situation au 31.12.16 CHF 808'979.10		-60'000				-60'000
<b>FEU</b>							
R	Centre de renfort y compris construction parking souterrain et abri PC	500'000					500'000
	./ .prélèvement réserve financement caserne constituée au 31.12.2012	-2'800'000					-2'800'000
	./ .prélèvement partiel sur réserve pour création place de parc (montant total réserve Fr. 700'039.45 au 31.12.2016 rubrique 282.30)	-400'000					-400'000
	./ .subvention ECAB	-250'000					-250'000
P	Achat ventilateur sur remorque		90'000				90'000
	./ .subvention ECAB		-67'500				-67'500
P	Projet acquisition nouvelle jeep			80'000			80'000
	./ .subvention ECAB estimée 40 %			-32'000			-32'000
<b>PROTECTION CIVILE</b>							
R	./ .prélèvement réserve pour construction abris PC caserne des pompiers (réserve Fr. 647'449.65 rubrique 280.10 au 29.5.2017 après prélèvement pour centre de renfort)	-301'500					-301'500
V	./ .prélèvement réserve pour construction abris PC nouvelle école (réserve Fr. 647'449.65 rubrique 280.10 au 29.5.2017 après prélèvement pour centre de renfort)			-261'000			-261'000
<b>ENSEIGNEMENT</b>							
R	Châteloise - crédit étude transformation	150'000					150'000
V	Construction école des Pléiades et salle de gym (polyvalence) crédit étude + crédit construction	3'600'000	15'580'000	6'000'000			25'180'000
	./ .subvention cantonale		-900'000	-258'000			-1'158'000
P	Châteloise - transformation pour AES - école décalage de 2019/2020 à 2020/2021 - ajustement montant				2'000'000	2'000'000	4'000'000
	./ .subvention cantonale pour transformation et achat				-150'000	-150'000	-300'000
<b>CULTURE-LOISIRS-SPORT</b>							
V	Place de l'Institut - réfection pavés	160'000					160'000
V	Piscine - déplacement production chaleur et traitement des eaux	262'000					262'000
P	Patinoire - remplacement surfaceuse à glace		100'000				100'000
	Financement par prélèvement réserve véhicule 282.51 situation au 31.12.16 CHF 808'979.10		-100'000				-100'000
P	Place de jeux à Prayoud - aménagement - nouvel investissement		300'000				300'000
P	Stade du Lussy - infrastructures globales réparties de 2019 à 2021			2'000'000	2'000'000	3'000'000	7'000'000
P	Patinoire - construction nouveaux vestiaires et nouvelle buvette			2'400'000			2'400'000
P	Piscine - remplacement revêtement plage et bassin - nouvel investissement					1'000'000	1'000'000
<b>ROUTES</b>							
R	Pont de la Péralla et accrochage sur la route des Artisans - crédit d'étude	70'000					70'000
V	Route de Vevey - création parking covoiturage	690'000					690'000
V	Remplacement véhicule type "Boki"	240'000					240'000
	Financement par prélèvement réserve véhicule 282.51 situation au 31.12.16 CHF 808'979.10	-240'000					-240'000
V	Secteur Gare - travaux routiers yc étude	843'000	1'557'000	1'000'000	500'000		3'900'000

# PLANIFICATION DES INVESTISSEMENTS POUR LA PERIODE 2017 - 2021

		2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL 2017 - 2021
P	Le Lussy - réaménagement par tronçons 1er tronçon déplacé travaux de 2018 à 2021 - 2ème tronçon après 2021					1'000'000	1'000'000
P	Liaison routière Péralla / sous le Bourg - décalage de 2018/2019 à 2019/2020			1'300'000	1'550'000		2'850'000
P	Aménagement traversée Paccots - décalage de 2018/2019 à 2019/2020 - ajustement montant			400'000	2'000'000		2'400'000
P	Véhicule à venir selon planification - remplacement unimog Financement par prélèvement réserve véhicule 282.51 situation au 31.12.16 CHF 808'979.10			280'000			280'000
				-280'000			-280'000
P	Véhicule à venir selon planification - remplacement chargeuse Financement partiel par prélèvement solde réserve véhicule - à voir si nouvelle provision				100'000		100'000
					-88'000		-88'000
P	Véhicule à venir selon planification - remplacement pony 1561				150'000		150'000
P	Bâtiment voirie - nouvelle implantation - décalé en 2020/2021				3'000'000	5'000'000	8'000'000
P	Entretien général des routes Financement par prélèvement réserve entretien route 282.54 situation au 31.12.16 CHF 702'497.15			500'000			500'000
				-500'000			-500'000
P	Chemin des Sires - élargissement décalé en 2021					600'000	600'000
<b>EAUX</b>							
R	Zone de protection des captages	26'000					26'000
R	Pré du Tennis - extension réseau	140'000					140'000
R	./ subvention ECAB	-23'290					-23'290
R	Pontage Es Crêts	35'000					35'000
	./ subvention ECAB	-5'500					-5'500
R	Route Pléiades - remplacement conduite	16'000					16'000
R	Secteur rte Vevey/av. de la Gare -remplacement conduite	120'000					120'000
V	Route de la Frasse - remplacement conduite	76'000					76'000
R	Chemin des Sires - extension du réseau						0
	./ subvention ECAB	-11'000					-11'000
V	Ssecteur de la Péralla - extension réseau adduction eau	220'000					220'000
	./ subvention ECAB	-1'750					-1'750
V	Secteur les Rosalys - extention réseau adduction eau et pose BH	90'000					90'000
	./ subvention ECAB	-15'000					-15'000
V	Secteur Gare - travaux adduction eau yc étude -	87'500	197'500				285'000
	./ Participation TPF		-100'000				-100'000
	./ Subventions ECAB		-25'000				-25'000
P	Nouvelle ressource en eau - interconnexion AVGG - Total investissement CHF 1'700'000 décalé de 2017/2018 à 2018/2019		1'000'000	700'000			1'700'000
	./ Participation AVGG			-650'000			-650'000
	./ Participation commune de Remaufens en cours de discussion						0
P	Remplacement conduites (en fonction des priorités)		160'000	160'000	160'000	160'000	640'000
P	Rosalys - forage concept local Rosalys coût total : 1'800'000 - décalage de 2018/2020 à 2020/2021				700'000	1'100'000	1'800'000
P	Turbinage côté du Scé -(intercommunal discussion avec commune de Remaufens en cours) total CHF 5'740'000 1ère étape 2020 /2ème étape en 2021				1'000'000	1'000'000	2'000'000
V	./ Taxes de raccordements	-200'000					-200'000
V	./ Taxes raccordement zone Montmoirin		-250'000	-250'000			-500'000

# PLANIFICATION DES INVESTISSEMENTS POUR LA PERIODE 2017 - 2021

		2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL 2017 - 2021
V	./ Charges de préférence estimées ( 50 % des taxes de raccordements) facturées à l'entrée en vigueur de la modification du PAL - terrain raccordable	-2'560'000					-2'560'000
P	./ Charges de préférence ( 50 % des taxes de raccordements) estimées pour le secteur de la gare		-790'000				-790'000
	./ Taxes de raccordements estimées dépend des projets immobiliers		-200'000	-200'000	-200'000	-200'000	-800'000
<b>EPURATION</b>							
R	Bassin de rétention Lussy - crédit d'étude	48'000					48'000
R	En Fossiaux - construction collecteur EC/bassin - projet à adapter avec MEP Gare	620'000					620'000
R / P	Le Lussy/Fossiaux - bassin de rétention y compris intention CHF 350'000	740'000					740'000
	./ Participation association des communes	-28'000					-28'000
R	Adaptation du PGEE à la révision du PAL selon l'évolution du PAL	98'000					98'000
R	Secteur les Braseyres - création rétention centralisée -	700'000					700'000
R	Mesures PGEE M14, M15, M21 - extension et participation à un assainissement privé -	800'000					800'000
R	STAP pompage eaux usées "En Flumeau"	200'000					200'000
V	La Cierne - part. hors zone 87	220'000					220'000
	./ Participation propriétaires	-150'000					-150'000
V	Route de Vevey - création bassin de rétention	445'000					445'000
V	Secteur Gare - travaux épuration yc étude	488'000	1'217'000				1'705'000
P	Collecteurs selon le PGEE ( en fonction des projets et des priorités)		1'300'000	1'300'000	1'300'000	1'300'000	5'200'000
V	./ Taxes de raccordements	-200'000					-200'000
V	./ Taxes raccordement zone Montmoirin		-500'000	-500'000			-1'000'000
V	./ Charges de préférence estimées à 50 % des taxes de raccordements à facturer à l'entrée en vigueur de la modification du PAL - terrain raccordable	-3'080'000					-3'080'000
P	./ Taxes de raccordements estimées pour le secteur de la gare - 50 %		-2'430'000				-2'430'000
P	./ Taxes de raccordements estimées dépend des projets immobiliers		-200'000	-200'000	-200'000	-200'000	-800'000
<b>CORRECTION DES EAUX ET ENDIGUEMENTS</b>							
R	Ruisseau Chêne remise à ciel ouvert	175'000					175'000
	./ subventions cantonales et fédérales	-160'000					-160'000
V	Ruisseau du Radzy - mesures de protection	130'000					130'000
	./ subventions cantonales et fédérales	-87'100					-87'100
V	Secteur Gare - travaux endiguement du Tatreil yc étude	495'904					495'904
	./ Participation TPF	-83'942					-83'942
	./ Participation SPC	-55'962					-55'962
	./ subventions cantonales et fédérales	-276'000					-276'000
P	Ruisseau Pra de la Chauz - mesures de protection	70'000					70'000
P	Aménagement cours d'eau Cierne des Paccots décalé de 2017 à 2018		350'000				350'000
	./ subventions attendues fédérales et cantonales		-80'000				-80'000
<b>AMENAGEMENT DU TERRITOIRE</b>							
R	Révision générale du PAL complément	48'000					48'000

# PLANIFICATION DES INVESTISSEMENTS POUR LA PERIODE 2017 - 2021

		2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL 2017 - 2021
<b>FORETS</b>							
V	Route de la Saira - réfection ./ subvention cantonale	100'000 -60'000					100'000 -60'000
V	Remplacement véhicule type "busVW" Financement par prélèvement réserve véhicule 282.51 situation au 31.12.16 CHF 808'979.10	50'000 -50'000					50'000 -50'000
P	La Saira - réfection chemin ./ subvention cantonale attendue 60 %		100'000 -60'000				100'000 -60'000
P	La Cuva - réfection pont ./ subvention cantonale attendue 60 %			70'000 -42'000			70'000 -42'000
P	Remplacement des 2 Jeep - prévu en 2022						0
P	Véhicule à venir selon planification - remplacement tracteur forestier acheté en 2013- anticiper le remplacement à 8 ans au lieu de 10 ans - reprise ancien tracteur financement par prélèvement réserve pas possible actuellement car réserve totalement utilisée pour financer autres véhicules- à reconstituer					550'000 -100'000	550'000 -100'000 0
<b>TOURISME</b>							
V	Bornes interactives	29'000					29'000
<b>ENERGIE</b>							
V	Secteur Gare - étude énergétique territoriale ./ subvention cantonale	160'000 -50'000					160'000 -50'000
<b>IMMEUBLES ET TERRAIN DU PATRIMOINE FINANCIER</b>							
R	Délégation de compétence transaction immobilière	50'000					50'000
R	Equipement Les Asses	52'000					52'000
R	Achat terrain secteur ancien Hôpital - pour LSI	405'000					405'000
R	Equipement Zone "Pré aux Oies"	19'500					19'500
R	Cabane Bon Riau-réfection	23'700					23'700
R	Vicariat - transformation du bâtiment pour les services auxiliaires	500'000					500'000
R	Ancienne école Fruence - crédit étude transformation et revalorisation -	65'000					65'000
R	Frais vente terrain Montmoirin	389'300					389'300
R	. /. Vente des parcelles à Montmoirin	-8'773'800					-8'773'800
V	Aménagement WC public aux Paccots	230'000					230'000
V	PPE le CAB participation assainissement toiture ./ Financement par la réserve constituée par la récup. de la TVA (montant total Fr. 164'499.30)	1'235'000 -164'000					1'235'000 -164'000
P	Achat parcelles en Zone IG au Lussy décalé de 2017 à 2018		805'000				805'000
P	Vente parcelles 3362 et 3363 croisée de Nervaux Frais vente parcelles 3362 et 3363 croisée de Nervaux		-1'000'000 40'000				-1'000'000 40'000
P	Alpages - assainissement des sources		130'000				130'000
P	Maison des Œuvres - rénovation salle nouvel investissement dépenses à prévoir en 2018 et 2019		700'000	1'300'000			2'000'000
P	WC publics secteur Joncs- nouvel investissement dépenses à prévoir en 2020				200'000		200'000
P	CAB -participation assainissement façades - investissement à prévoir en 2018		2'500'000				2'500'000
<b>TOTAUX</b>		<b>-4'114'940</b>	<b>19'724'000</b>	<b>15'317'000</b>	<b>14'022'000</b>	<b>16'060'000</b>	<b>61'008'060</b>

# PLANIFICATION DES INVESTISSEMENTS POUR LA PERIODE 2017 - 2021

	2017	2018	2019	2020	2021	TOTAL 2017 - 2021
<b>Comparaison des investissements planifiés et réalisés</b>					<b>Comptes</b>	<i>planification</i>
				2010 - 2014	36'265'702	21'914'600
				2011 - 2015	32'829'271	23'917'990
				2012 - 2016	33'251'666	34'129'780
				2013 - 2017		29'196'660
				2014 - 2018		35'896'670
				2015 - 2019		35'516'782
				2016 - 2020		41'170'000

<b>AMORTISSEMENTS CALCULES</b>					
	2017	2018	2019	2020	2021
Montants à amortir sans les gros investissements		-10'293'085	987'000	2'475'000	3'122'000
Amortissement investissements 3 % sans les gros investissements		-308'793	29'610	74'250	93'660
Pour 2017 = contrôle de l'endettement du SCom situation au 22.6.2017	1'733'929	1'733'929	1'457'266	1'561'876	2'480'956
PPE LE CAB- participation assainissement toiture 3 % de CHF 1'071'000		32'130			
PPE LE CAB - participation assainissement façades 3 % de CHF 2'500'000			75'000		
Liaison routière Péralla - sous le Bourg 3 % CHF 2'850'000					85'500
Stade Lussy - infrastructure 2 mios par année dès 2019				60'000	60'000
Patinoire 3 % Fr. 2'400'000				72'000	
Aménagement traversée Paccots - 3 % de CHF 2'400'000					72'000
Secteur gare - participation communale aménagement routier et piétons - 3 % Fr. 3'900'000					117'000
Nouvelle école - 3 % sur Fr. 23'761'000 yc étude - subventions et prélèvement réserves déduits				712'830	
<b>Total amortissements estimés/calculés</b>	<b>1'733'929</b>	<b>1'457'266</b>	<b>1'561'876</b>	<b>2'480'956</b>	<b>2'909'116</b>

Mai 2022 : Marvinpac paiera le terrain selon l'acte de vente à terme du 1er juin 2012, CHF 4'544'820

mis à jour le 23 juin 2017 par C. Vasta

	2017	2018	2019	2020	2021	Total de 2017 à 2021
Charges investissements brutes	15'593'654	25'121'500	17'375'000	14'422'000	16'460'000	88'972'154
Recettes investissements brutes et autres financements	19'708'594	5'397'500	2'058'000	400'000	400'000	27'964'094
Charges investissements nettes	-4'114'940	19'724'000	15'317'000	14'022'000	16'060'000	61'008'060