

# **Note explicative**

## **Analyse financière**

### **Planification financière** (mise à jour)

Septembre 2021

Version du 10.09.2021

# Table des matières

## **1. Analyse financière des comptes de 2016 à 2020 (5 ans) et de 2011 à 2020 (10 ans)**

- 1.1. Analyse financière en bref des comptes de 2016 à 2020 (5 ans)
- 1.2. Comparaison des comptes effectifs avec la planification théorique - résultat cumulé
  - 1.2.1. Evolution des charges et revenus de fonctionnement épurés
  - 1.2.2. Evolution des dépenses et recettes d'investissement
  - 1.2.3. Evolution de l'endettement
  - 1.2.4. Evolution de la population
- 1.3. Evolution des comptes de fonctionnement de 2011 à 2020 (10 ans)
- 1.4. Evolution des comptes des investissements de 2011 à 2020 (10 ans)
- 1.5. Evolution de l'endettement de 2011 à 2020 (10 ans et avec la dette relative au patrimoine financier)

## **2. Planification financière de 2021 à 2025 (5 ans) mise à jour**

- 2.1. Planification financière en bref de 2021 à 2025
- 2.2. Résultat cumulé et estimé de la planification
- 2.3. Evolution de la population de 2021 à 2025
- 2.4. Planification des investissements de 2021 à 2025
- 2.5. Capacité théorique d'investissement
- 2.6. Evolution des charges et des revenus de fonctionnement – éléments pris en compte pour la planification (taux de croissance / montants hors croissance)
- 2.7. Evolution des charges et des revenus de fonctionnement
- 2.8. Evolution de l'endettement
- 2.9. Evolution de la marge nette d'autofinancement
- 2.10. Conclusion

## 1. Analyse financière des comptes de 2016 à 2020 (5 ans) et de 2011 à 2020 (10 ans)

### 1.1. Analyse financière en bref des comptes de 2016 à 2020 (5 ans)

- ✓ La croissance moyenne des revenus s'élève à 4.86 % (6.09 % entre 2015 et 2019). La croissance moyenne des charges s'élève à 4.99 % (3.95 % entre 2015 et 2019).
- ✓ La marge d'autofinancement cumulée s'élève à 43.7 millions.
- ✓ Les investissements nets cumulés s'élèvent à 34.5 millions, 53.3 millions de dépenses d'investissement et 18.8 millions de recettes d'investissement dont 8.7 millions liées aux ventes de terrain du lotissement Montmoirin en 2017.
- ✓ Au 1<sup>er</sup> janvier 2016, notre commune comptait 6 455 habitants. Au 31 décembre 2020, nous sommes 7 449 habitants. L'évolution de la population s'élève en moyenne à 199 habitants par an (3.1 %).
- ✓ L'endettement net s'élève à 37.3 millions au 31.12.2020.
- ✓ L'endettement net par habitant se situe à Fr. 5 002.

### 1.2. Comparaison des comptes effectifs avec la planification théorique - résultat cumulé

Le tableau et le graphique ci-dessous comparent les comptes réels de 2016 à 2020 avec la planification financière théorique établie en juillet 2016 et présentée au Conseil général le 15 décembre 2016.

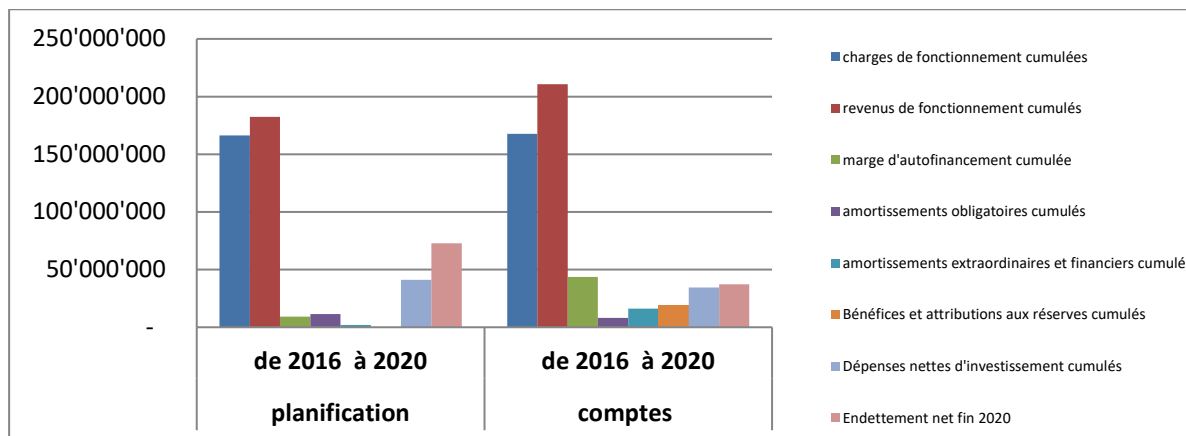
	Planification * de 2016 à 2020	Comptes de 2016 à 2020
Charges de fonctionnement cumulées	173'308'738	167'081'078
Revenus de fonctionnement cumulés	182'450'718	210'801'837
Marges d'autofinancements cumulées	9'143'556	43'720'759
Amortissements obligatoires cumulés	11'339'355	8'680'898
Amortissements financiers et extraordinaires cumulés	2'093'350	15'439'778
Bénéfices et attributions aux réserves cumulés		19'600'082
Dépenses nettes d'investissements cumulées	41'170'000	34'501'042
Endettement net au 31.12.2020	72'786'688	37'259'202
Endettement net par habitant au 31.12.2020	7'700	5'002
Population au 31.12.2020	9'364	7'449

\* source : planification financière établie en juillet 2016 et présentée au Conseil général le 15.12.2016

### 1.2.1. Evolution des charges et revenus de fonctionnement épurés

En préambule, veuillez noter que le terme « épuré » signifie que les charges et les revenus retenus pour l'analyse s'entendent sans les amortissements, les attributions ou les prélèvements aux réserves ainsi que les imputations internes.

En comparant l'état théorique (planification) à l'état réel (comptes) du graphique ci-dessous, les points suivants sont relevés :



- les charges cumulées pour cette période sont beaucoup moins importantes que celles planifiées, avec un écart de 6.2 millions sur les 5 années ;
- l'établissement des budgets annuels des charges, notamment celles de personnel et de l'entretien des biens, observe une grande rigueur. Les charges d'intérêts payées sont amplement en dessous des intérêts calculés. Les besoins en financement ont été en dessous des prévisions et le marché des taux d'intérêts est extrêmement favorable ;
- S'agissant des revenus, ils sont considérablement plus importants que planifiés, avec un écart de 28.4 millions. Cet écart s'explique par des recettes d'impôts fortement plus élevées que celles planifiées (gains immobiliers, impôts des personnes morales, etc.). Les gains comptables sur les ventes de terrains se sont élevés à plus de 8.8 millions en 2017. Les autres revenus ont également augmenté ;
- La marge d'autofinancement est bien plus importante que planifiée, avec un accroissement de 34.6 millions. Cette situation a permis d'effectuer des amortissements extraordinaires et ainsi de diminuer les charges financières (amortissements et intérêts) mais également d'attribuer des montants aux réserves et d'augmenter le capital de notre commune.

### 1.2.2. Evolution des dépenses et recettes d'investissement

En juillet 2016, les investissements nets avaient été planifiés à 41.2 millions pour la période 2016 à 2020. Les investissements réalisés s'élèvent à 34.5 millions. L'écart entre le montant des investissements planifiés et réalisés s'élève à seulement 6.7 millions. De manière générale, les écarts proviennent des dépenses suivantes planifiées, en cours de réalisation ou non encore réalisées :

- ✓ Transformation Châteloise, pas réalisée, planifiée pour 2 millions ;
- ✓ Patinoire (vestiaire – buvette), pas réalisée, planifiée pour 2.4 millions ;
- ✓ Terrain synthétique stade Lussy, pas réalisé, planifié pour 1.3 millions ;
- ✓ Le Lussy, réaménagement par tronçons pas réalisé, planifié 2.5 millions ;
- ✓ Liaison routière Péralla, sous le Bourg, pas réalisé, planifié 2.3 millions ;
- ✓ Secteur gare, participation communale (routes, eau, épuration endiguement), en cours de travaux, planifiés à 5 millions, dépenses réalisées au 31.12.2020 : 3.4 millions.

### 1.2.3. Evolution de l'endettement

Les amortissements supplémentaires ont permis de maintenir l'endettement à 37.3 millions au 31 décembre 2020. La planification théorique établie en 2016 prévoyait un endettement de 72.7 millions. L'endettement net par habitant se situe à Fr. 5 002 alors que l'on projetait Fr. 7 700 en juillet 2016.

### 1.2.4. Evolution de la population

Le tableau et le graphique ci-dessous comparent le nombre d'habitants réel avec les planifications établies précédemment. Le prolongement des procédures pour les projets immobiliers se confirme, d'où un décalage de l'évolution de la population.

En chiffres, la population effective augmente de 2016 à 2020 de 994 habitants (15.4 %). En moyenne, l'évolution est de 199 habitants par an (3.08 %). En 2016, l'outil de planification prévoyait 9 364 habitants à la fin 2020, soit une augmentation de 2 900 habitants (44 %). En moyenne, cela signifiait une augmentation de 580 habitants par an (8.8%). Au 31 décembre 2020, notre commune dénombre 7 449 habitants. Cet écart provient des gros projets immobiliers décalés dans le temps.

A noter : l'évolution est plus marquée en 2018, avec 269 habitants (4 %), se poursuit en 2019 avec une augmentation de 218 habitants (+3,1%) et en 2020 avec une augmentation de 256 habitants (+3.6%).

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>population dite légale au 31.12.</b>	<b>6528</b>	<b>6706</b>	<b>6975</b>	<b>7193</b>	<b>7449</b>
<i>estimation établie en 2016</i>	6597	7014	7924	8782	9364
<i>estimation établie en 2017</i>		6780	6957	7511	8402
<i>estimation établie en 2018</i>			7027	7320	8297
<i>estimation établie en 2019</i>				7265	7690
<i>estimation établie en 2020</i>					7636

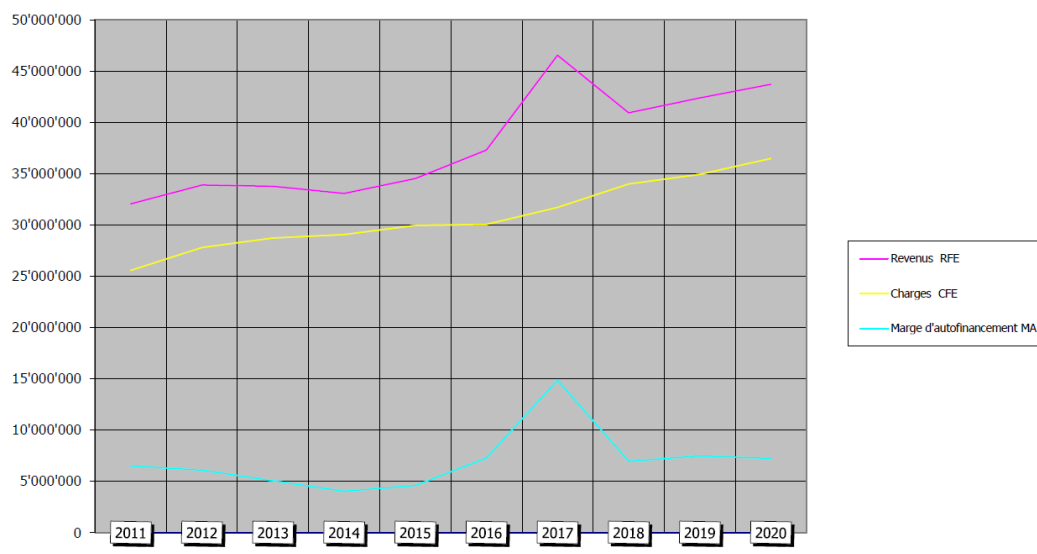
2016	2017	2018	2019	2020
73	178	269	218	256
6528	6706	6975	7193	7449
1.1	2.7	4.0	3.1	3.6

### 1.3. Evolution des comptes de fonctionnement de 2011 à 2020

Le graphique ci-après présente l'évolution des charges et des revenus épurés. Les charges s'élevaient à 25.5 millions en 2011 et atteignent 36.4 millions en 2020. Les revenus avoisinaient 32 millions en 2011 et culminent à 43.7 millions en 2020. La marge d'autofinancement s'élevait à 6.5 millions en 2011 et s'élève à 7.2 millions en 2020. Les courbes des revenus et de la marge d'autofinancement relèvent le caractère exceptionnel de 2017, année des ventes de terrain du lotissement de Montmoirin.

Commune de Châtel-St-Denis

Evolution du compte de fonctionnement

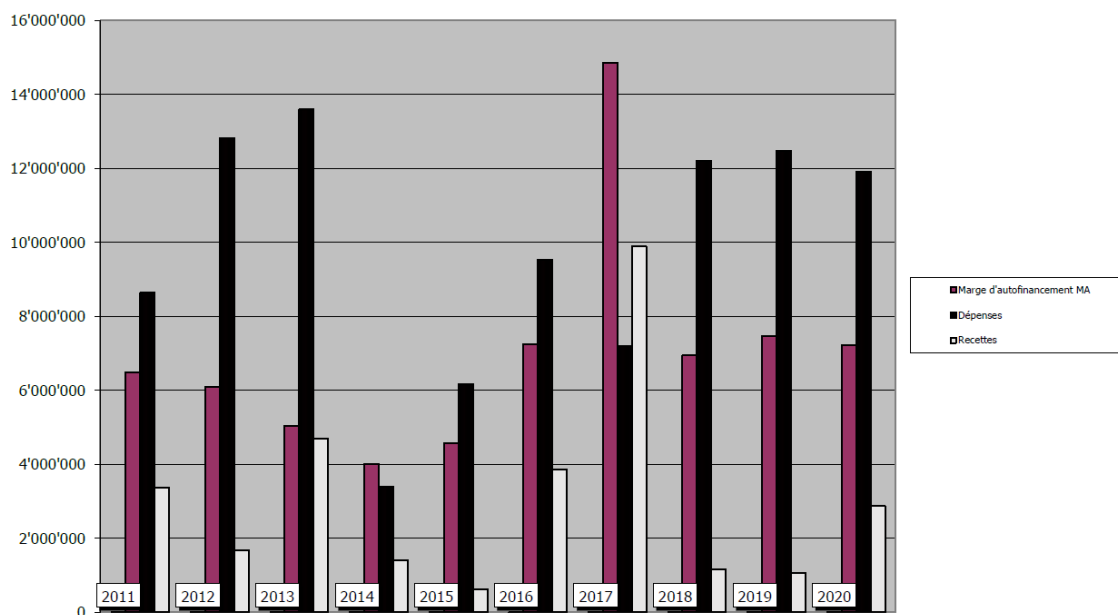


### 1.4. Evolution des comptes des investissements de 2011 à 2020

Le graphique ci-dessous démontre l'activité des investissements. Le compte des investissements 2020 s'est soldé par un excédent de dépenses d'investissements de 9 millions, alors qu'en 2018 et 2019, les excédents de dépenses d'investissements se sont élevés à 11 millions. Pour mémoire, en 2017, le compte des investissements enregistrait un excédent de recettes de 2.7 millions. La marge d'autofinancement 2020 s'élève à 7.2 millions alors qu'en 2019 et 2018, elle s'élevait respectivement à 7.4 millions et 6.9 millions.

#### Commune de Châtel-St-Denis

#### Financement des investissements

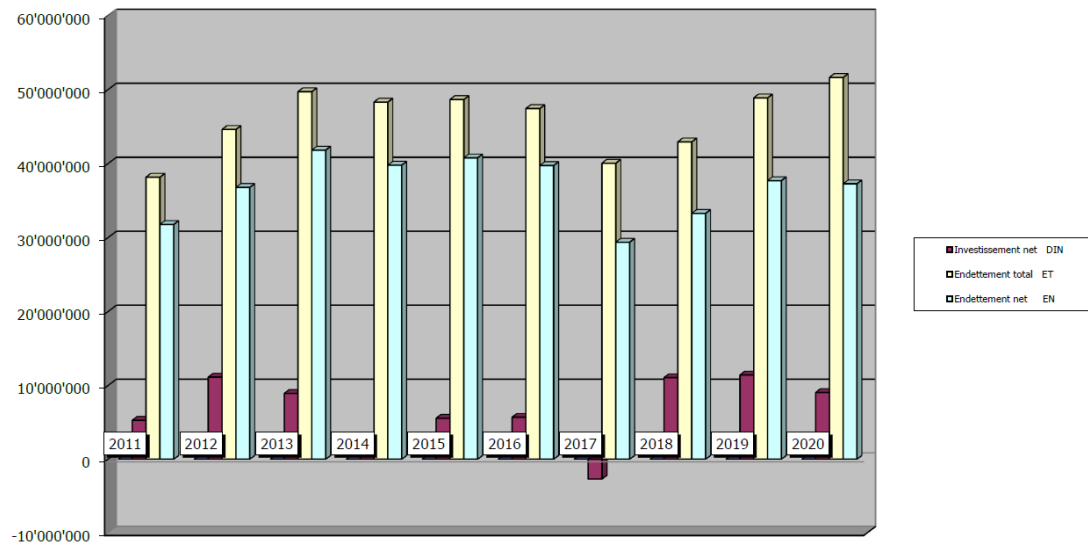


### 1.5. Evolution de l'endettement de 2011 à 2020 (10 ans et avec la dette relative au patrimoine financier)

Le graphique ci-dessous nous renseigne sur l'évolution de l'endettement. Pour mémoire, en 2011, l'endettement net s'élevait à 31.7 millions. Au 31.12.2020, il s'élève à 37.2 millions.

#### Commune de Châtel-St-Denis

Evolution de l'endettement





## 2. Planification financière de 2021 à 2025 – mise à jour

### 2.1. Planification financière en bref de 2021 à 2025

Compte tenu des hypothèses retenues pour sa mise à jour, la planification financière présente les projections suivantes :

- ✓ La croissance moyenne des revenus est estimée à 3.51 %.
- ✓ La croissance moyenne des charges est estimée à 4.59 %.
- ✓ La marge d'autofinancement cumulée est estimée à 13.6 millions.
- ✓ Les amortissements obligatoires et financiers sont calculés à 17.7 millions, compte tenu de la planification des investissements.
- ✓ Les investissements nets cumulés sont estimés à 71 millions, soit 94.8 millions de dépenses d'investissement et 23.8 millions de recettes d'investissement et prélèvements aux réserves ou subventions.
- ✓ L'estimation de la population repose sur une augmentation moyenne de 442 habitants par an (5.9 %). D'où une projection de la population à 9 660 habitants au 31.12.2025.
- ✓ L'endettement net est estimé à 94.6 millions au 31.12.2025.
- ✓ L'endettement net par habitant est estimé à Fr. 9 793.

### 2.2. Résultat cumulé et estimé de la planification

	Projet de 2021 à 2025
Charges de fonctionnement cumulées et estimées	212'804'962
Revenus de fonctionnement cumulés et estimés	226'448'347
Marge d'autofinancement cumulée et estimée	13'643'385
Amortissements obligatoires cumulés et estimés	15'139'660
Amortissements financiers (eau/épuración) estimés	2'615'810
Marge d'autofinancement nette cumulée et estimée	-4'112'085
Dépenses nettes d'investissements cumulées et estimées	70'984'050
Endettement net calculé et estimé	94'599'867

**Commune de Châtel-St-Denis**

Planification financière								
Exercices		2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Nombre d'habitants		7449	7820	8'180	8'750	9'240	9'660	
Taux de croissance moyen des charges			6.6%	4.4%	4.4%	3.9%	3.7%	
Taux de croissance moyen des revenus			-3.3%	3.4%	3.5%	3.5%	3.6%	
Taux moyen de la dette		1.13%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	
Taux moyen de l'actif disponible		0.15%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
Rubriques								
Dépenses d'investissement	DI	11'911'797	19'856'760	31'652'850	24'714'000	12'015'000	6'580'000	94'818'610
Recettes d'investissement	RI	2'872'944	7'968'060	12'202'000	1'776'500	1'208'000	680'000	23'834'560
<b>Dépenses d'investissement nettes</b>	<b>DIN</b>	<b>9'038'854</b>	<b>11'888'700</b>	<b>19'450'850</b>	<b>22'937'500</b>	<b>10'807'000</b>	<b>5'900'000</b>	<b>70'984'050</b>
Charges de fonctionnement		35'886'619	38'249'006	39'914'822	41'682'715	43'313'350	44'903'798	208'063'691
Intérêts passifs	INP	582'731	632'184	777'130	986'217	1'140'819	1'204'921	4'741'271
Charges de fonctionnement épurées	CFE	36'469'350	38'881'190	40'691'952	42'668'932	44'454'169	46'108'719	212'804'962
Revenus de fonctionnement		43'672'910	42'225'203	43'659'311	45'190'133	46'786'914	48'479'802	226'341'364
Intérêt actif	INP	21'394	21'394	21'397	21'397	21'397	21'397	106'983
Revenus de fonctionnement épurés	RFE	43'694'304	42'246'597	43'680'709	45'211'531	46'808'312	48'501'200	226'448'347
<b>Marge d'autofinancement</b>	<b>MA</b>	<b>7'224'954</b>	<b>3'365'406</b>	<b>2'988'757</b>	<b>2'542'598</b>	<b>2'354'143</b>	<b>2'392'481</b>	<b>13'643'385</b>
Amortissements obligatoires calculés		2'222'868	2'254'680	2'564'580	2'874'200	3'497'400	3'948'800	15'139'660
Amortissement financiers pour eau/épuración		430'789	615'810	500'000	500'000	500'000	500'000	2'615'810
<b>Marge nette d'autofinancement</b>		<b>4'571'297</b>	<b>494'916</b>	<b>-75'823</b>	<b>-831'602</b>	<b>-1'643'257</b>	<b>-2'056'319</b>	<b>-4'112'085</b>
Modification endettement net		1'813'900	8'523'294	16'462'093	20'394'902	8'452'857	3'507'519	57'340'665
Endettement total fin d'année		51'626'698	60'152'496	76'614'589	97'009'491	105'462'348	108'969'867	
Actif disponible		14'367'495	14'370'000	14'370'000	14'370'000	14'370'000	14'370'000	
<b>Endettement net</b>	<b>EN</b>	<b>37'259'202</b>	<b>45'782'496</b>	<b>62'244'589</b>	<b>82'639'491</b>	<b>91'092'348</b>	<b>94'599'867</b>	

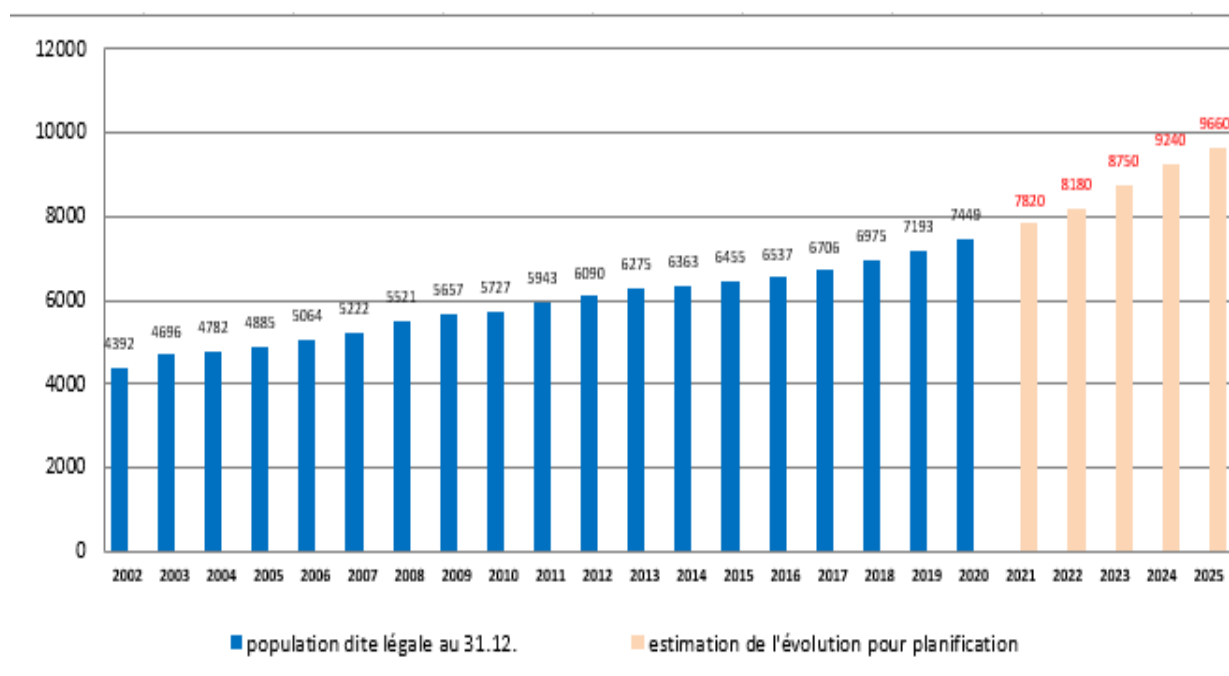
### 2.3. Evolution de la population de 2021 à 2025

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

La méthode de planification établie à partir des permis délivrés et des projets de construction reste fiable. Toutefois, depuis 2020, le nombre d'habitants par objet a été adapté à 2.5 au lieu de 3 (nombre d'appartements x 2.5 habitants). Ce ratio de 2.5 est utilisé pour les études immobilières réalisées par les banques ou les régies.

L'évolution de la population projetée entre 2021 et 2025 est importante, avec une augmentation de la population en moyenne de 442 habitants par an (5.9 %). L'évolution est fortement marquée en 2023, 2024 et 2025. Le planning des différents gros projets est similaire, d'où cette concentration. Toutefois, 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.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
population dite légale au 31.12.	6528	6706	6975	7193	7449					
<i>estimation établie en septembre 2021</i>						<b>7820</b>	<b>8180</b>	<b>8750</b>	<b>9240</b>	<b>9660</b>
<i>Evolution</i>						<b>371</b>	<b>360</b>	<b>570</b>	<b>490</b>	<b>420</b>

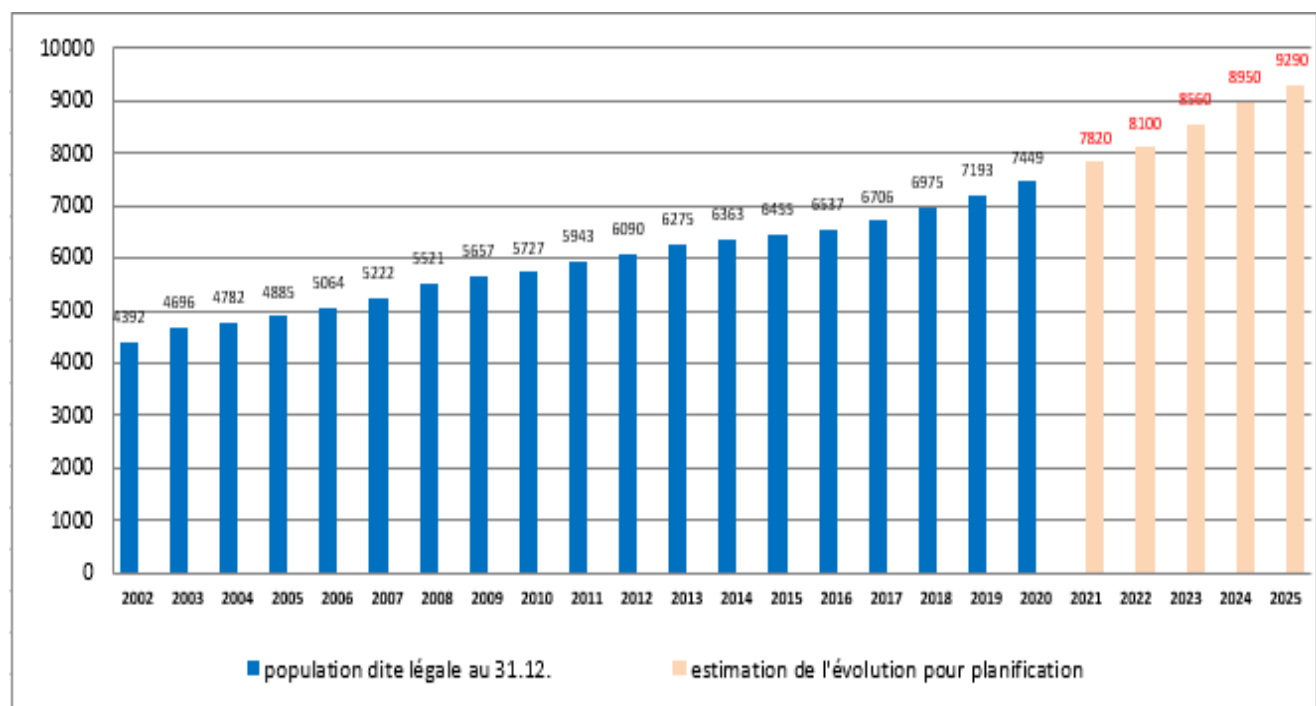


## Autre hypothèse

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. A partir de ces calculs, l'évolution de la population serait de 369 habitants par an (4.9%). Elle reste cependant toujours marquée depuis 2023.

Le tableau et le graphique ci-dessous informent de l'évolution recalculée à 80 % à partir des projets de construction, qui impactent à leur tour la croissance démographique dès 2022.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
population dite légale au 31.12.	6528	6706	6975	7193	7449					
<i>estimation établie en septembre 2021 avec hypothèse 80 % de la population sur projet</i>						7820	8100	8560	8950	9290
<i>Evolution</i>						371	280	460	390	340



## 2.4. Planification des investissements de 2021 à 2025

Les charges d'investissements votés (catégorie I) et d'intention (catégories II et III) s'élèvent au total à Fr. 94'818'610 et les recettes, les subventions ainsi que les prélèvements aux réserves s'élèvent à Fr. 23'834'560. Une liste détaillée des investissements est jointe à cette note. Les investissements nets s'élèvent à Fr. 70'984'050. La répartition des investissements nets est la suivante :

Investissements nets votés (dépenses nettes) (catégorie I)	23'424'190
Investissements nets financés par les taxes (votés et projets) (toutes les catégories)	5'952'180
Projets investissements nets – intention (catégories II et III)	41'607'680
	70'984'050

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

Investissements nets votés (catégorie I) en cours de réalisation/ recettes à encaisser :

- ✓ Construction école des Pléiades avec salle de gym : solde dépenses 2021 : 0.4 million, subvention à recevoir 0.9 million ;
- ✓ Transformation de la Châteloise pour l'AES : 6.7 millions ;
- ✓ Secteur gare : travaux routiers : solde dépenses 2020/2021 : 2.2 millions, décompte à recevoir ;
- ✓ Traversée des Paccots : 3.1 millions ;
- ✓ Route du Lac Lussy, parking : 1.5 million ;
- ✓ Route du Lac Lussy, réfection de la route en deux parties : 3 millions ;
- ✓ Route de Montreux, assainissement routier OPB ; 1 million ;
- ✓ CAB, assainissement façade 1<sup>ère</sup> étape : 1.3 million ;
- ✓ Acquisition du DDP 4630 en Fossiaux : 1.9 million ;
- ✓ Plusieurs crédits d'études sont en cours :
  - Centre sportif du Lussy, construction d'un nouveau bâtiment : 0.1 million ;
  - Patinoire : 0.3 million ;
  - Piscine : 0.3 million.

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

- ✓ Eau : interconnexion AVGG : 0.8 million de charges - 0.7 million de participation ;
- ✓ Eau : traversée des Paccots : 0.9 million ;
- ✓ Eau : forage oblique et tête puits : 1.2 million ;
- ✓ Eau : turbinage côté Scé : 1<sup>ère</sup> étape 1.9 million ;
- ✓ Eau : remplacement conduite rte Lac Lussy : 0.8 million ;
- ✓ Eau : remplacement conduite Rosalys – ancien Scé 1 million ;
- ✓ Eau : facturation charges préférence : estimation 2.5 millions + 0.8 million pour le secteur de la Gare ;
- ✓ Epuration : travaux secteur gare : 0.6 million ;
- ✓ Epuration : en Fossiaux : collecteurs à adapter selon le projet MEP gare : 0.6 million ;
- ✓ Epuration : le Lussy/en Fossiaux : bassin rétention : 0.7 million de dépenses./ participation TPF : 0.2 million ;
- ✓ Epuration secteur Braseyres : 0.7 million ;
- ✓ Epuration : mesures PGEE M14, M15, M21 (les Moilles) : 0.8 million ;
- ✓ Epuration : mesures PGEE Lussy/Marais : 0.8 million ;
- ✓ Epuration : collecteurs selon le PGEE : 2.6 millions ;
- ✓ Epuration : facturation charges préférence : estimation 3 millions + 2.4 millions pour le secteur de la Gare.

### Projets investissements

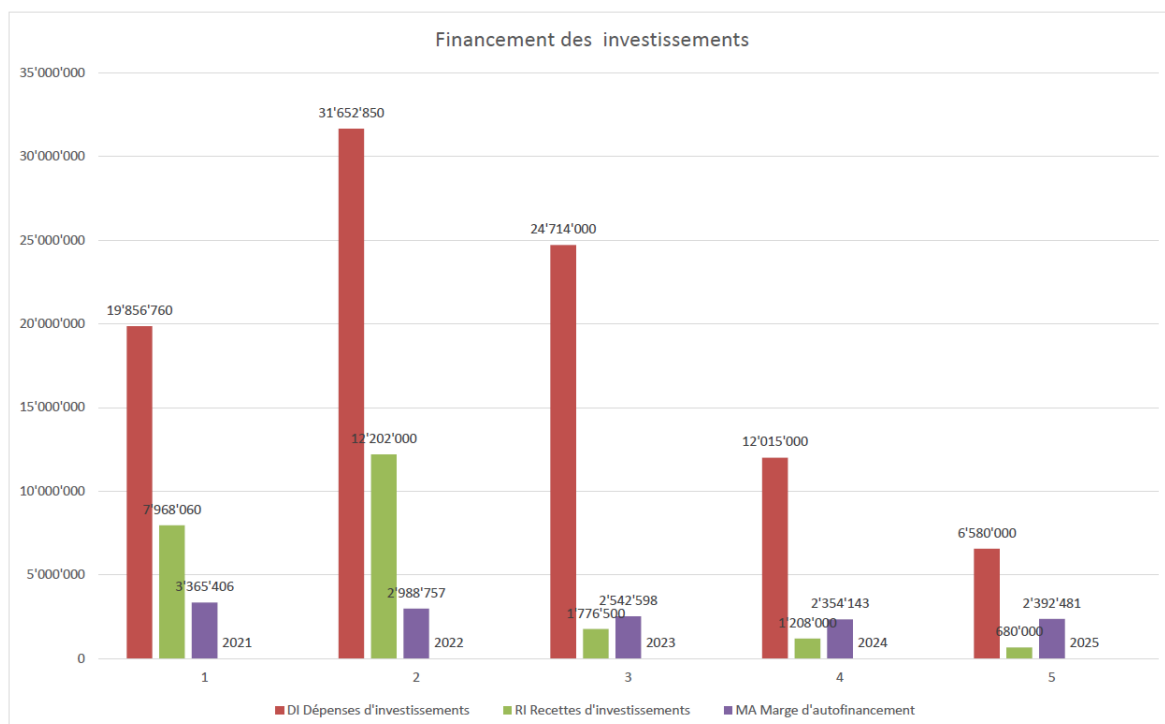
- ✓ Centre sportif du Lussy, construction d'un nouveau bâtiment : 9.2 millions ;
- ✓ Patinoire : 1.8 million ;
- ✓ Piscine : 6.3 millions ;
- ✓ Stade du Lussy : assainissement éclairage : 1 million ;
- ✓ Terrain synthétique : 1.3 million ;
- ✓ Stade du Lussy piste athlétisme : 1.4 million ;
- ✓ Création espace public nouvelle gare : 2 millions ;
- ✓ Achat terrain pour bâtiment voirie : 1.2 million ;
- ✓ Route de la Coula : aménagement zone rencontre : 1 million ;
- ✓ Assainissement routier OPB : 1.4 million ;
- ✓ Liaison routière Péralla / sous le Bourg : 2.8 millions ;
- ✓ Amélioration mobilité douce (traversée Veveyse piéton) : 0.9 million ;
- ✓ Lac Lussy, mise en valeur par la création d'un cheminement piétonnier et d'un ponton : 0.2 million ;
- ✓ CAB : assainissement intérieur (rendement) : 1.5 million ;
- ✓ PPE CAB, assainissement façades (suite) : 4 millions ;
- ✓ Bâtiment office du tourisme : réfection : 1 million.

### Recettes

- ✓ MVP Immobilier SA : vente terrain 4.5 millions.

Le graphique ci-dessous renseigne sur le montant des investissements votés (catégorie I) et d'intention (catégories II et III) de 2021 à 2025. Les montants d'investissement sont importants pour cette période de cinq ans.

#### Commune de Châtel-St-Denis



## **2.5. Capacité théorique d'investissement**

Le Service des communes établit en automne, chaque année, et pour toutes les communes du canton, une analyse financière des comptes communaux des cinq dernières années avec les indicateurs financiers. Il procède notamment au calcul de la marge nette d'autofinancement structurelle moyenne. Pour ce faire, il épure 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 7 décembre 2020 par le SCom sur les comptes de 2015 à 2019, indique que notre commune a une capacité théorique d'investissement de Fr. 95 448 217.44 (capacité 2014/2018 Fr. 82 385 868.81). Cette capacité d'investissement a été calculée sur la base d'une MNA structurelle de Fr. 4 821 032.07 (MNA structurelle 2014/2018 Fr. 4 217 353.19) et un taux pour les frais financiers de 6 % (4 % amortissement et 2 % intérêt).

## **2.6. Evolution des charges et des revenus de fonctionnement – éléments pris en compte pour la planification (taux de croissance / montants hors croissance)**

Les taux de croissance des charges et des revenus pris en compte pour la planification financière 2021 à 2025 sont identiques à la précédente planification.

Concernant l'agrandissement du COV, les frais financiers sont estimés à Fr. 420'000 pour notre commune dès 2022.

La crise COVID-19 impactera les recettes fiscales 2021 et 2022. Pour les impôts des personnes physiques, le Service cantonal des contributions (ci-après : SCC) n'a appliqué aucune progression par habitant en 2020 et en 2021.

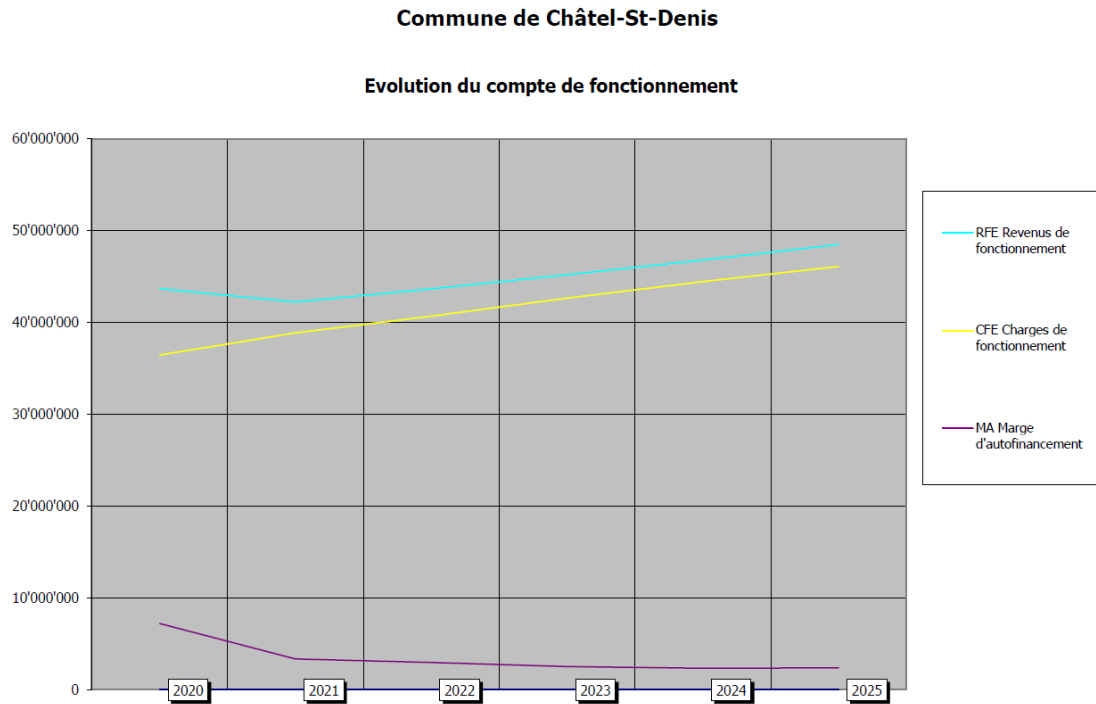
Compte tenu de l'évolution de la population et des informations reçues du SCC, les taux suivants sont appliqués : pour 2021 + 1.5 %, pour 2022 + 4 %, puis + 5.9 %.

Les impôts sur les personnes morales ont été calculés à partir des recommandations du SCC pour la réforme fiscale, des statistiques fiscales 2018 et des analyses effectuées avec les entreprises. Pour notre commune, les recettes fiscales estimées restent stables. Cette tendance repose sur la condition que le tissu économique reste identique. Compte tenu des contacts avec les entreprises et des informations reçues du SCC, les taux suivants sont appliqués : pour 2020 -10 %, pour 2021 0 %, puis + 1.5 %, selon les planifications précédentes.

La réforme fiscale a également un effet sur la péréquation financière des ressources mais il est trop tôt pour l'évaluer.

## 2.7. Evolution des charges et revenus de fonctionnement

Le graphique ci-dessous indique que la marge d'autofinancement ne permet pas de financer tous les investissements et ce, déjà à partir de 2022.



## 2.8. Evolution de l'endettement

L'évolution de l'endettement estimée et calculée à partir des investissements projetés et en cours de réalisation est une des préoccupations essentielles du Conseil communal. Les chiffres de l'endettement intègrent le financement du patrimoine financier.

Comme déjà énoncé, la marge d'autofinancement est insuffisante pour financer tous les amortissements et ce, déjà à partir de 2022.

### Commune de Châtel-St-Denis





## 2.9. Evolution de la marge nette d'autofinancement

Le tableau ci-dessous renseigne sur l'évolution des marges nettes d'autofinancement planifiées depuis 2016 à 2025 et offre une comparaison avec les comptes effectifs et la mise à jour des planifications financières, année après année. Au bilan annuel, les comptes effectifs sont beaucoup plus favorables que la planification théorique établie. De plus, au-delà de trois ans, il est difficile d'avoir de l'objectivité sur l'évolution du compte de résultats.

	PLANIFICATION						
2016	2017	2018	2019	2020	2021		
4'770'145	1'054'820	721'125	-135'900	-1'502'020	-2'429'898		
	PLANIFICATION						
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
	12'438'053	1'305'349	506'450	-728'961	-1'377'366	-2'325'625	
	PLANIFICATION						
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
	6'940'916	868'966	-152'550	-651'432	-1'682'975	-2'789'067	
	PLANIFICATION						
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
	5'128'872	240'725	-1'080'968	-523'372	-1'507'367	-2'078'081	
	PLANIFICATION						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
	4'571'297	494'916	-75'823	-831'602	-1'643'257	-2'056'319	

## 2.10. Conclusion

La marge d'autofinancement brute et cumulée pour la période de 2021 à 2025 est estimée à Fr. 13 643 385, 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 (toutes les catégories), sont estimés à Fr. 17 755 470. Il résulte une marge négative cumulée de – Fr. 4 112 085. L'endettement net à fin 2025 pourrait culminer à 94,6 millions. Avec ce programme, l'endettement net par habitant pourrait se situer à Fr 9 793 en 2025, alors qu'il se situe à Fr. 5 002 en 2020.

La présente projection reflète une tendance. Des éléments indépendants de la volonté du Conseil communal pourraient l'influencer positivement ou négativement. En effet, des éléments exceptionnels ne peuvent pas être planifiés. La progression des recettes fiscales reste un élément difficile à maîtriser, parce qu'elle est notamment liée à l'évolution de la population et aux modifications du cadre légal. Les charges évoluent plus vite que les revenus, soit en moyenne 4.59 % par an pour les charges contre 3.51 % de croissance moyenne par an pour les revenus.

La nouvelle loi sur les finances qui introduit le nouveau modèle comptable MCH2 changera considérablement la gestion et la présentation des comptes communaux. Il est encore trop tôt pour connaître ses incidences sur la planification financière. Ce qui est certain, c'est que les budgets devront être équilibrés et que le prélèvement à la fortune libre sera autorisé pour trouver cet équilibre. Au 31 décembre 2020, la fortune libre de notre commune s'élève à 14 millions. Elle sera augmentée en fonction de la réévaluation de notre patrimoine communal, qui devra figurer au bilan à la valeur réelle.

La crise COVID-19 impactera les comptes 2021 et le budget 2022 de notre commune. Dans les années futures, nous ne savons pas comment va réagir l'économie.

Malgré ces incertitudes, la planification financière reste utile car elle présente un panorama financier de l'avenir de la commune avec :

- Les infrastructures à construire,
- L'évolution de la population,
- L'évolution de la dette,
- L'évolution des taxes,
- L'évolution du taux d'imposition.

Dans ce sens, la planification financière est un instrument utile à la prise de décision du Conseil communal, de la Commission financière et, partant, du Conseil général.

Le Conseil communal

Annexes :     Analyse financière de 2016 à 2020  
                  Planification financière de 2021 à 2025  
                  Planification des investissements de 2021 à 2025

# **ANALYSE FINANCIERE 2016 - 2020**

**Juillet 2021**

## Analyse financière

Exercice 2020

Variation du bilan		Début	Fin	Variation
<b>ACTIF</b>				
Actif disponible	<b>AD</b>	11'182'982.19	<b>14'367'495.39</b>	3'184'513.20
Immobilisations		57'505'068.00	60'247'071.00	2'742'003.00
Avances aux financements sp. Découvert				
<b>Total</b>		<b>68'688'050.19</b>	<b>74'614'566.39</b>	<b>5'926'516.20</b>
<b>PASSIF</b>				
Endettement total	<b>ET</b>	48'863'284.34	<b>51'626'697.54</b>	2'763'413.20
Fonds et réserves		7'476'886.95	8'983'050.85	1'506'163.90
Capital		12'347'878.90	14'004'818.00	1'656'939.10
<b>Total</b>		<b>68'688'050.19</b>	<b>74'614'566.39</b>	<b>5'926'516.20</b>
<b>Endettement net</b>	<b>EN</b>	<b>37'680'302.15</b>	<b>37'259'202.15</b>	<b>-421'100.00</b>

Epuration des éléments comptables		Charges	Revenus	Différence
<b>COMPTE DE FONCTIONNEMENT</b>				
Résultat publié		48'458'090.76	50'115'029.86	1'656'939.10
<b>A déduire :</b>				
Amortissements		4'061'850.62		-4'061'850.62
Mouvements réserves		1'967'193.50	461'029.60	-1'506'163.90
Imputations internes		5'959'696.60	5'959'696.60	
<b>Charges et revenus épurés</b>	<b>CFE-RFE</b>	<b>36'469'350.04</b>	<b>43'694'303.66</b>	<b>7'224'953.62</b>
<b>Intérêts passifs</b>	<b>INP</b>	<b>582'731.11</b>		
<b>COMPTE DES INVESTISSEMENTS</b>				
<b>Résultat publié</b>		11'911'797.12	2'872'943.50	<b>-9'038'853.62</b>

Ratios	Taux communal	Valeurs limites
MA/EN Capacité de financement de l'endettement	19.39%	> 15.00%
MA/RFE Capacité d'autofinancement	16.54%	> 20.00%
MA/DIN Degré d'autofinancement	79.93%	> 80.00%
INP/RFE Quotité d'intérêts	1.33%	< 5.00%
Quotité de la dette brute	101.37%	<100%
Quotité de la charge d'intérêts nets	1.33%	<1%

## Analyse financière pluriannuelle

Exercices		0	0	0	0	0	2016	2017	2018	2019	2020	Total
<b>Nombre d'habitants *</b>		5943	6090	6275	6363	6455	6528	6706	6975	7193	7449	
<i>* source statistique cantonale</i>												
<b>Comptes de fonctionnement</b>												
Revenus	<b>RFE</b>						37'280'807	46'534'630	40'917'368	42'374'728	43'694'304	210'801'837
Charges	<b>CFE</b>						30'033'006	31'690'948	33'976'453	34'911'321	36'469'350	167'081'078
Marge d'autofinancement	<b>MA</b>						7'247'801	14'843'681	6'940'916	7'463'407	7'224'954	43'720'759
<b>Comptes d'investissement</b>												
Dépenses							9'535'142	7'194'782	12'210'404	12'465'739	11'911'797	53'317'864
Recettes							3'849'693	9'887'593	1'154'569	1'052'023	2'872'944	18'816'821
Investissement net	<b>DIN</b>						5'685'449	-2'692'810	11'055'834	11'413'716	9'038'854	34'501'042
<b>Bilan fin d'année</b>												
Actif disponible	<b>AD</b>						7'702'915	10'677'178	9'665'832	11'182'982	14'367'495	
Endettement total	<b>ET</b>						47'427'757	40'040'579	42'920'826	48'863'284	51'626'698	
Endettement net (ET-AD)	<b>EN</b>						39'724'842	29'363'401	33'254'993	37'680'302	37'259'202	
Variation EN							39'724'842	-10'361'441	3'891'593	4'425'309	-421'100	37'259'202
<b>Intérêts passifs</b>												
Intérêts passifs	<b>INP</b>						963'116	828'914	616'064	604'116	582'731	3'594'942
<b>Ratios</b>												
MA/EN							18.25%	50.55%	20.87%	19.81%	19.39%	11.73%
MA/RFE							19.44%	31.90%	16.96%	17.61%	16.54%	20.74%
MA/DIN							127.48%	-551.23%	62.78%	65.39%	79.93%	126.72%
INP/RFE							2.58%	1.78%	1.51%	1.43%	1.33%	1.71%
Intérêts passifs							963'116	828'914	616'064	604'116	582'731	3'594'942
Croissance annuelle moyenne des revenus								24.82%	-12.07%	3.56%	3.11%	4.86%
Croissance annuelle moyenne des charges								5.52%	7.21%	2.75%	4.46%	4.99%

## Analyse financière par habitant

Exercices	0	0	0	0	0	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Nombre d'habitants	5943	6090	6275	6363	6455	6528	6706	6975	7193	7449	

## Comptes de fonctionnement

Revenus	<b>RFE</b>					5'711	6'939	5'866	5'891	5'866	30'273
Charges	<b>CFE</b>					4'601	4'726	4'871	4'854	4'896	23'947
Marge d'autofinancement	<b>MA</b>					1'110	2'213	995	1'038	970	6'326

## Comptes d'investissement

Dépenses						1'461	1'073	1'751	1'733	1'599	7'616
Recettes						590	1'474	166	146	386	2'762
Investissement net	<b>DIN</b>					871	-402	1'585	1'587	1'213	4'855

## Bilan fin d'année

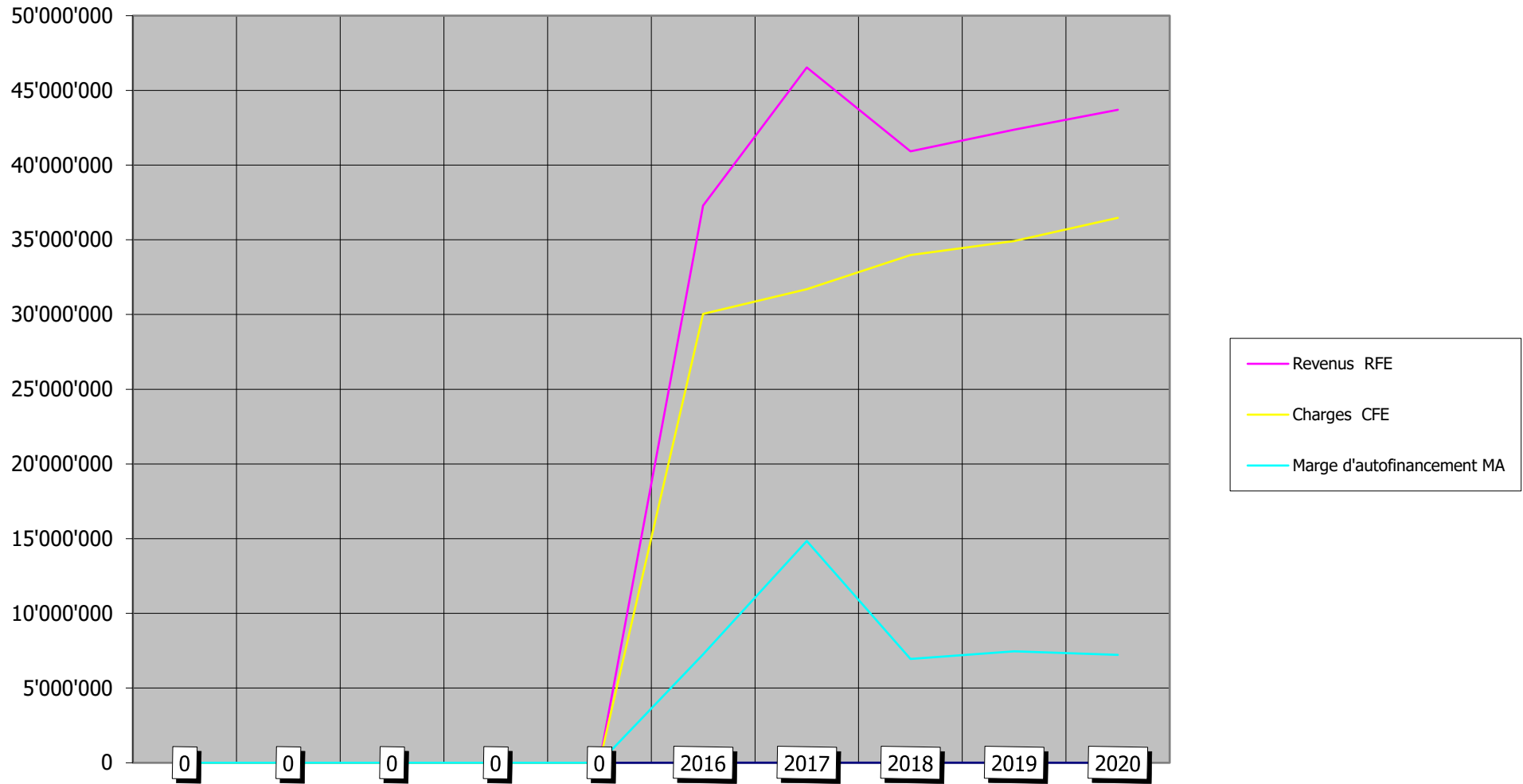
Actif disponible	<b>AD</b>					1'180	1'592	1'386	1'555	1'929	
Endettement total	<b>ET</b>					7'265	5'971	6'154	6'793	6'931	
Endettement net (ET-AD)	<b>EN</b>					6'085	4'379	4'768	5'238	5'002	
Variation EN						6'085	-1'707	389	471	-237	

## Analyse des investissements par habitant

Investissements bruts	53'317'864
Investissements nets	34'501'042
Taux d'autofinancement des investissements bruts	82.00%
Taux d'autofinancement des investissements nets	126.72%

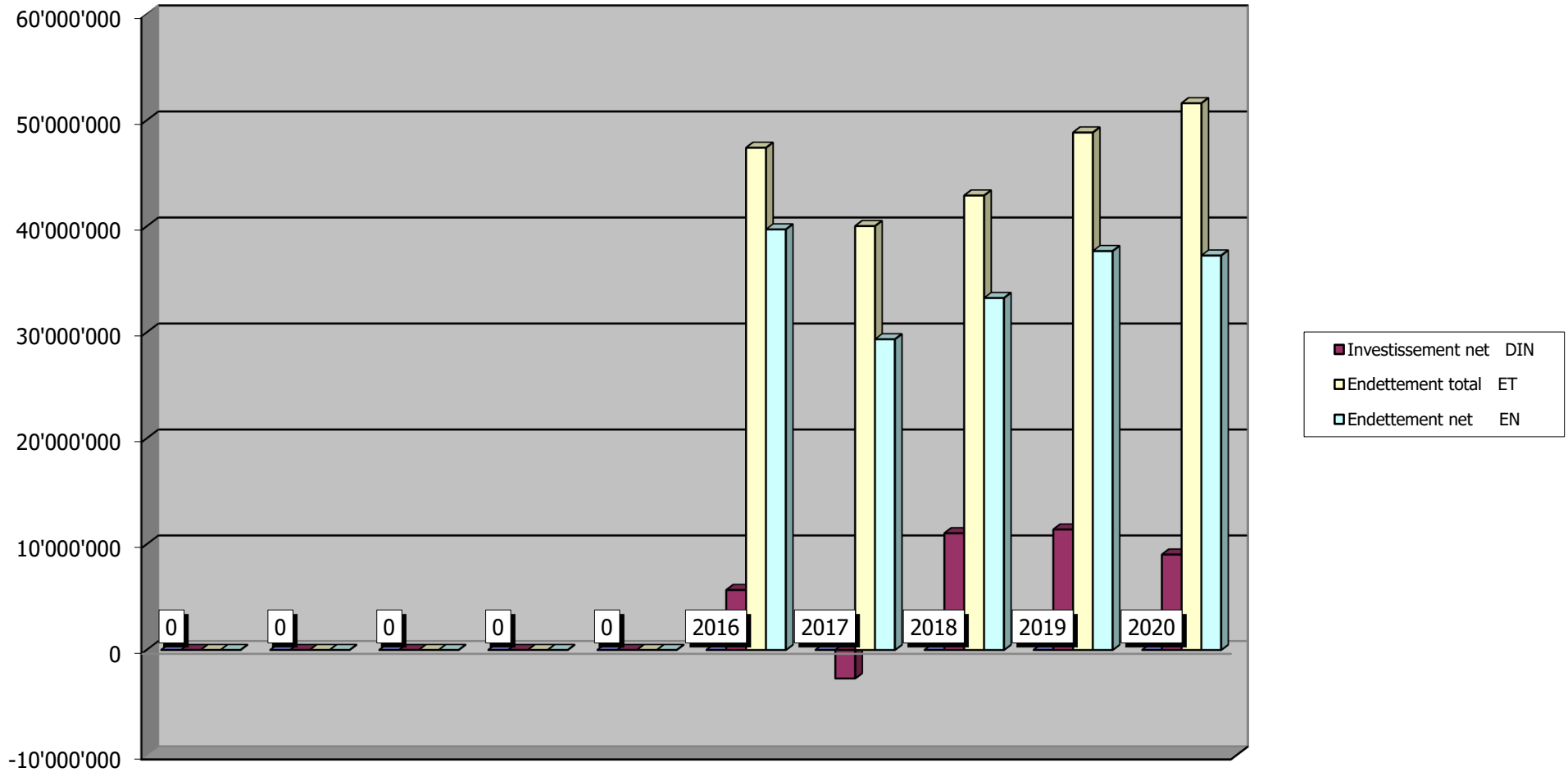
# Commune de Châtel-St-Denis

## Evolution du compte de fonctionnement



# Commune de Châtel-St-Denis

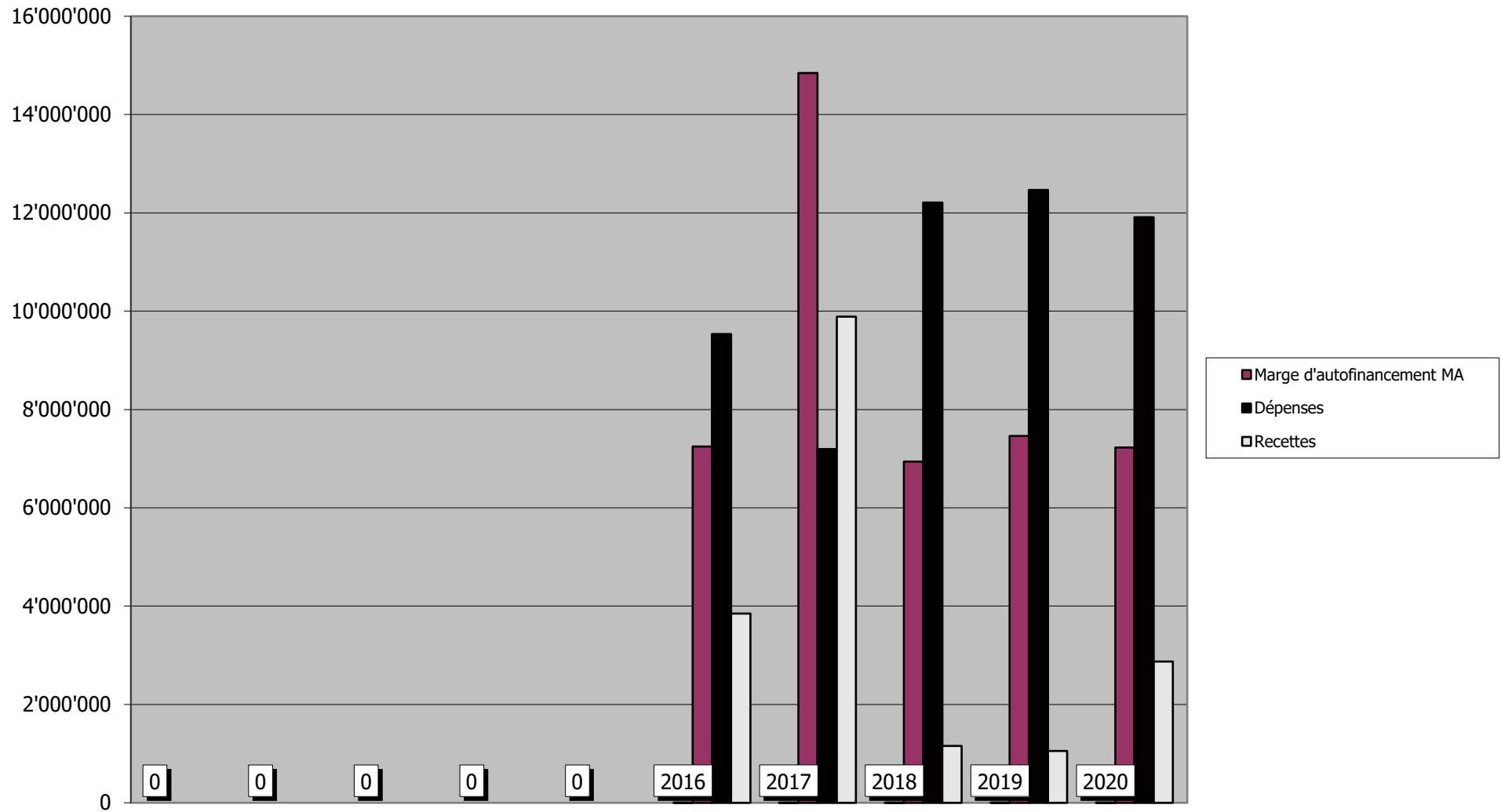
Evolution de l'endettement





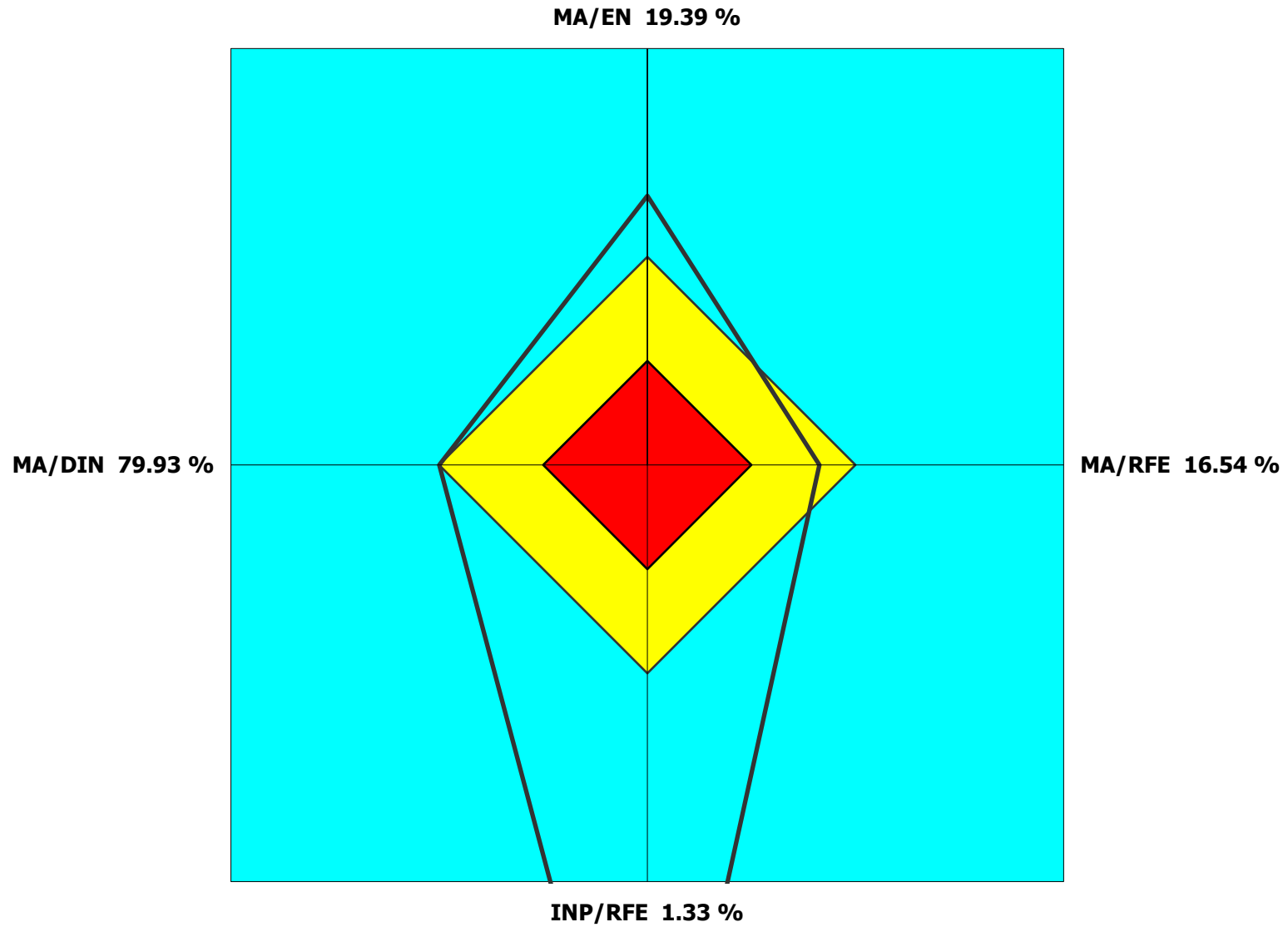
# Commune de Châtel-St-Denis

## Financement des investissements



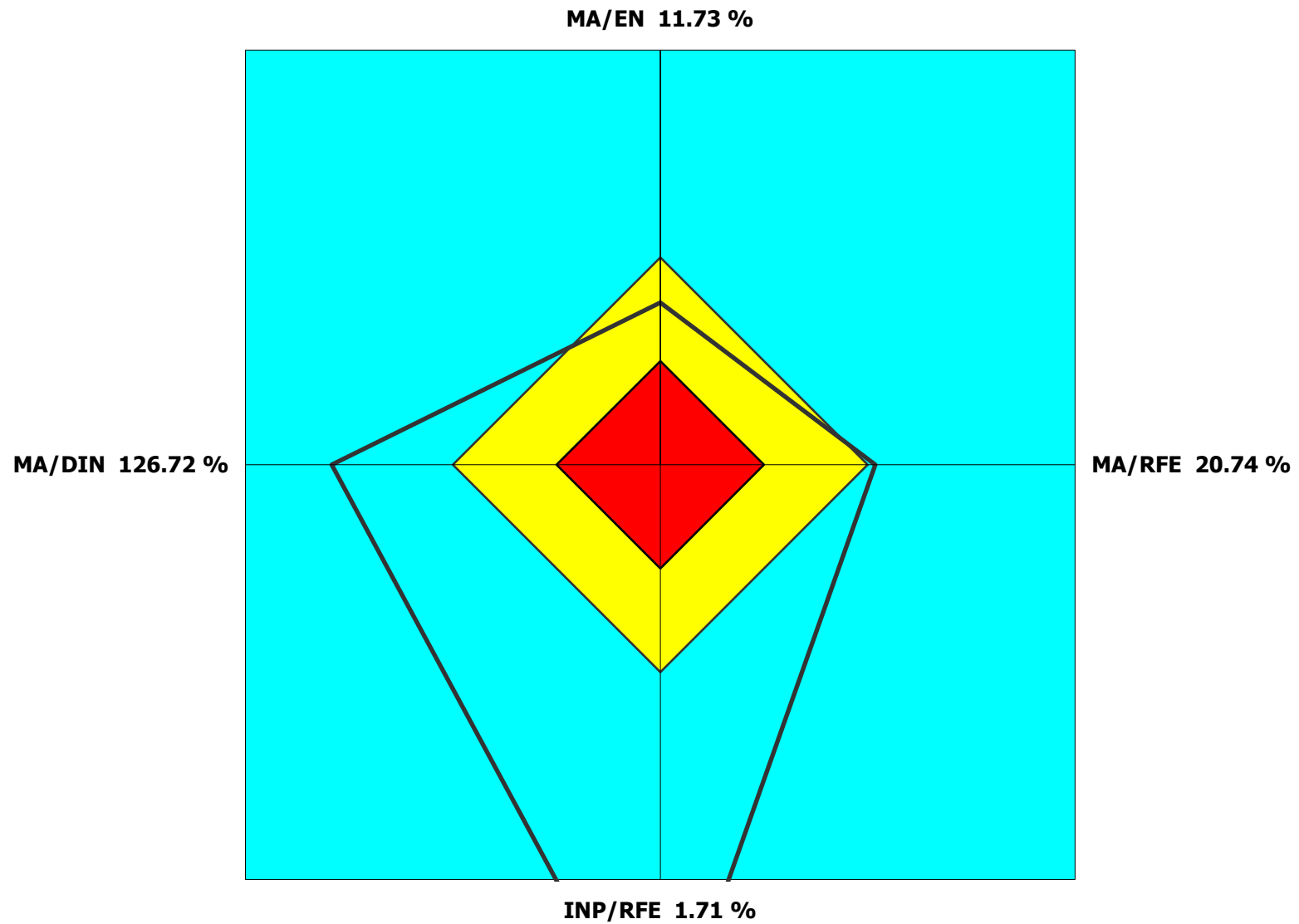
# Commune de Châtel-St-Denis

## 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 10 ans



# **Planification financière Mise à jour 2021 - 2025**

**Septembre 2021**

## Planification financière

Exercices	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Nombre d'habitants	7'449	7'820	8'180	8'750	9'240	9'660	
Taux de croissance moyen des charges		6.6%	4.4%	4.4%	3.9%	3.7%	
Taux de croissance moyen des revenus		-3.3%	3.4%	3.5%	3.5%	3.6%	
Taux moyen de la dette	1.13%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	
Taux moyen de l'actif disponible	0.15%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	

## Rubriques

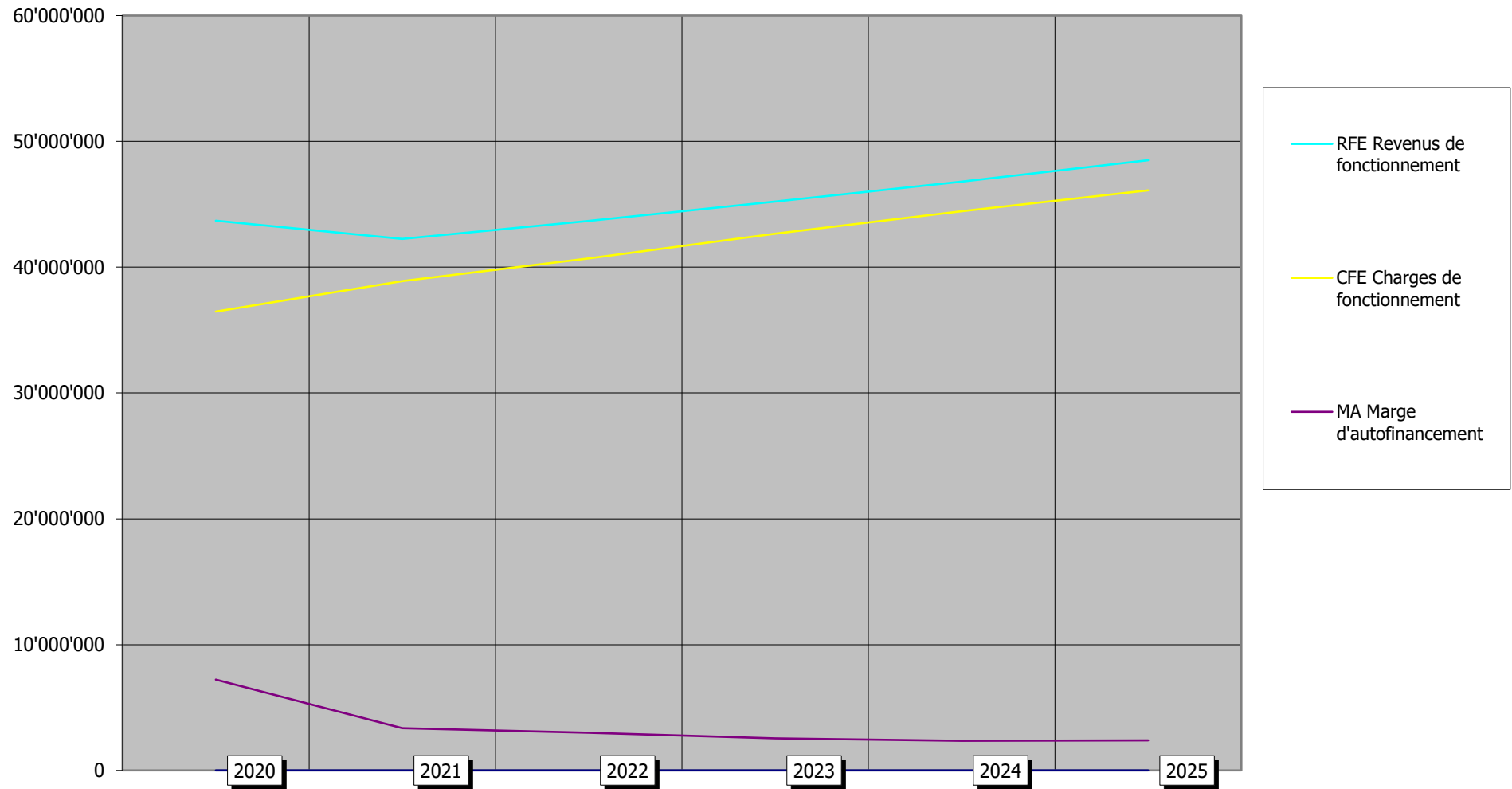
Dépenses d'investissement	DI	11'911'797	19'856'760	31'652'850	24'714'000	12'015'000	6'580'000	94'818'610
Recettes d'investissement	RI	2'872'944	7'968'060	12'202'000	1'776'500	1'208'000	680'000	23'834'560
<b>Dépenses d'investissement nettes</b>	<b>DIN</b>	<b>9'038'854</b>	<b>11'888'700</b>	<b>19'450'850</b>	<b>22'937'500</b>	<b>10'807'000</b>	<b>5'900'000</b>	<b>70'984'050</b>
Charges de fonctionnement		35'886'619	38'249'006	39'914'822	41'682'715	43'313'350	44'903'798	208'063'691
Intérêts passifs	INP	582'731	632'184	777'130	986'217	1'140'819	1'204'921	4'741'271
Charges de fonctionnement épurées	CFE	36'469'350	38'881'190	40'691'952	42'668'932	44'454'169	46'108'719	212'804'962
Revenus de fonctionnement		43'672'910	42'225'203	43'659'311	45'190'133	46'786'914	48'479'802	226'341'364
Intérêt actif	INP	21'394	21'394	21'397	21'397	21'397	21'397	106'983
Revenus de fonctionnement épurés	RFE	43'694'304	42'246'597	43'680'709	45'211'531	46'808'312	48'501'200	226'448'347
<b>Marge d'autofinancement</b>	<b>MA</b>	<b>7'224'954</b>	<b>3'365'406</b>	<b>2'988'757</b>	<b>2'542'598</b>	<b>2'354'143</b>	<b>2'392'481</b>	<b>13'643'385</b>
Amortissements obligatoires calculés		2'222'868	2'254'680	2'564'580	2'874'200	3'497'400	3'948'800	15'139'660
Amortissement financiers pour eau/épuration		430'789	615'810	500'000	500'000	500'000	500'000	2'615'810
<b>Marge nette d'autofinancement</b>		<b>4'571'297</b>	<b>494'916</b>	<b>-75'823</b>	<b>-831'602</b>	<b>-1'643'257</b>	<b>-2'056'319</b>	<b>-4'112'085</b>
Modification endettement net		1'813'900	8'523'294	16'462'093	20'394'902	8'452'857	3'507'519	57'340'665
Endettement total fin d'année		51'626'698	60'152'496	76'614'589	97'009'491	105'462'348	108'969'867	
Actif disponible		14'367'495	14'370'000	14'370'000	14'370'000	14'370'000	14'370'000	
<b>Endettement net</b>	<b>EN</b>	<b>37'259'202</b>	<b>45'782'496</b>	<b>62'244'589</b>	<b>82'639'491</b>	<b>91'092'348</b>	<b>94'599'867</b>	

## Ratios

MA/EN Capacité de financement endettem.	19.39%	7.35%	4.80%	3.08%	2.58%	2.53%	2.88%
MA/RFE Capacité d'autofinancement	16.54%	7.97%	6.84%	5.62%	5.03%	4.93%	6.02%
INP/RFE Quotité des intérêts	1.33%	1.50%	1.78%	2.18%	2.44%	2.48%	2.09%
MA/DIN Degré d'autofinancement	79.93%	28.31%	15.37%	11.08%	21.78%	40.55%	19.22%
Endettement net par habitant	5'002	5'855	7'609	9'445	9'858	9'793	
Endettement total par habitant	6'931	7'692	9'366	11'087	11'414	11'281	

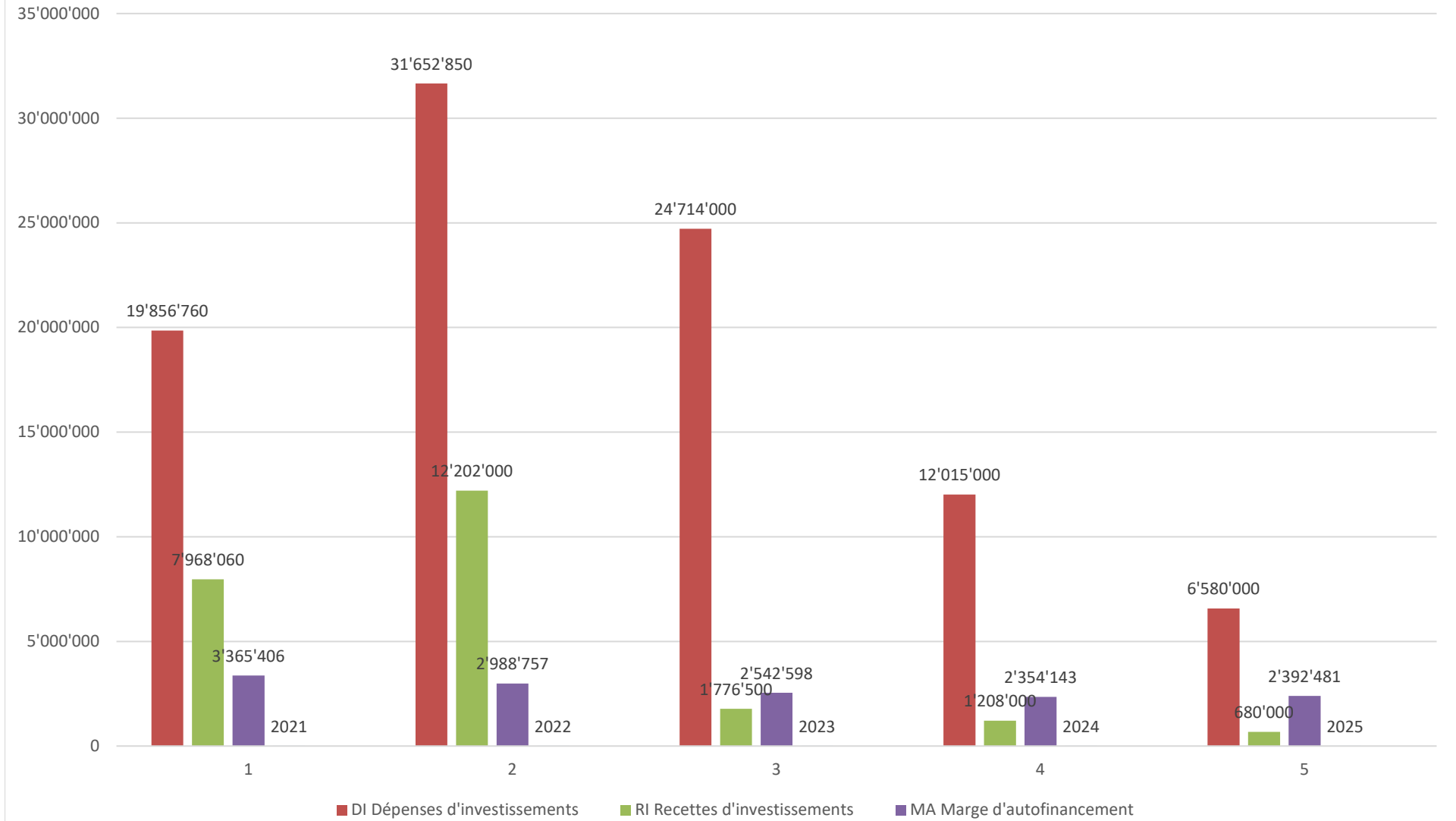
# Commune de Châtel-St-Denis

## Evolution du compte de fonctionnement



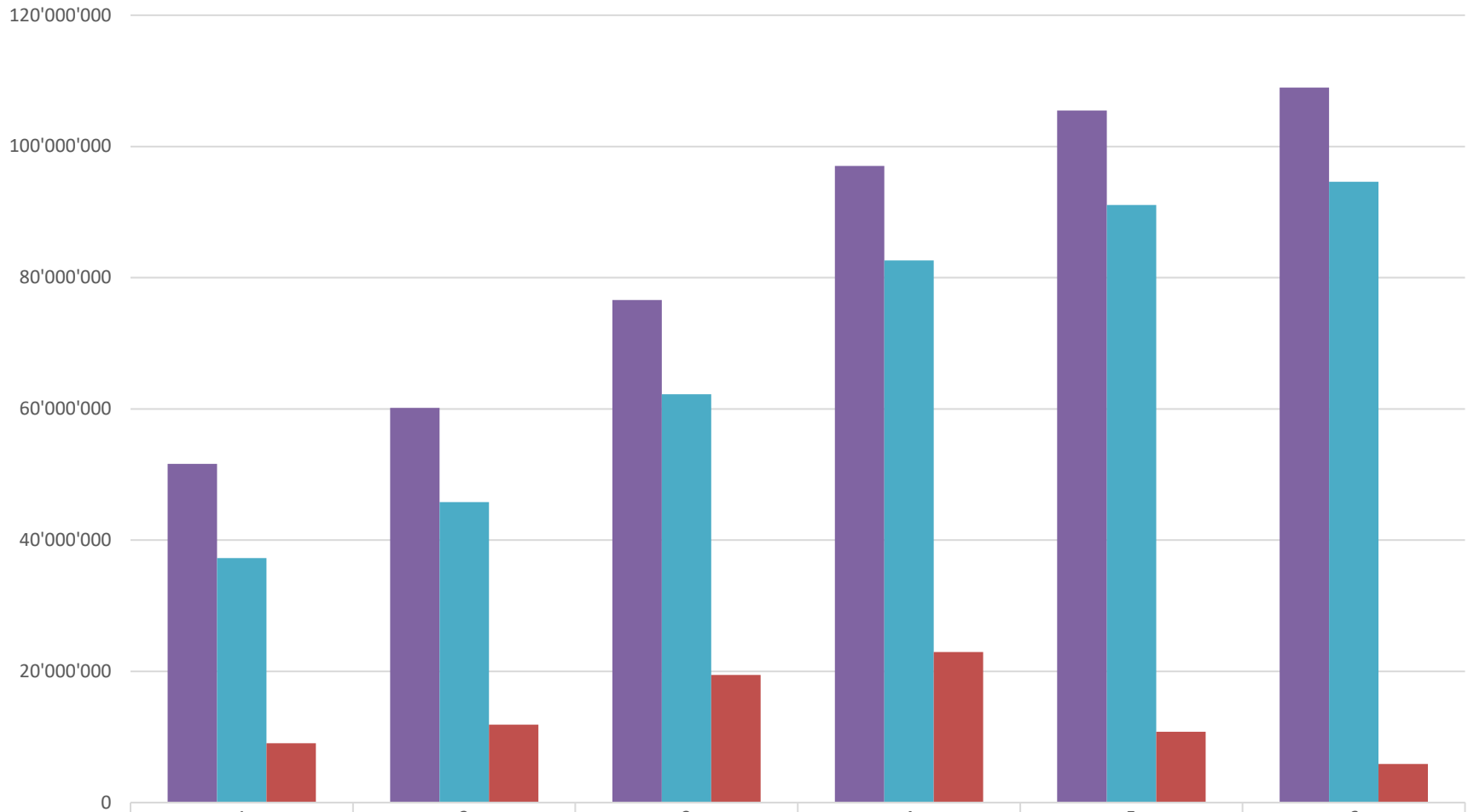
# Commune de Châtel-St-Denis

## Financement des investissements



## Commune de Châtel-St-Denis

Evolution de l'endettement

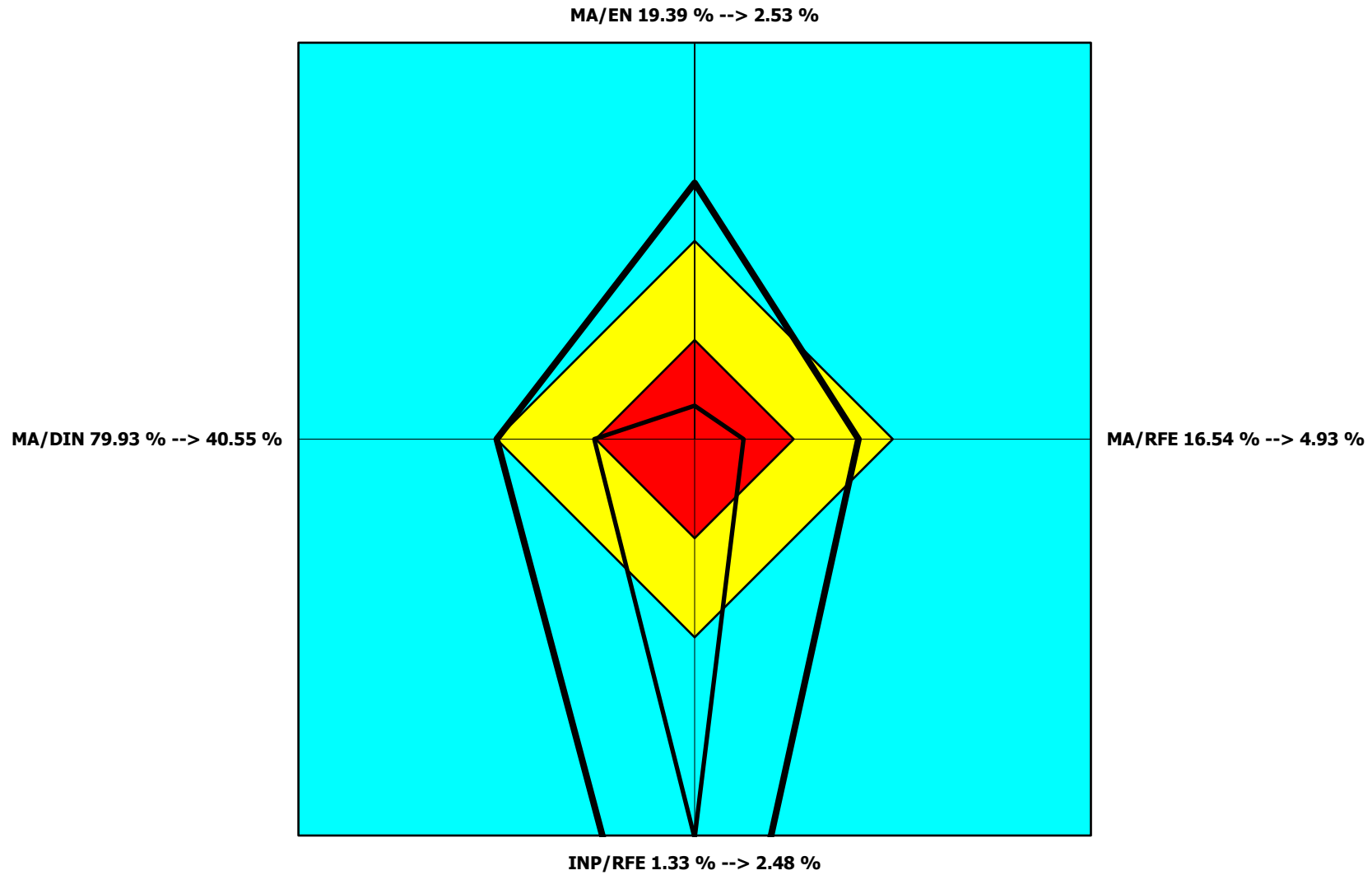


■ ET Endettement total	51'626'698	60'152'496	76'614'589	97'009'491	105'462'348	108'969'867
■ EN Endettement net	37'259'202	45'782'496	62'244'589	82'639'491	91'092'348	94'599'867
■ DIN Dépenses inv. nettes	9'038'854	11'888'700	19'450'850	22'937'500	10'807'000	5'900'000



# Commune de Châtel-St-Denis

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



**PLANIFICATION DES INVESTISSEMENTS POUR LA PERIODE 2021 à 2025**  
**Liste validée par le Conseil communal le 31 août 2021**

V voté P projet		2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL 2021 - 2025
<b>ADMINISTRATION</b>							
V	Bâtiment administratif et espace public participation au concours	150'000					150'000
V	Inventaire et classement du fonds d'archives	100'000	250'000	50'000			400'000
P	Informatique - acquisition système de gestion des ressources humaines		160'000				160'000
P	Informatique - renouvellement infrastructure			300'000			300'000
P	Etude site bâtiment administratif actuel				100'000		100'000
P	Mobilier pour future administration communale (estimation sommaire)			300'000			300'000
<b>POLICE</b>							
V	Acquisition de dix horodateurs et signalisations	75'000					75'000
<b>FEU</b>							
V	Remplacement camion échelle: participation	210'250					210'250
P	Participation communale au remplacement du tonne pompe Cafs			170'000			170'000
<b>PROTECTION CIVILE</b>							
V	./.. prélèvement réserve pour construction abris PC école des Pléiades (réserve Fr. 671 609.65 rubrique 28000.00 au 31.12.2020)	-261'000					-261'000
P	./.. prélèvement réserve abris PC pour bâtiment administratif (subvention à verser au constructeur)			-300'000			-300'000
<b>ENSEIGNEMENT</b>							
V	Châteloise - étude transformation pour AES	90'000					90'000
V	Châteloise - transformation pour AES yc mobilier ./.. subvention cantonale pour transformation	2'000'000	4'500'000	200'000			6'700'000
				-149'000			-149'000
V	Construction école des Pléiades et salle de gym (polyvalence) crédit étude + crédit construction ./.. subvention cantonale	400'000					400'000
		-908'000					-908'000
V	Ecole du Bourg: divers travaux d'entretiens, plan fermeture	130'000					130'000
P	Ecole du Bourg /ancien et nouveau : remplacement des fenêtres			400'000			400'000
P	Participation au concours du site du Lussy (COV)			100'000			100'000
<b>CULTURE-LOISIRS-SPORT</b>							
<b>Sport</b>							
V	Centre sportif du Lussy: construction d'un nouveau bâtiment - crédit étude - ./.. Prélèvement sur réserve pour infrastructures sportives rubrique 28200.13 Fr. 2 573 657.90	166'000					166'000
		-166'000					-166'000
P	Centre sportif du Lussy: construction d'un nouveau bâtiment message 6 présenté au CG le 6.10.2021 ./.. Subventions en cours de traitement auprès de LORO ./.. Prélèvement sur réserve pour infrastructures sportives rubrique 28200.13 Fr. 2 573 657.90		4'000'000	5'500'000	950'000		10'450'000
			-960'000		-280'000		-280'000
							-960'000
V	Patinoire - construction nouveaux vestiaires , nouvelle buvette et assainissement éclairage - crédit étude ./.. Prélèvement sur réserve pour infrastructures sportives rubrique 28200.13 Fr. 2 573 657.90	270'000					270'000
		-270'000					-270'000
P	Patinoire - construction nouveaux vestiaires , nouvelle buvette et assainissement éclairage ./.. Subventions en cours de traitement auprès de LORO ./.. Prélèvement sur réserve pour infrastructures sportives rubrique 28200.13 Fr. 2 573 657.90		1'500'000	600'000			2'100'000
				-70'000			-70'000
			-210'000				-210'000
V	Piscine - remplacement revêtement plage et bassin frais honoraires ./.. Prélèvement sur réserve pour infrastructures sportives rubrique 28200.13 Fr. 2 573 657.90	280'000					280'000
		-280'000					-280'000
P	Piscine - transformation et rénovation ./.. Prélèvement sur réserve pour infrastructures sportives rubrique 28200.13 Fr. 2 573 657.90		7'000'000				7'000'000
			-690'000				-690'000

V voté P projet		2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL 2021 - 2025
P	Assainissement éclairage stade Lussy terrain principal et piste athlétisme - message 5 présenté au CG le 6.10.2021 ./ Subvention service énergie		1'100'000 -70'000				1'100'000 -70'000
V	Park4all	151'700					151'700
V	Tennis-Club: réfection toiture bâtiment ./ Subventions	80'000 -16'000					80'000 -16'000
P	Stade du Lussy - terrain synthétique Fr. 1 500 000 et éclairage Fr. 200 000 ./ Participation privée ./ Subvention LORO sport			1'700'000 -200'000 -180'000			1'700'000 -200'000 -180'000
P	Stade du Lussy - piste athlétisme				1'400'000		1'400'000
P	Skate park				200'000		200'000
P	Tennis - réfection court				100'000		100'000
<b>Parcs publics, chemins pédestres</b>							
P	Secteur <u>ancienne</u> gare : participation au domaine public			250'000			250'000
P	Secteur <u>nouvelle</u> gare : participation au domaine public		750'000	1'000'000	250'000		2'000'000
<b>ROUTES</b>							
V	Secteur Gare - travaux routiers yc étude	2'200'000					2'200'000
V	Route de Vevey - création parking covoiturage (travaux après le CAD de la Gare)		665'000				665'000
V	Ch. De la Léchère - réfection et élargissement		175'000				175'000
V	Pont de la Péralla et accrochage sur la route des Artisans - crédit d'étude		70'000				70'000
V	Trottoir Rte de Montreux (ancien texte Epine) - construction	105'000					105'000
V	Route de la Bria : réfection du pont des Planches ./ subventions cantonales et fédérales	80'000	40'000 -57'000				120'000 -57'000
V	Réfection mur ruelle du Pont	200'000	85'000				285'000
V	Pont de la Cascade - réfection	90'000					90'000
V	Route du Dally: construction d'un trottoir	200'000	70'000				270'000
V	Route de Montreux: construction trottoir sect PPE la Fontaine	100'000	40'000				140'000
V	Route de la Léchère: démolition et reconstruction du pont	50'000	100'000				150'000
V	Aménagement traversée Paccots yc trottoir Mayens Financement par prélèvement réserve réseau routier 28200.12 situation au 31.12.2020 Fr. 1 965 124.95	2'000'000 -1'965'000	2'500'000	500'000			5'000'000 -1'965'000
V	Route de Montreux: assainissement routier OPB - ordonnance de la protection contre le bruit (yc honoraires)	1'000'000					1'000'000
V	Route du Lac Lussy - construction d'un parking de 124 places	500'000	1'000'000				1'500'000
V	Route du Lac Lussy - réfection de la route en deux parties	1'200'000	1'800'000				3'000'000
P	Adaptation arrêts bus ./ Subvention TPF 10 %		200'000	235'000 -43'500			435'000 -43'500
P	Aménagement zone rencontre route de la Coula		1'000'000				1'000'000
P	Etude service de l'édilité aux Paccots		100'000				100'000
P	Achat terrain pour implantation bâtiment voirie			1'200'000			1'200'000
P	Assainissement routier OPB - ordonnance de la protection contre le bruit (yc honoraires) Dally		600'000				600'000
P	Assainissement routier OPB - ordonnance de la protection contre le bruit (yc honoraires) Lussy secteur la Coula / croisée Montmoirin			790'000			790'000
P	Liaison routière Péralla / sous le Bourg (estimation sommaire)				1'300'000	1'550'000	2'850'000
p	Bâtiment voirie et eaux nouvelle implantation (estimation sommaire)					500'000	500'000

V voté P projet		2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL 2021 - 2025
P	Amélioration mobilité douce (traversée Veveysse piéton )		100'000	400'000	400'000		900'000
P	Parking Grand Clos (estimation sommaire - rendement ou partenariat public privé) étude en 2025					500'000	500'000
P	Accès zone artisanale Flumeau			500'000			500'000
P	Entretien général des routes				500'000		500'000
<b>Véhicules</b>							
V	Remplacement balayeuse <i>Financement par prélèvement réserve véhicule 28200.09 Fr. 223 981.90 au 31.12.2020</i>	105'000 <i>-105'000</i>					105'000 <i>-105'000</i>
P	Remplacement pony 1561 + saleuse		150'000				150'000
P	Remplacement chargeuse + lame		130'000				130'000
P	Remplacement Meili multilift avec lame à neige				190'000		190'000
P	Remplacement unimog U300					250'000	250'000
P	Remplacement chargeuse élévatrice			140'000			140'000
<b>DISTRIBUTION EAU POTABLE</b>							
V	Route de Vevey - avenue de la Gare - remplacement conduite			50'000			50'000
V	Secteur Gare - travaux adduction eau yc étude - ./ Participation TPF ./ Subventions ECAB	77'000 <i>-100'000</i> <i>-25'000</i>					77'000 <i>-100'000</i> <i>-25'000</i>
V	Ch. De la Léchère - extens. Réseau/rempl. Conduite ./ subvention ECAB		296'000				296'000 0
V	Rte de la Cierne - remplacement et pose conduite (travaux en deux étapes liés à l'interconnexion)				130'000		130'000
V	Route de Montreux - Péralla: extension réseau ./ subvention ECAB	420'000					420'000 0
V	Interconnexion avec l'AVGG et la Commune de Remaufens ./ Subventions ECAB ./ Participations aux frais d'infrastructure	780'000 <i>-290'000</i> <i>-370'000</i>					780'000 <i>-290'000</i> <i>-370'000</i>
V	La Racca: bouclage du secteur ./ subvention ECAB		180'000 <i>-3'500</i>				180'000 <i>-3'500</i>
V	Traversée des Paccots: remplacement conduites ./ Subventions ECAB ./ Participations aux frais d'infrastructure	400'000	700'000 <i>-250'000</i> <i>-8'000</i>				1'100'000 <i>-250'000</i> <i>-8'000</i>
V	Divers endroits: déplacements conduites et extensions du réseau d'eau ./ subvention ECAB	140'000	85'000 <i>-2'000</i>				225'000 <i>-2'000</i>
V	Route de Montreux - rond point Bains à Rte Péralla: remplacement conduite	170'000					170'000
P	Les Rosalys: forage oblique et tête de puits		1'200'000				1'200'000
P	Les Rosalys: remplacement conduites (en lien avec la mesure PGEE 6.1)		180'000				180'000
P	Les Moilles: remplacement conduites (en lien avec la mesure PGEE)			150'000			150'000
P	Lussy/Marais: remplacement conduites (en lien avec la mesure PGEE)			350'000			350'000
P	Réalisation cdte Pra Saudan - nouveau réservoir Rosalys			90'000			90'000
P	Nouveau réservoir Le Scé et turbinage - étude en 2022 ./ Participation Commune Remaufens à définir		150'000	1'800'000			1'950'000
P	Nouvelle cdte rte de Péralla - rte du Dally (yc BH)		85'000				85'000
P	Remplacement cdte rte du Lussy: secteur la Coula / croisée Montmoirin			800'000			800'000
P	Remplacement cdte rte du Mollard			120'000			120'000
P	Réalisation cdte Rhododendron - nouveau réservoir Rosalys			295'000			295'000
P	Route des Vérollys: pose nouvelle conduite			350'000			350'000
P	Rhododendron : assainissement source (délimitation zone S1)				150'000		150'000

V voté P projet	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL 2021 - 2025
P Remplacement cdte Rosalys - ancien Scé				1'000'000		1'000'000
P Réalisation cdte nouveau réservoir Rosalys - réseau les Paccots				290'000		290'000
P Réalisation cdte entre ancien et nouveau réservoir Le Scé				500'000		500'000
P Remplacement cdte réservoir Mormotey - nouveau réservoir Rosalys				55'000		55'000
P Nouveau réservoir Rosalys					900'000	900'000
P Réalisation cdte nouveau réservoir Rosalys - réseau sup. quartier Rosalys					65'000	65'000
P Réalisation maillage ch. du Vieux Châtel					215'000	215'000
P Tronçon dérivation ancienne usine Swisspor + déviation Gottau					310'000	310'000
P Remplacement véhicule					60'000	60'000
<i>./. Taxes raccordement zone Montmoirin</i>	<i>-380'000</i>					<i>-380'000</i>
<i>./. Charges de préférence estimées ( 50 % des taxes de raccordements) facturées à l'entrée en vigueur de la modification du PAL - terrain raccordable BUDGET INTENTION</i>		<i>-2'560'000</i>				<i>-2'560'000</i>
<i>./. Charges de préférence ( 50 % des taxes de raccordements) estimées pour le secteur de la gare</i>		<i>-790'000</i>				<i>-790'000</i>
<i>./. Taxes de raccordements estimées dépend des projets immobiliers (moyenne sur 5 ans)</i>	<i>-280'000</i>	<i>-280'000</i>	<i>-280'000</i>	<i>-280'000</i>	<i>-280'000</i>	<i>-1'400'000</i>
<b>EPURATION</b>						
V En Fossiaux - construction collecteur EC/bassin - projet adapté en fonction du MEP Gare	<i>297'000</i>					<i>297'000</i>
V Le Lussy/Fossiaux - bassin de rétention mesure M42			849'000			849'000
<i>./. Participation TPF</i>			<i>-225'000</i>			<i>-225'000</i>
<i>./. Participation association des communes</i>			<i>-28'000</i>			<i>-28'000</i>
V Secteur les Braseyres - création rétention centralisée		713'000				713'000
V Secteur Gare - travaux épuration yc étude	616'000					616'000
V PAD 40 Fruence Nord - équipement zone		490'000				490'000
V Route de Vevey - création bassin de rétention	120'000	300'000				420'000
V Mesure PGEE 6.9 Prauthey bâtiments hors zone	275'000					275'000
<i>./. Taxes de raccordement</i>	<i>-31'550</i>					<i>-31'550</i>
<i>./. Facturation à des tiers ouvrages génie civil</i>	<i>-216'450</i>					<i>-216'450</i>
V Mesures PGEE M14, M15, M21 - extension et participation à un assainissement privé - (les Moilles)		801'680				801'680
V Mesure PGEE 6.10 Montmoirin bâtiment hors zone	107'000					107'000
<i>./. Taxes de raccordement</i>	<i>-19'620</i>					<i>-19'620</i>
<i>./. Facturation à des tiers ouvrages génie civil</i>	<i>-90'380</i>					<i>-90'380</i>
V Mesure PGEE 5.4 La Cierne		120'000				120'000
V Véhicule de terrain	35'000					35'000
<i>Financement par prélèvement réserve véhicule 28200.09 Fr. 223 981.90 au 31.12.2020</i>	<i>-35'000</i>					<i>-35'000</i>
P Mesure PGEE 6.1 Les Rosalys		250'000				250'000
P Mesure PGEE Lussy/Marais			800'000			800'000
P Collecteurs selon le PGEE ( en fonction des projets et des priorités)				1'300'000	1'300'000	2'600'000
<i>./. Taxes raccordement zone Montmoirin</i>	<i>-390'000</i>	<i>-240'000</i>				<i>-630'000</i>
<i>./. Charges de préférence estimées à 50 % des taxes de raccordements à facturer à l'entrée en vigueur de la modification du PAL - terrain raccordable</i>		<i>-3'080'000</i>				<i>-3'080'000</i>
<i>./. Taxes de raccordements estimées pour le secteur de la gare - 50 %</i>		<i>-2'430'000</i>				<i>-2'430'000</i>
<i>./. Taxes de raccordements estimées dépend des projets immobiliers (moyenne sur 5 ans)</i>	<i>-400'000</i>	<i>-400'000</i>	<i>-400'000</i>	<i>-400'000</i>	<i>-400'000</i>	<i>-2'000'000</i>

V voté P projet		2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL 2021 - 2025
<b>ORDURES MENAGERES</b>							
	./ Taxe équipement système de collecte déchets Montmoirin	-60'000					-60'000
V	Acquisition de 11 puits à ordures ménagères et installation	80'000	82'000				162'000
<b>DECHETTERIE</b>							
P	Points de collectes		200'000				200'000
<b>CIMETIERE</b>							
P	Cimetière: nouveau columbarium		100'000				100'000
<b>CORRECTION DES EAUX ET ENDIGUEMENTS</b>							
V	Secteur Gare - travaux endiguement du Tatreil yc étude ./ Participation TPF SA ./ Participation SPC ./ Subventions cantonales et fédérales	115'000 -83'940 -55'960 -276'000					115'000 -83'940 -55'960 -276'000
V	Réfection tête entrée place scout	70'000					70'000
P	Ruisseau Rosalys: stabilisation ./ subventions cantonale et fédérale		100'000 -67'000				100'000 -67'000
P	Le Chaussin: assainissement eau de ruissellement ./ subventions cantonale et fédérale			300'000 -201'000			300'000 -201'000
P	Pra Gremy: assainissement ruisseau ./ subventions cantonale et fédérale - attente validation par le canton				420'000 x		420'000 0
P	Les Pueys : réfection passage sous route ./ Subventions - attente validation par le canton					175'000	175'000 0
<b>AMENAGEMENT DU TERRITOIRE</b>							
V	PAL conditions approbations et modifications des PAD	20'000					20'000
V	Flumeau - étude PAD -	148'000					148'000
V	PAL - réalisation du solde des constatations forestières	11'800					11'800
P	Grand Clos : PAD			75'000			75'000
P	PAL: mise à jour des "PAD"		75'000	75'000			150'000
<b>FORETS</b>							
V	Remplacement jeep pick-up Financement par prélèvement réserve véhicule 28200.09 Fr. 223 981.90 au 31.12.2020	50'000 -50'000					50'000 -50'000
V	Acquisition véhicule débardage	96'510	423'490				520'000
P	Construction piste rive droite Veveyse ./ subvention cantonale		180'000 -108'000				180'000 -108'000
P	Gravière du Radzy		100'000				100'000
P	Routes forestières : réfection des routes de base ./ subvention				80'000 -48'000		80'000 -48'000
P	Construction couvert à bois centre forestier crédit étude en 2023 ./ subvention cantonale			60'000	400'000 -200'000		460'000 -200'000
<b>NATURE ET PAYSAGE</b>							
P	Lac Lussy : mise en valeur avec la création d'un cheminement piétonnier et d'un ponton ./ subvention cantonale - attente validation par le canton		50'000	150'000			200'000 0
<b>TOURISME</b>							
P	Réaménagement zone récréative des Paccots (estimation sommaire)				300'000		300'000
P	Centre ski nordique développement (estimation sommaire)			300'000			300'000

V voté P projet		2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL 2021 - 2025
<b>IMMEUBLES DU PATRIMOINE FINANCIER</b>							
V	Délégation de compétence transaction immobilière	100'000					100'000
V	Cabane Bon Riau-réfection		20'000				20'000
V	Ancienne école Fruence - crédit étude transformation et revalorisation -		65'000				65'000
V	Chalet Bellechaux - assainissement de l'écurie (aria) ./ subventions attendues fédérale et cantonale	34'000 -32'400					34'000 -32'400
V	Chalet la Bria - changement chambre de captage et d'une conduite de 250 m ./ subventions attendues fédérales et cantonales	36'500 -14'040					36'500 -14'040
V	La Racca: acquisition ferme et terrains ZIG	50'000					50'000
V	Lys Energie SA: souscriptions de 34500 actions	345'000					345'000
V	Acquisition d'une nacelle	80'000					80'000
V	Prayoud zone de l'ancienne école: ventes parcelles 6138, 6139 à la société de Laiterie	-796'720					-796'720
V	En Fossiaux: acquisition du DDP 4630 de 2391 m2	1'950'000					1'950'000
V	PPE CAB: assainissement façades 1ère étape en vue de la location à Animavet SA	1'300'000					1'300'000
P	CAB - assainissement intérieur (rendement) - estimation sommaire			500'000	1'000'000		1'500'000
P	PPE CAB -participation assainissement façades (estimation sommaire)		500'000	3'500'000			4'000'000
P	Maison des Œuvres - réfection escalier cinéma, volets et porte + éclairage LED		150'000				150'000
P	Bâtiment office du tourisme - réfection (estimation sommaire)				1'000'000		1'000'000
P	MVP IMMOBILIER SA - droit emption jusqu'au 31.5.2022 selon l'acte notarié du 13.3.2017 et l'acte notarié du 1er juin 2012 avec la société Marvinpac (article 6975 - 25'249 m2 x CHF 180 terrain équipé)		-4'544'820				-4'544'820
P	Remplacement véhicule VW T5			65'000			65'000
P	Chalet des Pueys : remplacement chauffage		220'000				220'000
P	Grenier du Gros chalet : réfection		300'000				300'000
P	Chalets d'alpages rive droite : alimentation d'eau					755'000	755'000
<b>TOTAL DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>11'888'700</b>	<b>19'450'850</b>	<b>22'937'500</b>	<b>10'807'000</b>	<b>5'900'000</b>	<b>70'984'050</b>
Total investissements eau potable		542'000	-1'017'500	3'725'000	1'845'000	1'270'000	6'364'500
Total investissements épuration		267'000	-3'475'320	996'000	900'000	900'000	-412'320
<b>TOTAUX SANS LES INVESTISSEMENTS EAU ET EPURATION</b>		<b>11'079'700</b>	<b>23'943'670</b>	<b>18'216'500</b>	<b>8'062'000</b>	<b>3'730'000</b>	<b>65'031'870</b>

		Comptes	Planification
	2010 - 2014	36'265'702	21'914'600
Capacité théorique investissement selon calcul SCom CHF 48.8 millions (2011 à 2015)	2011 - 2015	32'829'271	23'917'990
Capacité théorique investissement selon calcul SCom CHF 58.8 millions (2012 à 2016)	2012 - 2016	33'251'666	34'129'780
Capacité théorique investissement selon calcul SCom CHF 73.8 millions (2013 à 2017)	2013 - 2017	19'433'523	29'196'660
Capacité théorique investissement selon calcul SCom CHF 82.4 millions (2014 à 2018)	2014 - 2018	21'579'607	35'896'670
Capacité théorique investissement selon calcul SCom CHF 95.4 millions (2015 à 2019)	2015 - 2019	31'013'269	35'516'782
	2016 - 2020	34'501'042	41'170'000
	2017 - 2021		61'008'060
	2018 - 2022		66'009'990
	2019 - 2023		74'769'890
	2020 - 2024		90'240'770
	<b>2021 - 2025 - total investissements sur 5 ans</b>		<b>70'984'050</b>
	2021 - 2025 - total investissements pour l'eau potable sur 5 ans		<b>6'364'500</b>
	2021 - 2025 - total investissements pour l'épuration sur 5 ans		<b>-412'320</b>
	2021 - 2025 - total investissements sans les investissements pour l'eau et l'épuration sur 5 ans		<b>65'031'870</b>

Etabli le 25 août 2021 - Chantal Vasta - MODIFIE LE 31 AOÛT 2021 VERSION 2

V voté P projet	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL 2021 - 2025
<b>AMORTISSEMENTS CALCULES</b>						
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	
Montants à amortir sans les gros investissements		5'463'420	10'850	8'356'500	5'837'000	
Amortissement investissements 3 % sans les gros investissements		163'903	326	250'695	175'110	
Selon le contrôle de l'endettement du SCom et budget 2021	2'254'680	2'254'680	2'564'583	2'874'208	3'497'403	
Secteur gare - participation communale aménagement routier et piétons - 4 % Fr. 3'650'000		146'000				
Aménagement traversée des Paccots 4 % de CHF 3'035'000 (solde après prél. Réserve)				121'400		
Rte du Lussy - réaménagement par tronçon - 4 % de CHF 3'000'000			120'000			
La Châteloise - AES - 3 % de CHF 6'555'000				196'500		
Patinoire 3 % solde à amortir Fr. 1'820'000 (solde après prélèvement Réserve)				54'600		
Bâtiment multisport site du Lussy 3 % de CHF 9'210'000 (solde après prélèvement Réserve)					276'300	
Piscine 3 % de CHF 6'310'000 (solde après prélèvement Réserve)			189'300			
Total amortissements estimés/calculés	<b>2'254'680</b>	<b>2'564'583</b>	<b>2'874'208</b>	<b>3'497'403</b>	<b>3'948'813</b>	
<b>Investissements globaux</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>Total de 2021 à 2025</b>
Charges investissements brutes	19'856'760	31'652'850	24'714'000	12'015'000	6'580'000	94'818'610
Recettes investissements brutes et autres financements	7'968'060	12'202'000	1'776'500	1'208'000	680'000	23'834'560
<b>Charges investissements nettes</b>	<b>11'888'700</b>	<b>19'450'850</b>	<b>22'937'500</b>	<b>10'807'000</b>	<b>5'900'000</b>	<b>70'984'050</b>
<b>Investissements globaux</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>Total de 2021 à 2025</b>
Investissements votés	11'079'700	11'743'490	601'000	0	0	23'424'190
Investissements pour l'eau et l'épuration	809'000	-4'492'820	4'721'000	2'745'000	2'170'000	5'952'180
Investissements d'intention	0	12'200'180	17'615'500	8'062'000	3'730'000	41'607'680
<b>Total investissement net</b>	<b>11'888'700</b>	<b>19'450'850</b>	<b>22'937'500</b>	<b>10'807'000</b>	<b>5'900'000</b>	<b>70'984'050</b>