

# **ANALYSE FINANCIERE 2014 - 2018**

**Juin 2019**

## Analyse financière

Exercice 2018

Variation du bilan		Début	Fin	Variation
<b>ACTIF</b>				
Actif disponible	<b>AD</b>	10'677'177.87	<b>9'665'832.22</b>	-1'011'345.65
Immobilisations		42'846'459.00	49'474'068.00	6'627'609.00
Avances aux financements sp. Découvert				
<b>Total</b>		<b>53'523'636.87</b>	<b>59'139'900.22</b>	<b>5'616'263.35</b>
<b>PASSIF</b>				
Endettement total	<b>ET</b>	40'040'578.73	<b>42'920'825.61</b>	2'880'246.88
Fonds et réserves		8'805'973.25	8'631'809.75	-174'163.50
Capital		4'677'084.89	7'587'264.86	2'910'179.97
<b>Total</b>		<b>53'523'636.87</b>	<b>59'139'900.22</b>	<b>5'616'263.35</b>
<b>Endettement net</b>	<b>EN</b>	<b>29'363'400.86</b>	<b>33'254'993.39</b>	<b>3'891'592.53</b>

Epuration des éléments comptables		Charges	Revenus	Différence
<b>COMPTE DE FONCTIONNEMENT</b>				
Résultat publié		42'787'184.23	45'697'364.20	2'910'179.97
<b>A déduire :</b>				
Amortissements		4'204'899.10		-4'204'899.10
Mouvements réserves		10'130.00	184'293.50	174'163.50
Imputations internes		4'595'702.60	4'595'702.60	
<b>Charges et revenus épurés</b>	<b>CFE-RFE</b>	<b>33'976'452.53</b>	<b>40'917'368.10</b>	<b>6'940'915.57</b>
<b>Intérêts passifs</b>	<b>INP</b>	<b>616'064.21</b>		
<b>COMPTE DES INVESTISSEMENTS</b>				
<b>Résultat publié</b>		12'210'403.50	1'154'569.05	<b>-11'055'834.45</b>

Ratios	Taux communal	Valeurs limites
MA/EN Capacité de financement de l'endettement	20.87%	> 15.00%
MA/RFE Capacité d'autofinancement	16.96%	> 20.00%
MA/DIN Degré d'autofinancement	62.78%	> 80.00%
INP/RFE Quotité d'intérêts	1.51%	< 5.00%
Quotité de la dette brute	91.68%	<100%
Quotité de la charge d'intérêts nets	1.51%	<1%

## Analyse financière pluriannuelle

Exercices		2014	2015	2016	2017	2018	Total
Nombre d'habitants *		6363	6455	6528	6706	6975	
<i>* source statistique cantonale</i>							
<b>Comptes de fonctionnement</b>							
Revenus	<b>RFE</b>	33'065'829	34'504'280	37'280'807	46'534'630	40'917'368	192'302'913
Charges	<b>CFE</b>	29'045'920	29'933'588	30'033'006	31'690'948	33'976'453	154'679'915
Marge d'autofinancement	<b>MA</b>	4'019'909	4'570'692	7'247'801	14'843'681	6'940'916	37'622'999
<b>Comptes d'investissement</b>							
Dépenses		3'381'094	6'173'700	9'535'142	7'194'782	12'210'404	38'495'121
Recettes		1'401'040	622'620	3'849'693	9'887'593	1'154'569	16'915'514
Investissement net	<b>DIN</b>	1'980'053	5'551'081	5'685'449	-2'692'810	11'055'834	21'579'607
<b>Bilan fin d'année</b>							
Actif disponible	<b>AD</b>	8'526'174	7'883'528	7'702'915	10'677'178	9'665'832	
Endettement total	<b>ET</b>	48'298'830	48'643'773	47'427'757	40'040'579	42'920'826	
Endettement net (ET-AD)	<b>EN</b>	39'772'656	40'760'245	39'724'842	29'363'401	33'254'993	
Variation EN		39'772'656	987'588	-1'035'402	-10'361'441	3'891'593	33'254'993
<b>Intérêts passifs</b>							
Intérêts passifs	<b>INP</b>	1'158'613	1'080'229	963'116	828'914	616'064	4'646'937
<b>Ratios</b>							
MA/EN		10.11%	11.21%	18.25%	50.55%	20.87%	11.31%
MA/RFE		12.16%	13.25%	19.44%	31.90%	16.96%	19.56%
MA/DIN		203.02%	82.34%	127.48%	-551.23%	62.78%	174.35%
INP/RFE		3.50%	3.13%	2.58%	1.78%	1.51%	2.42%
Intérêts passifs		1'158'613	1'080'229	963'116	828'914	616'064	4'646'937
Croissance annuelle moyenne des revenus			4.35%	8.05%	24.82%	-12.07%	6.29%
Croissance annuelle moyenne des charges			3.06%	0.33%	5.52%	7.21%	4.03%

**Analyse financière par habitant**

Exercices						2014	2015	2016	2017	2018	Total
Nombre d'habitants						6363	6455	6528	6706	6975	

**Comptes de fonctionnement**

Revenus	<b>RFE</b>					5'197	5'345	5'711	6'939	5'866	29'058
Charges	<b>CFE</b>					4'565	4'637	4'601	4'726	4'871	23'400
Marge d'autofinancement	<b>MA</b>					632	708	1'110	2'213	995	5'659

**Comptes d'investissement**

Dépenses						531	956	1'461	1'073	1'751	5'772
Recettes						220	96	590	1'474	166	2'546
Investissement net	<b>DIN</b>					311	860	871	-402	1'585	3'226

**Bilan fin d'année**

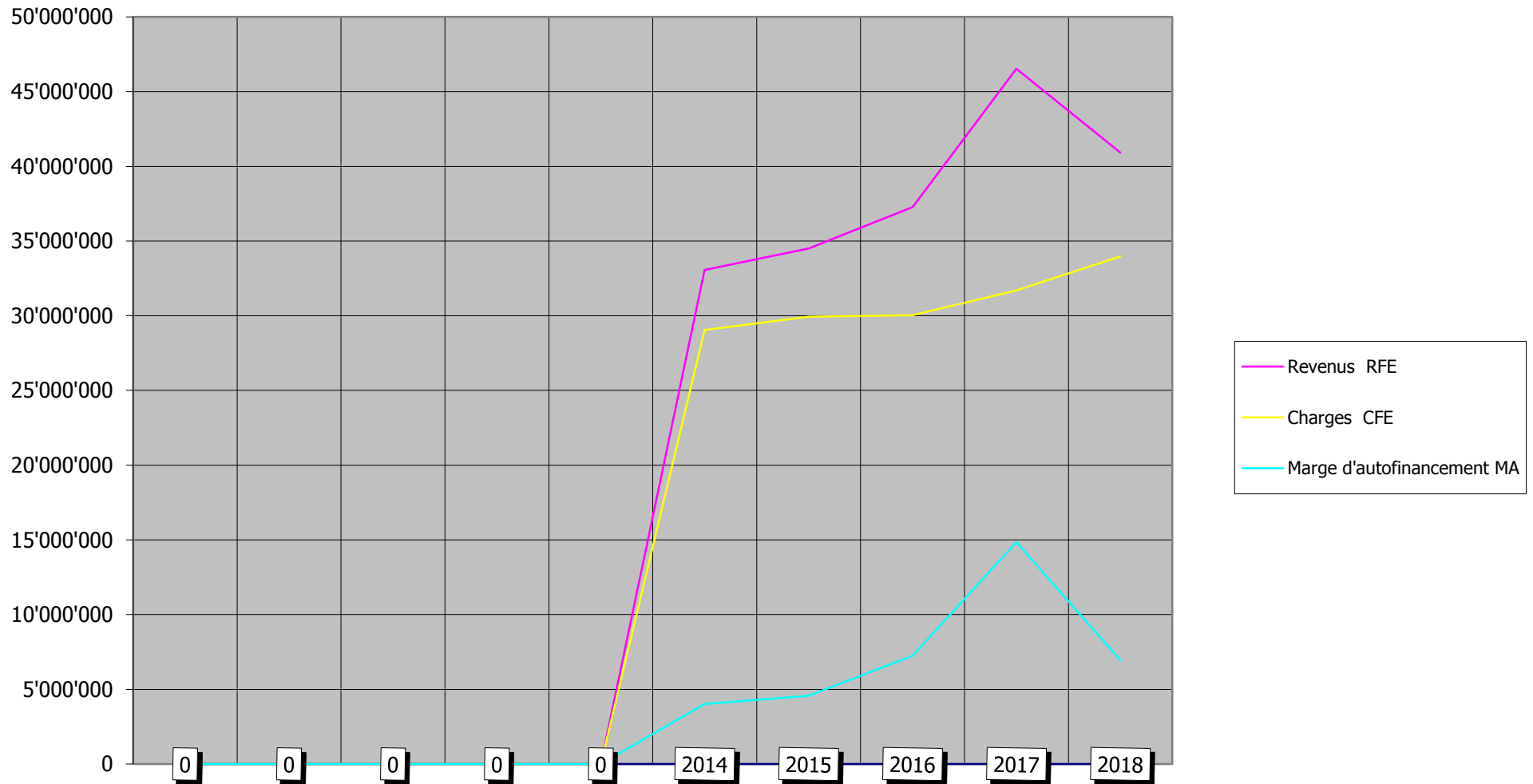
Actif disponible	<b>AD</b>					1'340	1'221	1'180	1'592	1'386	
Endettement total	<b>ET</b>					7'591	7'536	7'265	5'971	6'154	
Endettement net (ET-AD)	<b>EN</b>					6'251	6'315	6'085	4'379	4'768	
Variation EN						6'251	64	-229	-1'707	389	

**Analyse des investissements par habitant**

Investissements bruts	38'495'121
Investissements nets	21'579'607
Taux d'autofinancement des investissements bruts	97.73%
Taux d'autofinancement des investissements nets	174.35%

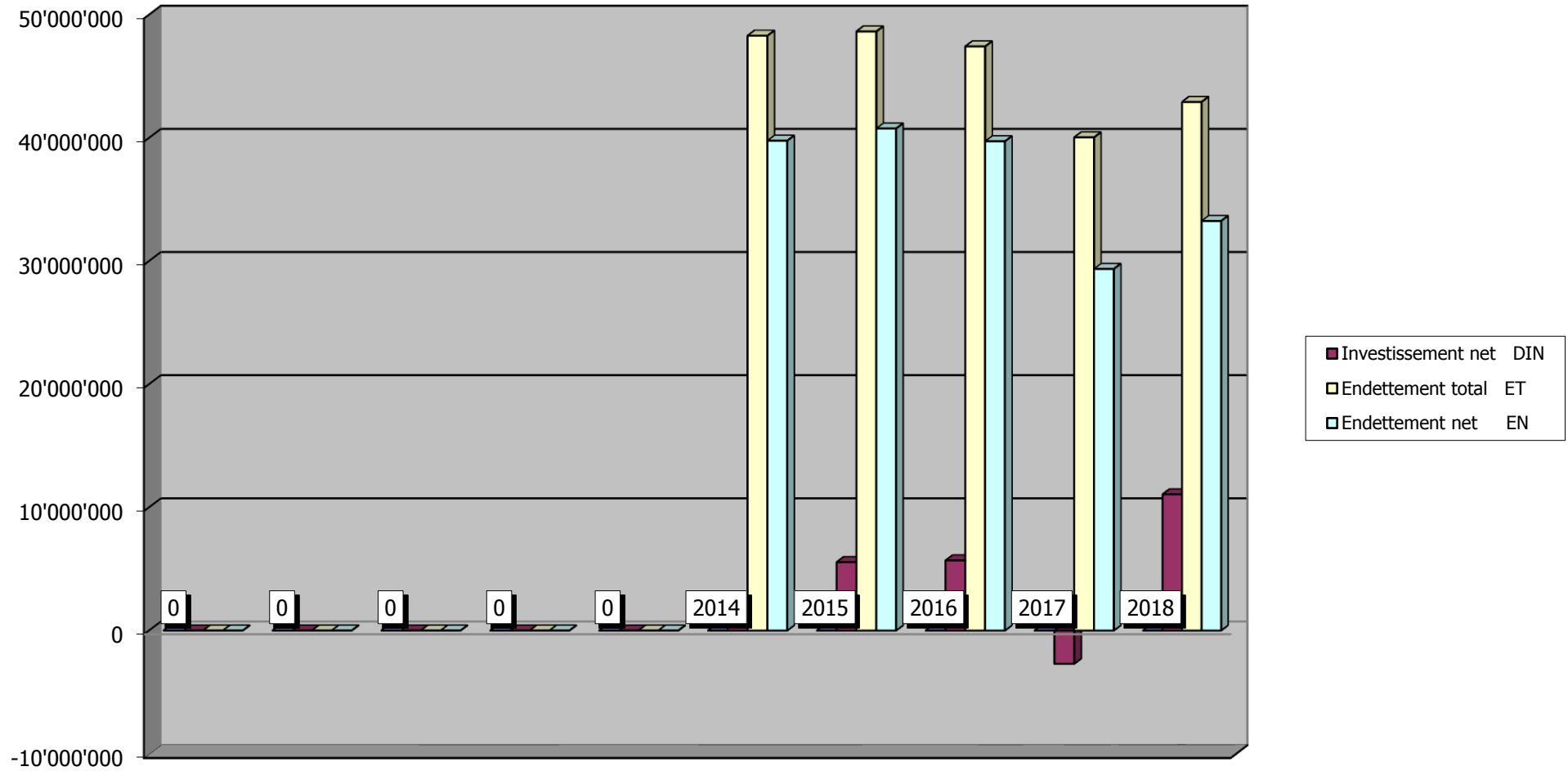
# Commune de Châtel-St-Denis

## Evolution du compte de fonctionnement



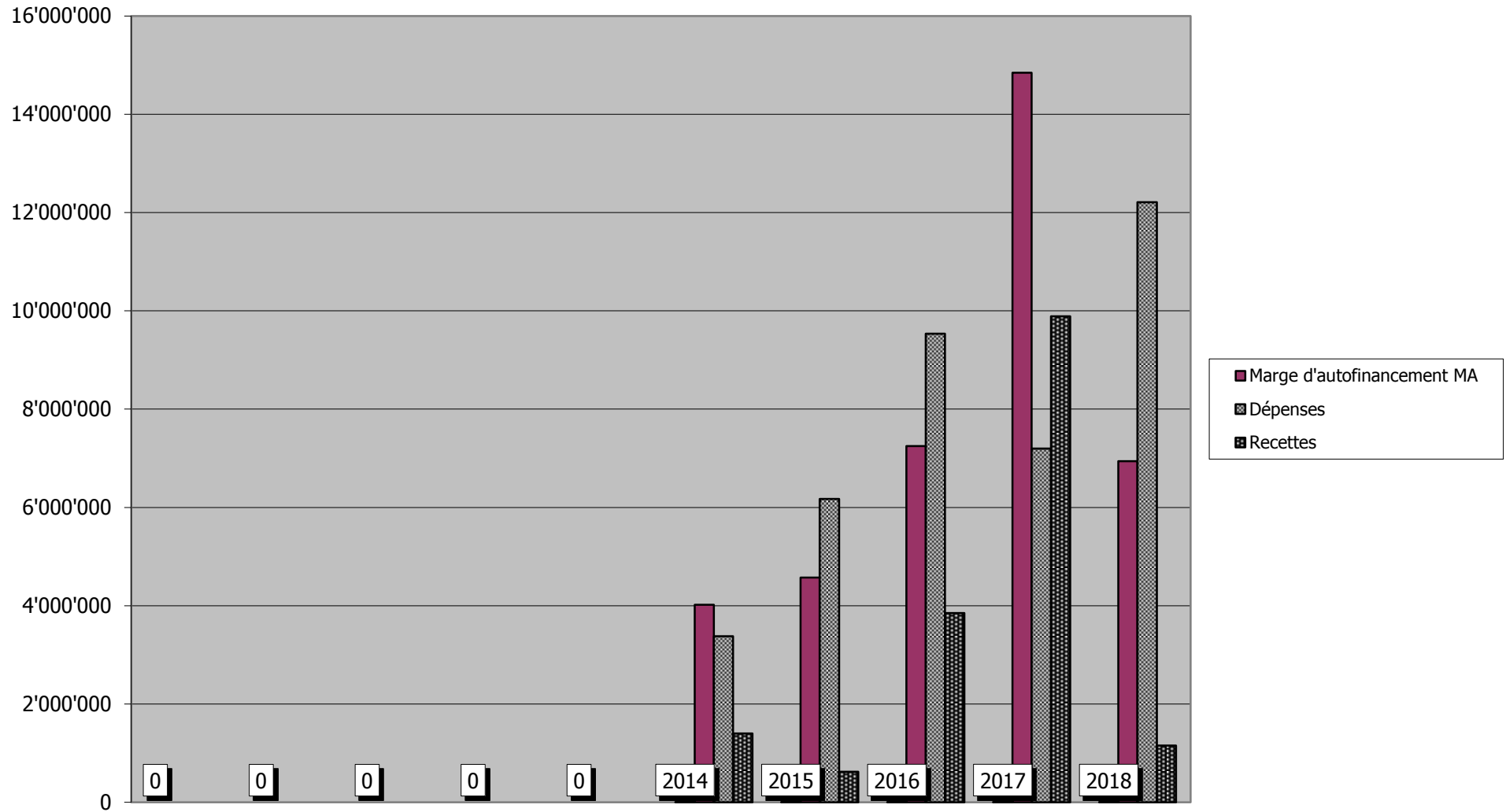
# Commune de Châtel-St-Denis

Evolution de l'endettement



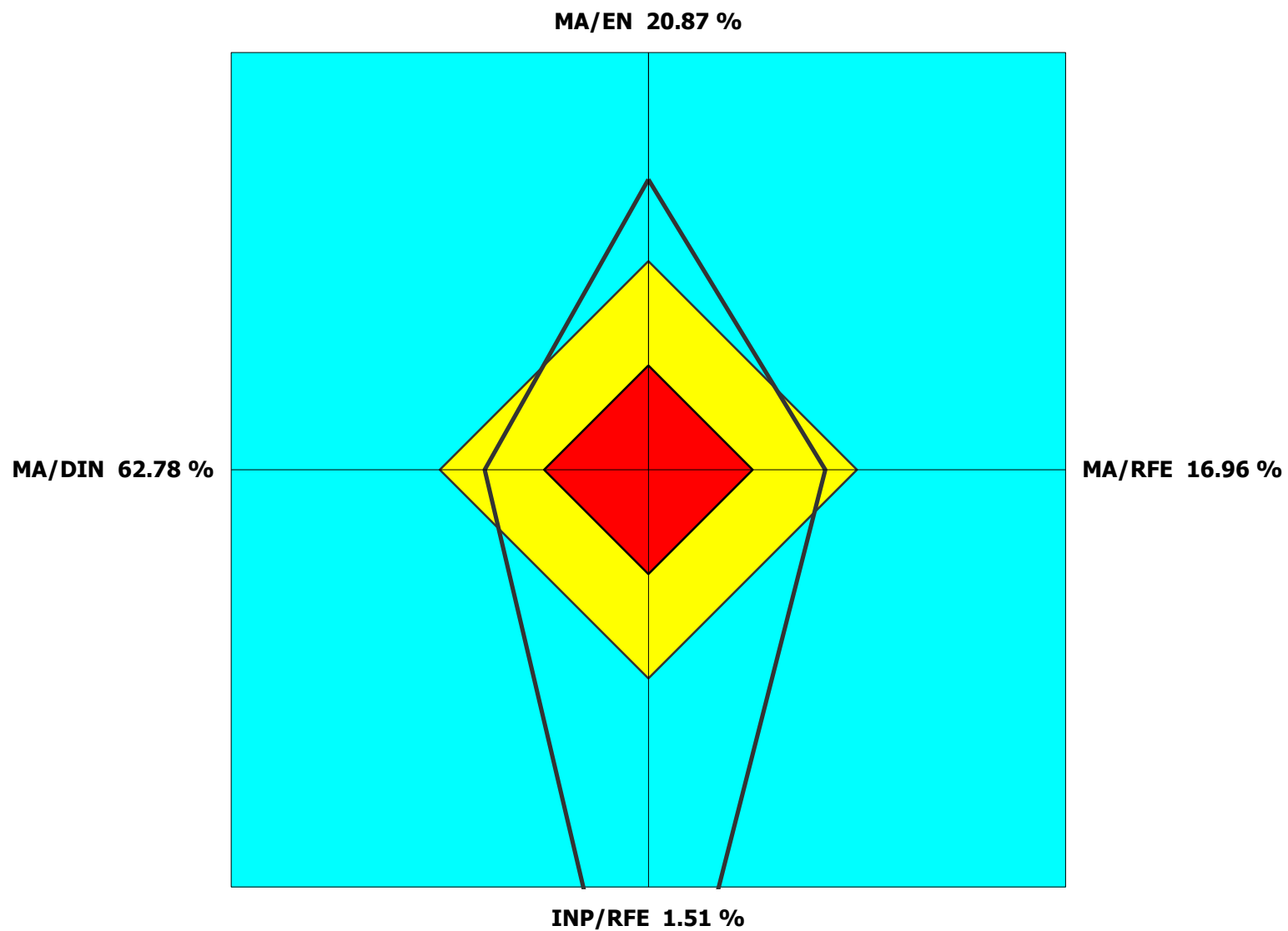
# Commune de Châtel-St-Denis

## 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

