

# ANALYSE FINANCIERE (MISE A JOUR)

Commune de Cossonay

JACQUES BLANC

PARTNER

NICOLAS METRAUX

RESPONSABLE DU CENTRE DE COMPÉTENCE

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Epuration des comptes de fonctionnement

### RESUME EPURATION

Fonctionnement	2008		2009		2010		2011		2012	
	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes
= Comptes de fonctionnement	13'154'441	13'458'954	15'575'935	15'766'826	14'793'612	14'802'830	14'805'926	14'872'387	16'024'025	16'085'516
- Amortissements supplémentaires	447'275	0	1'351'510	0	106'864	0	521'310	0	623'150	0
- Opération sur les réserves	53'912	4'892	169'260	9'129	67'873	14'166	116'343	45'494	70'466	8'737
+ Correctif des recettes fiscales	0	-16'165	0	-378'654	0	-416'326	0	1'409'182	0	-1'035'324
- Gains comptables	0	0	0	280'017	0	778'018	0	0	0	0
- Domaines PE	30'073	0	297'696	0	108'049	0	352'417	0	248'194	0
- Péréquation	1'087'260	1'666'511	1'130'106	1'141'653	1'257'996	880'961	1'963'081	1'678'444	1'229'222	1'853'212
- ORDURES MENAGERES ET DECHETS	487'804	346'312	469'929	347'889	482'014	348'578	488'850	350'055	526'103	385'338
- RESEAUX EGOUTS ET EPURATION	109'610	116'890	80'573	195'486	82'468	117'210	124'163	224'917	94'164	142'335
- SERVICE DES EAUX	256'101	278'893	239'057	421'840	266'185	339'491	197'504	449'167	188'833	388'855
= Comptes de fonctionnement épurés	10'682'406	11'029'290	11'837'804	12'992'159	12'422'164	11'908'079	11'042'258	13'533'492	13'043'894	12'271'714



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Epuration des comptes de fonctionnement

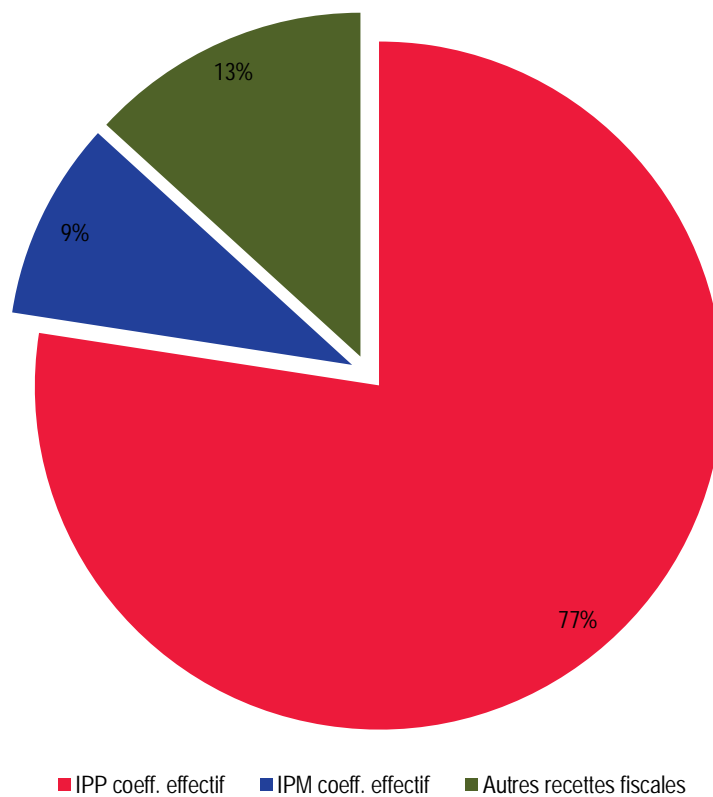
Il s'agit principalement de supprimer des écritures purement comptables que la commune a réalisées dans un souci de gestion ou pour la répartition de certains coûts. D'une manière générale, l'entier de l'analyse du passé ainsi que la projection portent sur les dépenses et les recettes de la commune et non sur ses charges et ses produits. Ces éléments comptables sont principalement des opérations sur les réserves, des comptabilités intercommunales, etc.

La différence est essentielle à comprendre. Il n'est pas possible d'analyser ou de projeter des charges et des produits qui font l'objet d'écritures strictement comptables, notamment de clôture de comptes, comme par exemple les attributions ou les prélèvements aux réserves affectées dans les domaines liés à l'environnement. Dans ces domaines, l'équilibre des comptes passe par une écriture comptable à la fin de l'exercice, mais n'assure en rien un taux de couverture des dépenses par les recettes. De même, les réserves affectées figurant au bilan ne sont pas forcément constituées et se confondent dans un ensemble d'actifs. Ce type d'écritures doit donc être éliminé des comptes, afin d'obtenir une vision claire et précise de la situation réelle de la commune.

# ANALYSE FINANCIÈRE

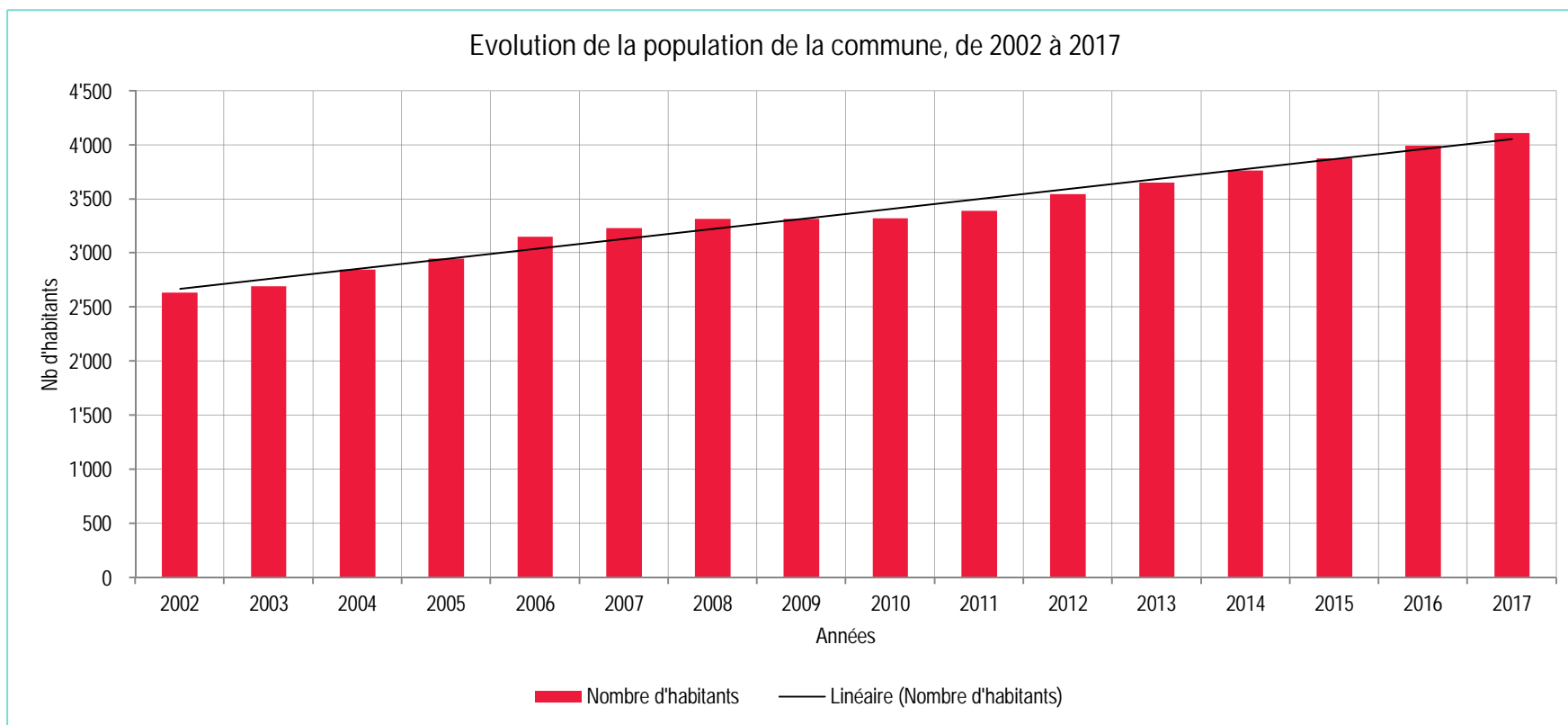
## Population et contribuables

Proportion des recettes fiscales en 2012



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Population et contribuables



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Population et contribuables

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Nombre d'habitants	3'316	3'315	3'324	3'390	3'546	3'652	3'762	3'875	3'991	4'111
Nombre de contribuables PP	2'014	2'094	2'141	2'230	2'240	2'359	2'451	2'547	2'648	2'754

PLANIFICATION IRPP										
Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes
Méthode par la structure	7'658'032	7'730'548	7'693'749	8'130'176	8'232'794	8'722'768	9'151'443	9'605'159	10'085'893	10'595'837
Méthode par la croissance	7'658'032	7'730'548	7'693'749	8'130'176	8'232'794	8'507'751	8'791'891	9'085'520	9'388'956	9'702'526
Méthode par indicateurs	7'658'032	7'730'548	7'693'749	8'130'176	8'232'794	8'433'115	8'662'148	8'905'963	9'165'483	9'441'697
TOTAL IRPP	7'658'032	7'730'548	7'693'749	8'130'176	8'232'794	8'553'330	8'866'430	9'195'951	9'542'964	9'908'637

PLANIFICATION IFPP										
Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes
Méthode par la structure	807'855	843'157	814'069	835'613	842'233	883'641	927'066	973'029	1'021'729	1'073'388
Méthode par la croissance	807'855	843'157	814'069	835'613	842'233	861'638	876'080	890'926	906'204	921'942
Méthode par indicateurs	807'855	843'157	814'069	835'613	842'233	775'379	728'511	682'235	636'584	591'594
TOTAL IFPP	807'855	843'157	814'069	835'613	842'233	839'571	842'732	847'065	852'656	859'601

PLANIFICATION IRPP + IFPP										
TOTAL IPP (coeff. 100%)	8'465'887	8'573'705	8'507'818	8'965'789	9'075'027	9'392'901	9'709'162	10'043'017	10'395'621	10'768'238
Coefficient fiscal	71.3	71.3	71.3	65.3	67.3	67.3	67.3	67.3	67.3	67.3
TOTAL IPP (coeff. effectif)	6'036'177	6'113'052	6'066'074	5'854'660	6'107'493	6'321'422	6'534'266	6'758'950	6'996'253	7'247'024

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Population et contribuables

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Nombre de contribuables PM	160	160	163	160	160	165	166	167	162	170

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes
Impôt s-bénéfice net des personnes morales	473'728	1'271'412	826'256	2'753'928	1'061'823	1'546'243	1'577'168	1'608'711	1'640'885	1'673'703
Impôt sur le capital des personnes morales	67'373	17'262	19'615	28'204	29'256	25'012	23'244	28'160	29'299	27'184
TOTAL IPM (coeff. 100%)	541'101	1'288'674	845'871	2'782'132	1'091'080	1'571'255	1'600'411	1'636'872	1'670'184	1'700'887
Coefficient fiscal	71.3	71.3	71.3	65.3	67.3	67.3	67.3	67.3	67.3	67.3
TOTAL IPM (coeff. effectif)	385'805	918'825	603'106	1'816'732	734'297	1'057'455	1'077'077	1'101'615	1'124'034	1'144'697

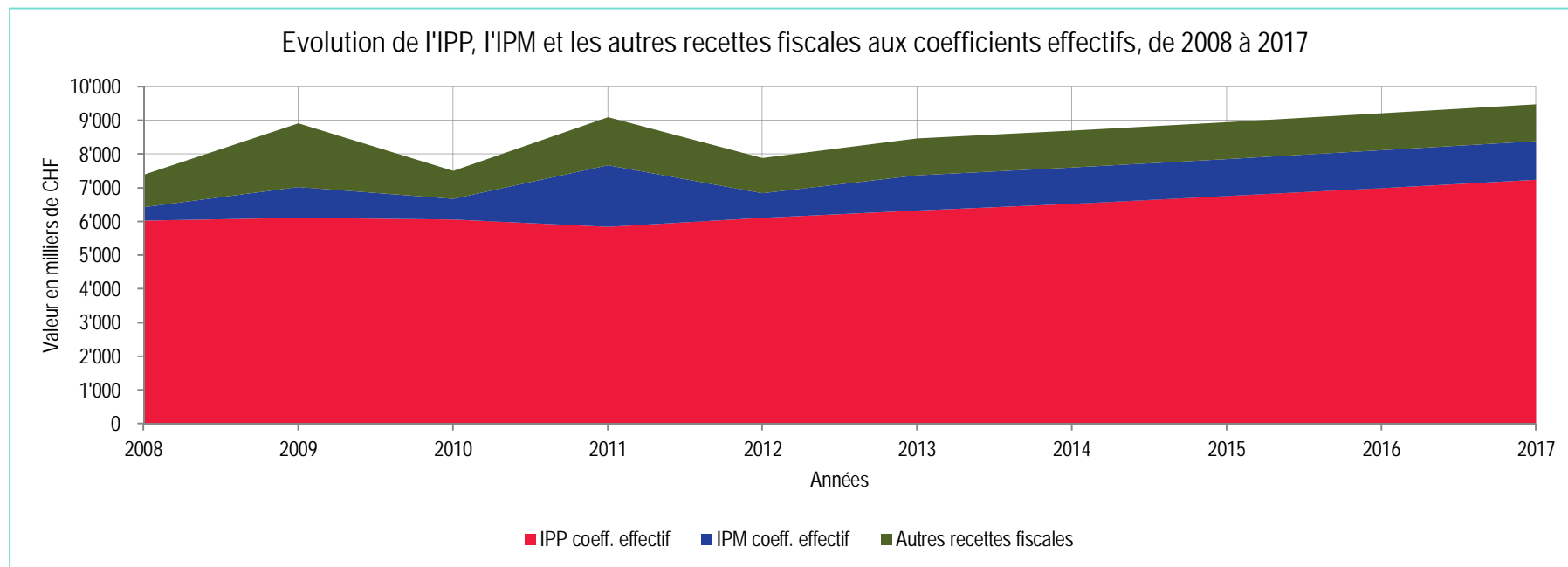
### RESTE REC. FISC.

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes
Impôts foncier	354'651	356'351	361'329	458'030	485'389	434'916	434'916	434'916	434'916	434'916
Impôt à la source-Etat	197'124	122'264	235'430	238'810	194'231	222'824	222'824	222'824	222'824	222'824
Impôt source Diverses personnes	27	32	47	0	35	0	0	0	0	0
Impôt sur les immeubles des personnes morales	12'235	21'668	20'018	20'132	20'583	18'927	18'927	18'927	18'927	18'927
Droits de mutation	187'437	188'191	189'126	236'726	233'694	207'035	207'035	207'035	207'035	207'035
Impôts sur successions et donations	200'857	1'171'683	6'989	454'645	92'030	184'555	184'555	184'555	184'555	184'555
Impôts sur les chiens	18'420	18'500	18'350	19'200	16'700	18'083	18'083	18'083	18'083	18'083
TOTAL AUTRES REC. FISC.	970'752	1'878'690	831'288	1'427'544	1'042'662	1'086'339	1'086'339	1'086'339	1'086'339	1'086'339

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Population et contribuables

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes	Recettes
IPP coeff. effectif	6'036'177	6'113'052	6'066'074	5'854'660	6'107'493	6'321'422	6'534'266	6'758'950	6'996'253	7'247'024
IPM coeff. effectif	385'805	918'825	603'106	1'816'732	734'297	1'057'455	1'077'077	1'101'615	1'124'034	1'144'697
Autres recettes fiscales	970'752	1'878'690	831'288	1'427'544	1'042'662	1'086'339	1'086'339	1'086'339	1'086'339	1'086'339
Total recettes fiscales	7'392'734	8'910'566	7'500'468	9'098'936	7'884'451	8'465'217	8'697'682	8'946'904	9'206'626	9'478'061







# ANALYSE FINANCIÈRE

## Population et contribuables

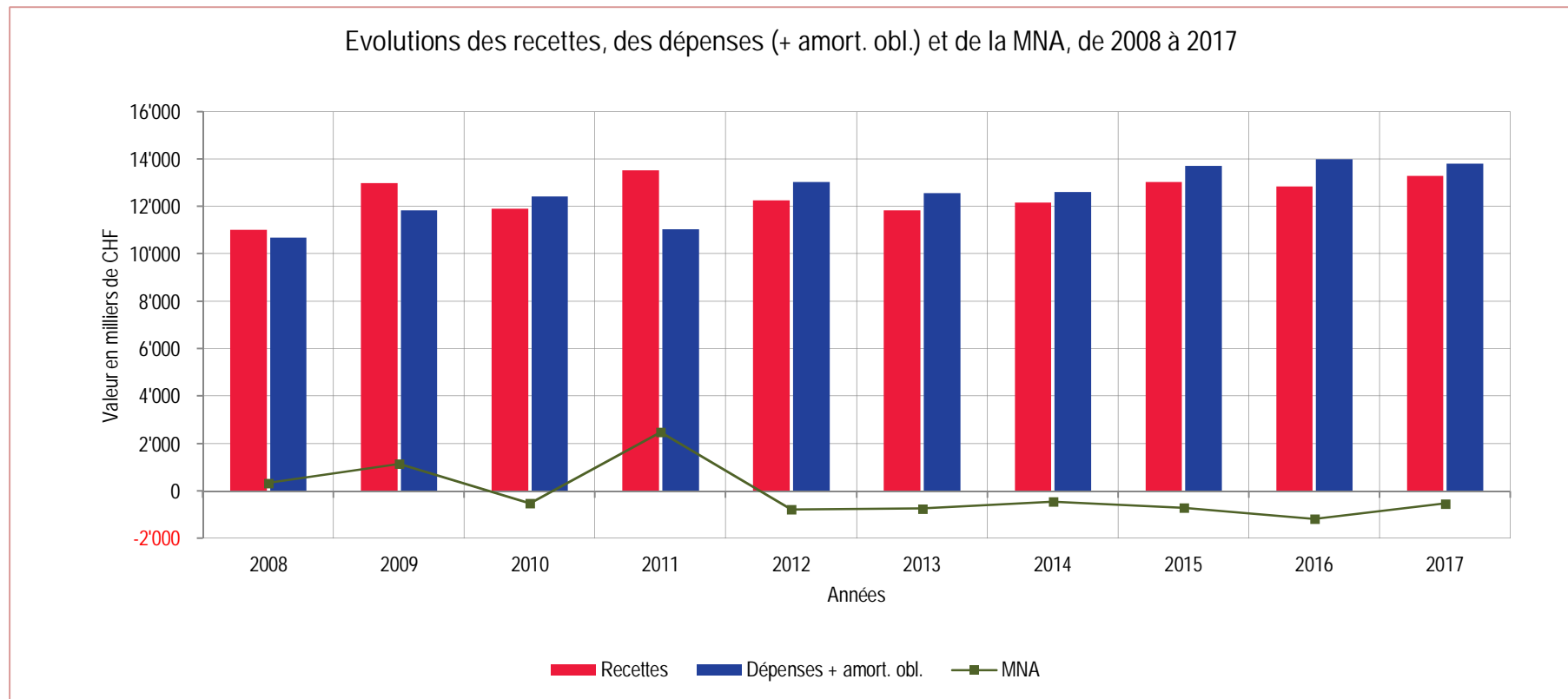
Les différentes constatations relevées dans la précédente analyse financière nous permettent de penser que la population de la commune va poursuivre sa croissance dans les prochaines années.

Selon les perspectives de développement futur en matière de croissance démographique, en fonction de l'inventaire des nouvelles constructions, la population devrait évoluer selon les tableaux présentés ci-avant.

Bien sûr, chaque année, ces hypothèses devront être confrontées à la réalité et corrigées en conséquence. Toutefois, nous considérons la planification de la population réalisée par la commune comme réaliste d'un point de vue de sa croissance

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Evolution des recettes et dépenses, de 2008 à 2017



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Recette de fonctionnement, de 2008 à 2017

Cpts	Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
1	ADMINISTRATION GENERALE	187'357	253'813	338'109	363'897	470'334	513'958	553'996	979'438	699'357	778'615
101	CONSEIL COMMUNAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
102	AUTORITES ET MUNICIPALITE	17'651	23'449	21'989	16'326	24'960	24'354	22'147	25'348	24'108	23'496
110	ADMINISTRATION	166'051	225'836	313'400	325'157	406'124	449'251	493'636	574'542	630'064	706'781
150	AFFAIRES CULTURELLES + LOISIRS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
151	THEATRE DE COSSONAY	0	0	0	0	13'009	12'150	8'716	308'586	10'434	11'292
160	TOURISME	0	0	0	0	2'060	1'924	1'380	39'927	1'652	1'788
170	SPORTS	3'655	4'528	2'720	28	0	0	0	0	0	0
180	TRANSPORTS PUBLICS	0	0	0	22'386	24'182	26'279	28'117	31'035	33'100	35'258
190	SERVICE INFORMATIQUE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	FINANCES	8'097'153	9'835'425	8'755'983	10'411'383	9'036'153	8'598'718	8'818'750	9'072'866	9'334'048	9'608'586
200	CONTENTIEUX	13'350	14'391	15'986	18'124	22'177	22'522	22'095	24'142	24'208	24'513
210	IMPOTS	7'596'822	9'164'519	7'858'152	9'626'643	8'372'862	8'465'217	8'697'682	8'946'904	9'206'626	9'478'061
220	SERVICE FINANCIER	78'228	488'643	717'447	54'637	54'859	110'980	98'973	101'820	103'213	106'013
230	AMORTISSEMENTS ET RESERVES	408'753	167'872	164'398	711'978	586'255	0	0	0	0	0

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Recettes de fonctionnement, de 2008 à 2017

Cpts	Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
3 DOMAINES ET BATIMENTS		2'528'989	2'654'458	2'626'298	2'528'200	2'576'541	2'563'258	2'579'778	2'590'377	2'584'786	2'604'192
310	DOMAINES	47'641	47'916	48'661	41'211	44'341	41'720	41'919	41'446	39'743	40'038
320	FORETS	34'711	34'515	30'286	35'710	45'090	42'986	44'631	48'108	47'665	50'381
35	BATIMENTS COMMUNAUX	544'498	582'880	621'206	620'791	639'401	674'425	675'607	705'833	729'627	737'663
36	BATIMENTS (Asicope)	1'902'138	1'989'148	1'926'146	1'830'488	1'847'709	1'804'126	1'817'620	1'794'990	1'767'752	1'776'110
4 TRAVAUX		62'289	72'088	56'781	80'142	73'033	65'575	106'644	101'747	117'132	181'512
400	ADMINISTRATION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
420	URBANISME	13'000	13'000	18'518	0	0	0	0	0	0	0
421	SERVICE TECHNIQUE	280	4'050	6'930	53'040	58'313	53'893	92'679	91'823	106'291	169'407
430	ROUTES	43'685	50'600	19'212	24'302	12'321	9'027	11'449	7'780	8'890	10'362
440	PARCS PROMENADES CIMETIERE	5'324	4'438	12'122	2'800	2'400	2'654	2'516	2'144	1'951	1'743
450	ORDURES MENAGERES ET DECHETS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
460	RESEAUX EGOUTS ET EPURATION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
470	COURS D'EAU	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 INSTRUCTION PUBLIQUE ET CULTES		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
510	GROUPEMENT SCOLAIRE EXPLOITATION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
520	ENSEIGNEMENT SECONDAIRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
530	ENSEIGNEMENT SPECIALISE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
540	OFFICE D'ORIENTATION PROFESSIONNELLE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
580	TEMPLES ET CULTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Recettes de fonctionnement, de 2008 à 2017

Cpts	Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
6	POLICE	145'885	172'187	116'471	143'324	108'281	94'897	97'504	274'761	93'131	100'937
600	ADMINISTRATION	77'212	49'869	45'817	47'394	87'307	66'067	72'352	77'886	68'693	77'405
610	CORPS DE POLICE	0	0	4'111	161	0	298	304	308	314	319
620	OFFICE DE LA POPULATION	17'449	15'394	9'543	9'594	13'424	11'939	10'401	11'237	10'142	9'305
630	POLICE DU COMMERCE ET SANITAIRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
640	SERVICE DES INHUMATIONS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
650	DEFENSE CONTRE L'INCENDIE	39'525	41'900	40'200	0	7'550	4'955	2'567	173'841	2'567	2'567
660	PROTECTION CIVILE	11'700	65'025	16'800	86'175	0	11'637	11'881	11'489	11'415	11'341
670	ABATTOIRS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	SECURITE SOCIALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
710	SERVICE SOCIAL COMMUNAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
711	GARDERIE COMMUNALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
720	PREVOYANCE SOCIALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
730	SANTE PUBLIQUE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	SERVICES INDUSTRIELS	7'617	4'188	14'437	6'547	7'372	7'775	7'608	7'939	7'875	7'856
810	SERVICE DES EAUX	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
811	ENTENTE COSSONAY/DIZY	7'617	4'188	14'437	6'547	7'372	7'775	7'608	7'939	7'875	7'856
TOTAL		11'029'290	12'992'159	11'908'079	13'533'492	12'271'714	11'844'180	12'164'280	13'027'128	12'836'329	13'281'699

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Dépenses de fonctionnement, de 2008 à 2017

Cpts	Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
		Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses
1	ADMINISTRATION GENERALE	1'607'891	1'670'648	1'770'395	2'067'166	2'436'543	2'510'020	2'617'351	2'864'450	2'971'951	3'152'818
101	CONSEIL COMMUNAL	16'016	13'369	16'732	28'837	26'157	33'821	31'913	35'483	41'460	40'292
102	AUTORITES ET MUNICIPALITE	183'795	195'482	192'017	262'772	347'419	353'246	379'306	432'427	450'811	494'093
110	ADMINISTRATION	890'991	959'621	1'028'721	1'071'175	1'259'759	1'313'937	1'345'660	1'478'479	1'533'190	1'603'408
150	AFFAIRES CULTURELLES + LOISIRS	125'381	86'630	104'938	194'979	165'704	198'854	184'488	194'253	215'896	203'722
151	THEATRE DE COSSONAY	58'045	63'045	56'999	125'487	182'833	157'889	199'532	212'215	210'488	257'540
160	TOURISME	0	0	8'410	559	4'568	4'914	3'988	6'065	5'168	5'116
170	SPORTS	114'327	122'121	118'612	86'439	120'669	105'149	107'575	112'476	103'467	108'522
180	TRANSPORTS PUBLICS	168'115	172'296	195'567	230'571	246'168	261'382	277'151	297'519	314'502	334'106
190	SERVICE INFORMATIQUE	51'219	58'082	48'399	66'348	83'264	80'830	87'739	95'533	96'970	106'019
2	FINANCES	708'490	1'064'552	1'300'890	737'399	1'865'765	1'396'111	1'480'549	1'856'646	1'885'128	2'086'419
200	CONTENTIEUX	9'213	6'858	10'891	10'759	18'084	17'942	16'560	19'816	19'221	19'206
210	IMPOTS	160'077	121'359	143'794	121'070	246'546	189'689	215'080	236'905	212'837	246'642
220	SERVICE FINANCIER	140'601	133'722	111'506	189'209	940'162	906'179	966'607	1'317'623	1'370'768	1'538'270
230	AMORTISSEMENTS ET RESERVES	398'599	802'613	1'034'698	416'360	660'973	282'302	282'302	282'302	282'302	282'302

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Dépenses de fonctionnement, de 2008 à 2017

Cpts	Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
		Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses
3	DOMAINES ET BATIMENTS	3'059'865	3'177'875	3'065'801	2'958'637	2'674'050	2'372'936	2'374'988	2'575'125	2'562'075	2'351'159
310	DOMAINES	108'668	108'075	101'936	77'994	78'188	68'880	67'981	61'765	55'604	53'969
320	FORETS	99'103	106'319	90'282	111'762	102'658	110'201	106'421	107'269	111'770	108'196
35	BATIMENTS COMMUNAUX	797'750	812'564	807'774	850'462	822'451	760'643	767'737	785'900	818'352	829'143
36	BATIMENTS (Asicope)	2'054'344	2'150'917	2'065'808	1'918'419	1'670'753	1'433'211	1'432'847	1'620'192	1'576'348	1'359'852
4	TRAVAUX	907'904	974'516	1'036'630	940'305	1'167'862	1'172'555	1'230'077	1'337'814	1'369'017	1'486'862
400	ADMINISTRATION	114'567	115'026	97'126	99'480	81'660	78'509	75'918	67'125	64'431	60'122
420	URBANISME	66'412	48'897	96'079	58'945	78'021	62'706	78'080	74'102	68'099	82'553
421	SERVICE TECHNIQUE	137'811	193'127	250'746	261'649	372'194	407'823	441'097	535'483	585'028	659'747
430	ROUTES	442'135	448'344	435'302	382'642	502'413	489'096	497'289	527'250	524'166	554'545
440	PARCS PROMENADES CIMETIERE	146'978	169'122	157'377	124'840	133'573	132'316	135'150	130'909	123'927	126'108
450	ORDURES MENAGERES ET DECHETS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
460	RESEAUX EGOUTS ET EPURATION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
470	COURS D'EAU	0	0	0	12'751	0	2'104	2'543	2'945	3'366	3'787

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Dépenses de fonctionnement, de 2008 à 2017

Cpts	Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
		Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses
5	INSTRUCTION PUBLIQUE ET CULTES	1'892'719	2'099'760	2'104'623	1'748'417	1'921'194	1'895'498	1'945'919	2'013'183	2'015'363	2'082'454
510	GROUPEMENT SCOLAIRE EXPLOITATION	788'875	864'580	809'841	783'785	891'342	868'416	881'723	916'377	906'971	931'731
520	ENSEIGNEMENT SECONDAIRE	794'455	902'860	834'127	896'590	961'484	962'648	1'000'010	1'034'858	1'048'823	1'091'668
530	ENSEIGNEMENT SPECIALISE	231'801	254'838	391'624	0	0	0	0	0	0	0
540	OFFICE D'ORIENTATION PROFESSIONNELLE	4'597	6'068	5'579	5'420	5'135	5'252	5'344	5'268	5'322	5'364
580	TEMPLES ET CULTES	72'991	71'415	63'452	62'622	63'234	59'182	58'842	56'680	54'246	53'691
6	POLICE	327'873	338'893	335'408	304'740	655'997	476'747	587'382	592'382	549'832	679'106
600	ADMINISTRATION	1'091	873	1'104	2'420	1'477	1'679	2'003	1'800	1'986	2'152
610	CORPS DE POLICE	183'824	196'788	194'237	164'216	460'553	299'363	405'081	393'163	357'742	477'767
620	OFFICE DE LA POPULATION	65'757	69'357	72'835	71'144	72'661	75'554	75'131	77'467	79'186	79'362
630	POLICE DU COMMERCE ET SANITAIRE	2'435	3'056	3'178	2'682	1'616	1'739	1'953	1'570	1'627	1'662
640	SERVICE DES INHUMATIONS	2'761	3'009	2'793	2'479	788	866	1'134	532	635	784
650	DEFENSE CONTRE L'INCENDIE	19'716	13'855	8'781	8'766	65'741	43'995	48'546	63'997	54'535	63'210
660	PROTECTION CIVILE	52'204	51'956	52'480	53'034	53'161	53'552	53'535	53'854	54'120	54'169
670	ABATTOIRS	86	0	0	0	0	0	0	0	0	0



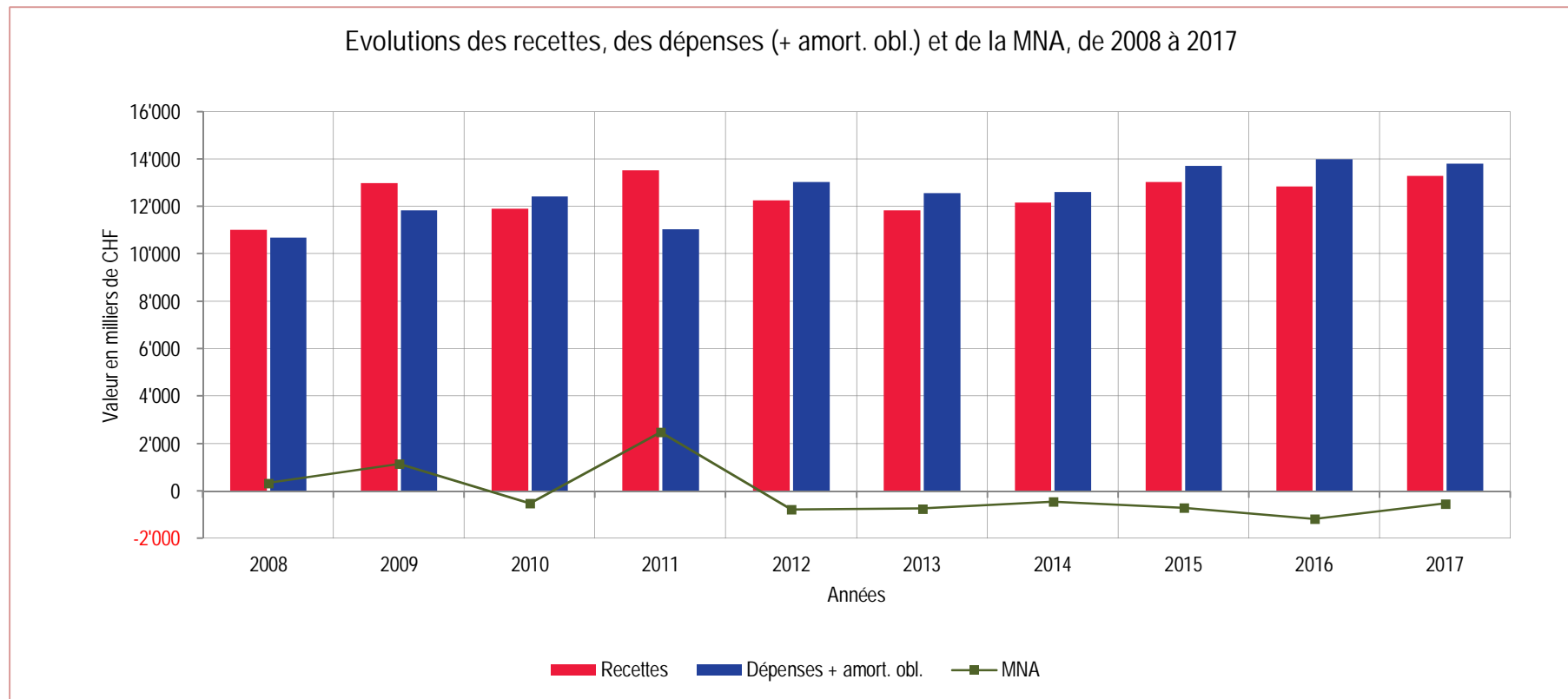
# ANALYSE FINANCIÈRE

## Dépenses de fonctionnement, de 2008 à 2017

Cpts	Désignation	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
		Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses	Dépenses
7	SECURITE SOCIALE	2'169'524	2'505'094	2'790'476	2'277'880	2'313'776	2'741'940	2'358'312	2'473'603	2'642'689	1'951'476
710	SERVICE SOCIAL COMMUNAL	86'284	243'720	286'662	381'437	357'305	641'276	403'952	445'603	582'601	-14'410
711	GARDERIE COMMUNALE	151'238	2'251	0	0	0	4'724	4'724	4'724	4'724	4'724
720	PREVOYANCE SOCIALE	1'691'745	1'990'681	2'204'255	1'573'302	1'610'523	1'715'063	1'560'168	1'597'892	1'600'566	1'488'710
730	SANTE PUBLIQUE	240'257	268'442	299'559	323'140	345'948	380'877	389'468	425'384	454'798	472'452
8	SERVICES INDUSTRIELS	8'140	6'467	17'941	7'714	8'708	9'303	9'105	9'509	9'436	9'416
810	SERVICE DES EAUX	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
811	ENTENTE COSSONAY/DIZY	8'140	6'467	17'941	7'714	8'708	9'303	9'105	9'509	9'436	9'416
TOTAL		10'682'406	11'837'804	12'422'164	11'042'258	13'043'894	12'575'109	12'603'684	13'722'712	14'005'490	13'799'710

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Evolution des recettes et dépenses)



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (MNA, MNAPE, CF, SF)

SITUATION GENERALE										
MNA - MNAPE - CF	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Recettes	11'029'290	12'992'159	11'908'079	13'533'492	12'271'714	11'844'180	12'164'280	13'027'128	12'836'329	13'281'699
Dépenses + amort. obl.	10'682'406	11'837'804	12'422'164	11'042'258	13'043'894	12'575'109	12'603'684	13'722'712	14'005'490	13'799'710
MNA	346'885	1'154'355	-514'085	2'491'235	-772'180	-730'929	-439'404	-695'584	-1'169'161	-518'012
Solde PE	-111'419	175'656	-25'387	213'622	107'428	161'968	92'082	-51'833	-75'248	-279'217
MNAPE	235'465	1'330'011	-539'472	2'704'856	-664'752	-568'961	-347'322	-747'417	-1'244'409	-797'229
Amortissements obligatoires	1'233'674	1'173'713	1'156'896	1'226'290	970'661	1'041'667	1'043'367	1'402'434	1'490'600	1'956'100
CF	1'469'139	2'503'724	617'424	3'931'146	305'909	472'706	696'045	655'016	246'191	1'158'871
Investissements nets	-1'086'443	-955'507	-2'216'791	-1'375'019	-2'361'000	-2'851'000	-7'972'000	-10'145'000	-6'465'000	-11'740'000
SF	382'696	1'548'217	-1'599'367	2'556'127	-2'055'091	-2'378'294	-7'275'955	-9'489'984	-6'218'809	-10'581'129



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (MNA, MNAPE, CF, SF)

MNA: Marge nette d'autofinancement correspond à un concept de résultat qui reflète les moyens financiers à disposition de la commune. Dans le cadre de la planification financière, la MNA est un instrument de prévision des moyens financiers à disposition pour les années futures, qui peuvent être utilisés sous forme de baisse d'impôts, de financement de nouveaux investissements, de remboursements supplémentaires d'emprunts ou encore de financements de politiques redistributives ou sociales.

Les amortissements comptables obligatoires (réguliers) sont les seules écritures comptables prises en compte dans le calcul de la MNA, celle-ci supposant que les amortissements comptables correspondent aux amortissements financiers (amortissement économique ou remboursement de la dette). Les sommes allouées à ces remboursements ne sont donc plus disponibles pour un autre usage.

Celui de la MNAPE est identique à la différence près qu'il intègre les comptes soumis au principe d'équivalence, qui sont omis dans le calcul de la MNA.



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (MNA, MNAPE, CF, SF)

CF : A l'image de la MNA, le Cash-flow est également un concept de résultat. Son calcul suppose les mêmes principes que pour la MNA, à la différence que les amortissements obligatoires sont ajoutés aux résultats. L'hypothèse selon laquelle les amortissements comptables correspondent aux amortissements financiers est abandonnée.

SP : Une variante plus souple de résultat peut être obtenue en ajoutant les intérêts au Cash-flow. Il s'agit du Solde primaire (ou Flux de liquidité avant rémunération des bailleurs de fonds). Etant donné que les contraintes en matière de gestion des charges financières inhérentes à la commune ne sont pas prises en considération dans ce concept de résultat, le Solde primaire est utilisé pour le calcul de la capacité d'endettement. Dans cette optique, il représente les moyens financiers à disposition de la commune pour payer les intérêts passifs et rembourser les emprunts.



# ANALYSE FINANCIÈRE

Présentation des résultats (MNA, MNAPE, CF, SF)

$$\text{MNA} = \text{Recettes} - \text{Dépenses}$$

$$\text{CF} = \text{MNA} + \text{Amortissements comptables obligatoires}$$

$$\text{Solde primaire} = \text{CF} + \text{Intérêts passifs}$$

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Domaines soumis au principe d'équivalence)

### ORDURES MENAGERES ET DECHETS

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012
Total des recettes	346'312	347'889	348'578	350'055	385'338
Total des dépenses + amort. compt.	487'804	469'929	482'014	488'850	526'103
TAUX DE COUVERTURE	71%	74%	72%	72%	73%

### RESEAUX EGOUTS ET EPURATION

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012
Total des recettes	116'890	195'486	117'210	224'917	142'335
Total des dépenses + amort. compt.	109'610	80'573	82'468	124'163	94'164
TAUX DE COUVERTURE	107%	243%	142%	181%	151%

### SERVICE DES EAUX

Désignation	2008	2009	2010	2011	2012
Total des recettes	278'893	421'840	339'491	449'167	388'855
Total des dépenses + amort. compt.	256'101	239'057	266'185	197'504	188'833
TAUX DE COUVERTURE	109%	176%	128%	227%	206%

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Domaines soumis au principe d'équivalence)

### ORDURES MENAGERES ET DECHETS

Désignation	2013	2014	2015	2016	2017
Total des recettes	383'479	386'076	401'530	402'153	409'533
Total des dépenses + amort. compt.	549'599	554'287	569'596	569'612	578'745
TAUX DE COUVERTURE	70%	70%	70%	71%	71%

### RESEAUX EGOUTS ET EPURATION

Désignation	2013	2014	2015	2016	2017
Total des recettes	192'770	174'397	165'670	198'530	172'706
Total des dépenses + amort. compt.	136'383	131'956	127'786	134'555	128'603
TAUX DE COUVERTURE	141%	132%	130%	148%	134%

### SERVICE DES EAUX

Désignation	2013	2014	2015	2016	2017
Total des recettes	478'631	450'604	473'908	534'248	508'814
Total des dépenses + amort. compt.	206'930	232'752	395'558	506'013	662'920
TAUX DE COUVERTURE	231%	194%	120%	106%	77%





## ANALYSE FINANCIÈRE

### Présentation des résultats (Domaines soumis au principe d'équivalence)

La distribution de l'eau potable, tout comme l'évacuation des eaux usées, son épuration ou l'enlèvement des déchets, sont soumis au principe d'équivalence qui, en pratique, est connu sous le nom de l'utilisateur-payeur. La Loi fédérale du 07.10.1983 sur la protection de l'environnement (LPE) parle, quant à elle, de principe de causalité. Toutes ces dénominations visent le même objectif : que le coût de service public offert soit supporté par ses utilisateurs.

En d'autres termes, il s'agit de restituer certains principes du "marché" dans la gestion des finances publiques locales, en établissant un rapport direct entre les personnes qui bénéficient du service et ceux qui le paient. Le prix, sous forme de taxe ou de contributions causales, doit permettre de couvrir l'entier des coûts de production (fonctionnement et investissements) du service concerné (taux de couverture à 100%).

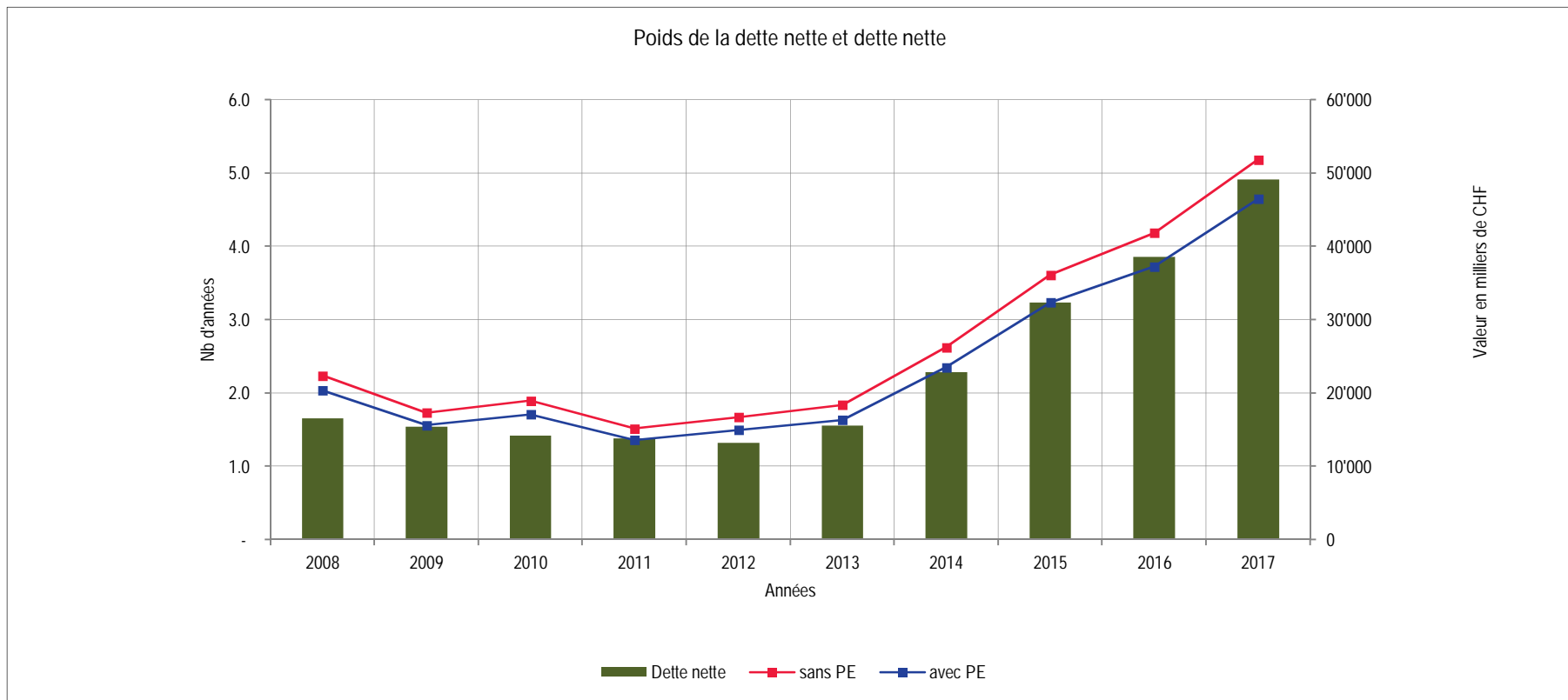
# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Patrimoine et endettement)

Années	2013	2014	2015	2016	2017
Intérêts passifs	339'656	323'844	308'031	292'218	276'406
Intérêts passifs supplémentaires	0	70'822	255'372	491'334	651'337
Intérêts internes capitaux CC	5'953	0	0	0	0
Intérêts à imputer aux CC	0	41'798	87'590	136'238	206'249
Intérêts passifs planifiés	345'609	352'867	475'813	647'315	721'493
Intérêts passifs planifiés externes	339'656	394'665	563'403	783'553	927'742
Remboursement (amort. financier)	671'600	671'600	671'600	671'600	671'600
Endettement brut	17'005'394	24'281'349	33'771'333	39'990'142	50'571'270
Capitaux	1'443'550	1'443'550	1'443'550	1'443'550	1'443'550
Endet. net (avec moy. capitaux. 06-10)	15'561'844	22'837'799	32'327'783	38'546'592	49'127'721

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Patrimoine et endettement)





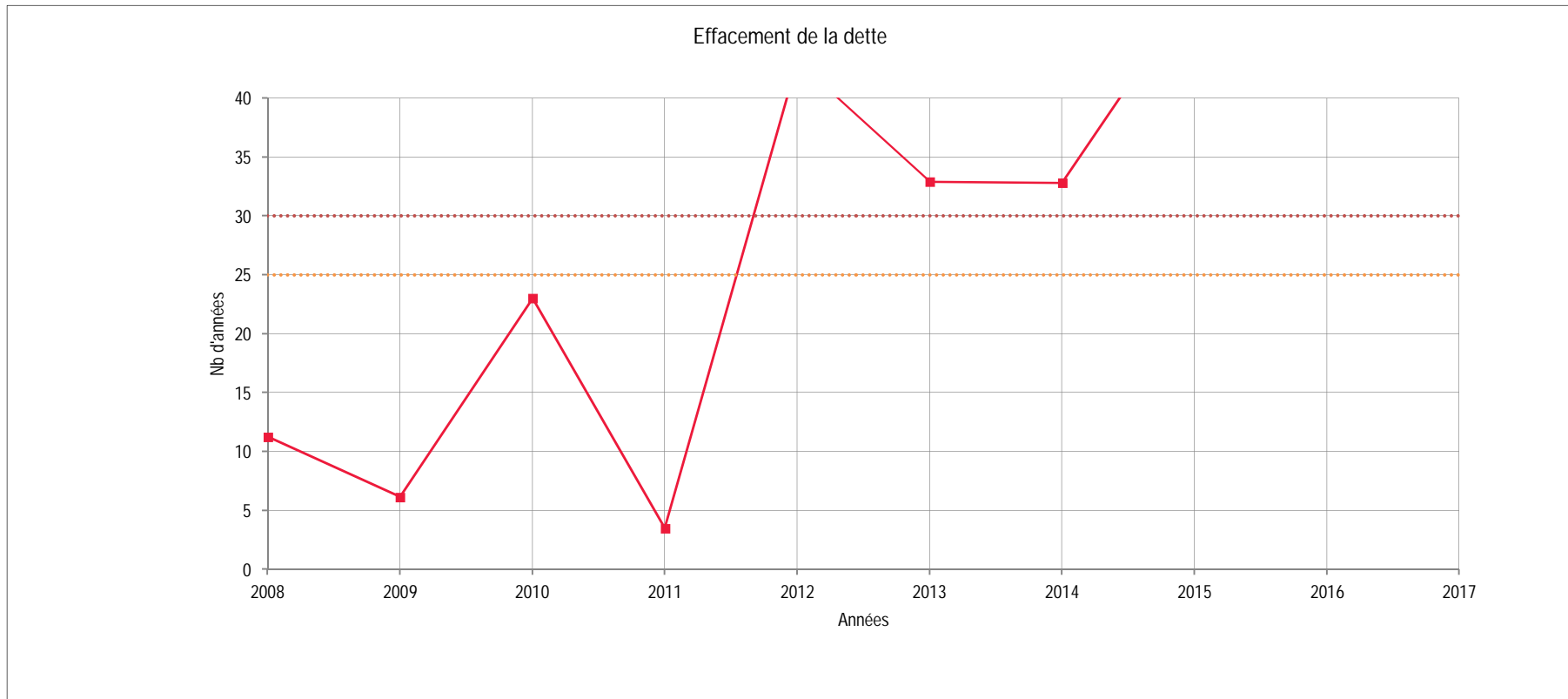
# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Patrimoine et endettement)

Le Poids de la dette est un indicateur (ratio) qui détermine le nombre d'années nécessaires à la collectivité pour rembourser sa dette si toutes les recettes fiscales y étaient affectées (dette nette / recettes fiscales). Ce ratio n'informe pas sur la gestion de la dette, mais montre le poids de l'endettement dans les finances de la collectivité. En effet, un endettement qui augmente n'est pas nécessairement signe de mauvaise santé financière. Cette évolution doit être mise en perspective avec l'évolution d'un autre élément financier, les recettes fiscales qui permettront de supporter cet endettement. Si le ratio augmente (à moyen terme), cela signifie que l'endettement s'alourdit. S'il n'existe pas de véritables normes de référence en la matière, il est généralement admis qu'un nombre d'années supérieures à 2.5 est signe d'un endettement conséquent.

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Patrimoine et endettement)





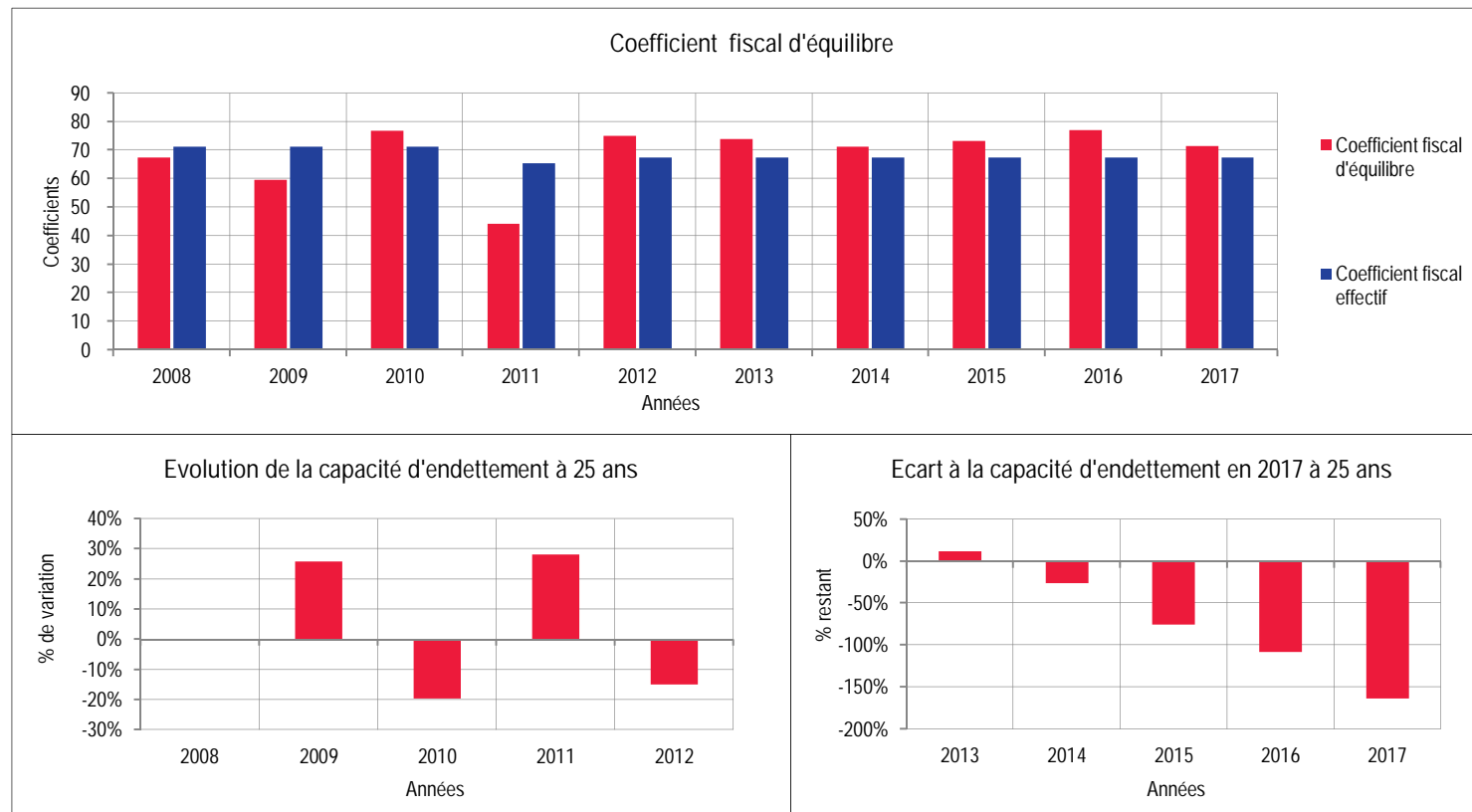
# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Patrimoine et endettement)

L'Effacement de la dette est un indicateur (ratio) (dette nette / Cash-flow) qui indique le nombre d'années nécessaires pour rembourser l'ensemble des dettes de la collectivité si la totalité du Cash-flow y était consacrée. Il s'agit également d'une mesure du poids de la dette dans les finances de la collectivité. De plus, ce ratio permet de relever une partie des risques liés à l'endettement, notamment en termes de surendettement (Cash-flow négatif à moyen terme). Il est généralement admis qu'une durée de remboursement d'environ 25 ans est adéquate pour une collectivité publique. Si la valeur du ratio est négative, cela signifie que le CF est négatif et que la commune devrait déjà emprunter et/ou prélever dans des réserves effectives (compte bancaire), afin de financer le compte de fonctionnement. Construit en fonction du CF, cet indicateur peut fluctuer d'une année à l'autre.

# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Marge de manoeuvre)





# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Marge de manoeuvre)

La marge de manoeuvre d'une collectivité peut être analysée sous différents angles, par exemple en relation avec les législations en vigueur, ses responsabilités imposées par le canton ou la Confédération, son implication dans des collaborations intercommunales, etc. Dans cette partie, c'est uniquement la marge de manoeuvre financière qui retiendra notre attention. La MNA, la capacité d'autofinancement et le degré d'autonomie permettent également d'apprécier cette liberté d'action. Ces deux derniers indicateurs seront abordés plus loin dans cette présentation. L'évaluation de la marge de manoeuvre passe également par la détermination du coefficient fiscal d'équilibre, par l'évolution de la capacité d'endettement et par l'écart à la capacité d'endettement.





# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Marge de manoeuvre)

La comparaison entre le coefficient fiscal (personnes physiques (PP) et/ou personnes morales (PM)) d'équilibre du compte de fonctionnement et le coefficient fiscal effectif permet de tester la pérennité de la gestion financière dans la mesure où un coefficient d'équilibre évalué au-dessus du coefficient effectif signifie que la collectivité voit sa marge de manoeuvre financière diminuer progressivement. A moyen terme, le manque de moyens financiers doit être compensé par le prélèvement de ressources dans d'autres domaines ou par la mise en place de certaines pratiques comptables comme la diminution des amortissements comptables, l'utilisation de taxes mises en place dans des domaines soumis au principe d'équivalence (vases communicants), la diminution comptable de la fortune, etc.



# ANALYSE FINANCIÈRE

## Présentation des résultats (Marge de manoeuvre)

L'évolution de la capacité économique d'endettement permet de montrer dans quelle mesure les moyens financiers à disposition de la collectivité pour supporter le service de la dette (intérêts et remboursements) ont évolué dans le passé. Par contre, l'écart à la capacité économique d'endettement présente le potentiel encore non exploité, pour les années à venir, des moyens financiers qui pourront être mis à disposition, si nécessaire, afin de supporter le service de la dette.

Merci de votre attention

JACQUES BLANC

PARTNER

NICOLAS METRAUX

RESPONSABLE DU CENTRE DE COMPÉTENCE

CENTRE DE COMPÉTENCES EN ADMINISTRATION PUBLIQUE SUISSE ROMANDE  
RTE DE LA CORNICHE 2 - EPALINGES  
CASE POSTALE 7690 - 1002 LAUSANNE  
Tél. : 021 310 23 23 - Fax 021 310 23 24  
[www.bdo.ch](http://www.bdo.ch)

