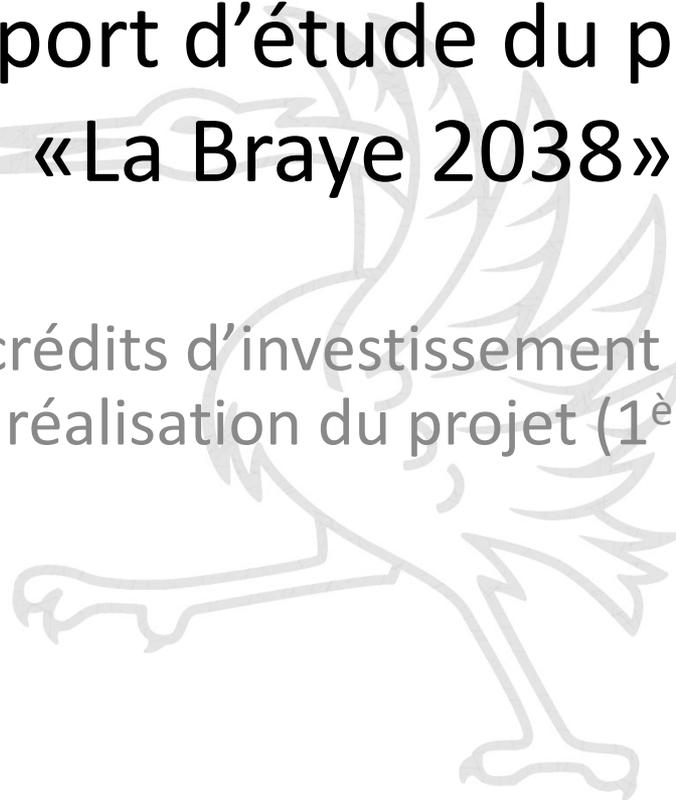




Rapport d'étude du projet «La Braye 2038»

Incidences des crédits d'investissement communaux
nécessaires à la réalisation du projet (1^{ère} phase)

Avril 2017





Rapport d'étude du projet «La Braye 2038»

AC Management Consulting Sarl

Coûts de mise en conformité de l'axe principal de la Braye, soit le téléphérique et le télésiège, et la création d'un parc ludique d'apprentissage, implanté à la station intermédiaire de Praz-Perron.

- ❑ Quelles sont les incidences des crédits d'investissement communaux nécessaires à la réalisation du projet «La Braye 2038» :
 - Sur la **capacité économique d'endettement** de la commune (plafond d'endettement)
 - Sur les **charges d'exploitation** induites (budget de fonctionnement)



Crédits d'investissement communaux

13. Résumé (5)

Financement Commune de Château-d'Oex



- Définir les besoins de financement public par rapport aux investissements nécessaires (2017-2028)

➤ Financement total Commune de Château-d'Oex	CHF	3.9 mio
▪ Contribution à l'exploitation	CHF	1'670K
▪ Assainissement TCO SA	CHF	100K
▪ Fonds propres	CHF	1'000K
▪ Amortissement prêt cantonal	CHF	110K/ an



Capacité économique d'endettement

❑	Capacité économique d'endettement 2017	CHF 44'158'331
❑	./. Engagements	CHF 42'150'191
▪	Emprunts moyen et long termes au 31.12.2016	CHF 37'933'464
▪	Solde à valoir sur les préavis déjà votés	CHF 3'924'365
▪	Préavis 2017 (2 conseils)	CHF 1'792'370
▪	./. Vente de patrimoine	CHF - 1'500'000
❑	Solde disponible	CHF 2'008'140





Crédits d'investissement, variante

❑	Crédits d'investissement communaux	CHF 1'181'000
–	Préavis complémentaire pour l'exploitation	CHF 31'000
–	Préavis assainissement TCO SA	CHF 150'000
–	Préavis part. financière invest. & démolition	CHF 1'000'000

Dans cette variante, le prêt cantonal de 2.2M est accordé à TCO SA qui rembourse le prêt sur 20 ans, soit CHF 110'200 par année.

La commune:

- accorde une aide financière à TCO pour permettre le remboursement du prêt, mais qui doit être amortie sur 10 ans maximum, soit CHF 220'400 par an. Ces charges d'exploitation doivent figurer au budget de fonctionnement.
- cautionne le prêt cantonal.



Solde de fonctionnement épuré ou Marge nette d'autofinancement

Montants en kCHF

	2017	2018	2019 à 2028
Exploitation TCO, garantie de déficit	-350	-288	-100
Aide financière (remb. LADE)			-220
Manco de financement	-36	-173	
Intérêts passifs			-29
Amortissements			-118
Total	-386	-461	-467
Solde de fonctionnement épuré	-584	-500	-500
./. Charges d'exploitation Braye ancienne	350	350	350
Sous-total	-234	-150	-150
Charges d'exploitation Braye 2038 nouvelles	-386	-461	-467
Solde de fonctionnement épuré II	-620	-611	-617

- Accueil parascolaire (estimation) CHF - 700
- Réforme sur l'imposition des entreprises ?
- Modifications de la péréquation +/- 2pts



Soldes budgétaires

Jusqu'où peut-on aller ?



Désignation	2017	2018	2019 à 2028
Total des produits	23'500'000	23'500'000	23'500'000
Total des charges	24'120'000	24'111'000	25'117'000
SOLDE DE FONCTIONNEMENT EPURE (Marge nette d'auto.)	-620'000	-611'000	-1'617'000
Amortissements du patrimoine administratif	1'500'000	1'500'000	1'500'000
CASH FLOW DE FONCTIONNEMENT (Marge (brute) d'auto.)	880'000	889'000	-117'000
Dépenses d'investissements	1'792'370	889'000	0
SOLDE FINANCIER	-912'370	0	-117'000

RCCom Art. 2 Principes de gestion

Les finances communales sont gérées conformément aux principes de la légalité, de l'emploi judicieux et ménager des fonds et de l'équilibre budgétaire.



En résumé

- ❑ La commune octroie un crédit d'investissement à TCO financé entre autre par un prêt LADE de 2.2M au nom de la commune:

☹ Capacité d'endettement →



- ❑ Le prêt LADE est octroyé à TCO, la commune prend en charge le remboursement du prêt via le budget de fonctionnement:

☹ Capacité d'endettement

☺ Plafond de cautionnement (15M)

☹ Equilibre budgétaire →

