



Projet de fusion de Château-d'Oex et Rossinière

Rapport final du Groupe de travail 1

Finances communales, personnel, informatique

Membres du Groupe de travail

- M. François Jaquillard, Conseiller municipal, Château-d'Oex
- M. Jean-Pierre Neff, Syndic, Rossinière
- M. Jean-Michel Chapalay, boursier communal, Château-d'Oex
- Mme Christine Pilet, boursière communale, Rossinière



Partie 1

FINANCES COMMUNALES



Finances communales

- Quelle serait la situation de la nouvelle commune en termes de résultats ?
 - Nouvelle péréquation intercommunale vaudoise
 - Incitation financière cantonale
- Quelle serait la situation de la nouvelle commune sur le plan de l'endettement ?
 - Plafond d'endettement et plafond de cautionnement
 - Engagements hors bilan
- Quelle serait la situation de la nouvelle commune sur le plan des investissements ?



Le concept de résultats

Solde de fonctionnement épuré [SFE]

= recettes courantes - dépenses courantes (yc les amortissements obligatoires et les mouvements sur réserves des domaines autofinancés)

Vision économique (ou de gestion). C'est le concept de résultat le plus important. Respect de l'équilibre budgétaire, doit être ≥ 0

Marge d'autofinancement [MA]

= recettes courantes – dépenses courantes (cash-flow)

Moyens financiers dégagés par l'activité d'exploitation de la commune

Solde financier [SF]

= marge d'autofinancement – investissements nets



Le concept de résultats

Résultats	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Solde de fonctionnement épuré [SFE]	1'247'238	8'392	1'255'630
Marge d'autofinancement [MA]	3'004'297	231'141	3'235'438
Solde financier [SF]	192'815	131'261	324'076



Marge d'autofinancement [MA]

- Calculée sur la base des années 2017 à 2021
- Ne tient pas compte des charges d'exploitation en plus ou en moins (synergies)
- Ne tient pas compte des effets de la NPIV
- Rendements fiscaux unifiés: taux d'imposition unique à 79,5 points



Interprétation des résultats

SFE	Positif		Nul		Négatif			
MA	Positive		Positive		Positive ou nulle		Négative	
SF	Positif ou nul	Négatif	Positif ou nul	Négatif	Positif ou nul	Négatif	Positif ou nul	Négatif
	Excellente situation financière	Bonne situation financière	Excellente situation financière	Bonne situation financière	Situation financière critique à moyen et long terme	Situation financière critique à moyen et long terme	Situation financière critique à court ou moyen terme	Situation financière critique à court terme
	Respect de l'équilibre budgétaire, pas d'emprunt ni de prélèvement sur les capitaux propres. 	Respect de l'équilibre budgétaire, emprunt ou prélèvement sur les capitaux propres. 	Respect de l'équilibre budgétaire, pas d'emprunt ni de prélèvement sur les capitaux propres. 	Respect de l'équilibre budgétaire, emprunt ou prélèvement sur les capitaux propres. 	Non respect de l'équilibre budgétaire, pas d'emprunt ni de prélèvement sur les capitaux propres. 	Non respect de l'équilibre budgétaire, emprunt ou prélèvement sur les capitaux propres. 	Non respect de l'équilibre budgétaire, pas d'emprunt ni de prélèvement sur les capitaux propres. 	Non respect de l'équilibre budgétaire, emprunt ou prélèvement sur les capitaux propres. 



Autres facteurs d'influence: NPIV

A	Péréquation intercommunale			Factures cantonales		Total
	Péréquation des ressources	Besoins structurels	Charges des villes	PCS	Police	NPIV
Château-d'Oex	-2'088'649	-2'125'639	1'179'744	3'207'057	583'748	756'261
Rossinière	-554'715	-461'533	290'108	479'845	76'896	-169'399
Cumul (1+1=2)	-2'643'364	-2'587'172	1'469'852	3'686'902	660'644	586'862

Fusion (1+1=3)	-2'645'848	-2'559'826	1'193'804	3'686'603	679'185	353'918
----------------	------------	------------	-----------	-----------	---------	---------

= Fusion NPIV - Cumul NPIV	-2'484	27'346	-276'048	-299	18'541	-232'944
-------------------------------	--------	--------	----------	------	--------	----------

Compensation transitoire	2025	100%	-178'978
	2026	100%	-178'978
	2027	75%	-134'234
	2028	50%	-67'117
	2029	25%	-16'779
Montant total des compensations transitoires			-576'085



Incitation financière cantonale

Nombre d'habitants

Commune de Château-d'Oex

3'568 habitants

Commune de Rossinière

534 habitants

Valeur du point par habitant

2021

2022

2023

Château-d'Oex < 20% :

64,55%

67,34%

65,16%

Moyenne : 65.68 %

Rossinière < 40%

57,84%

58,50%

58,37%

Moyenne : 58.24 %

Commune de Château-d'Oex 3568×350 , 1er plafond : $1500 \times 350 = 525'000.00$ CHF

Commune de Rossinière $534 \times 450 = 240'300.00$ CHF

Incitation financière:

765'300.00 CHF

Aide au démarrage :

70'000.00 CHF



Un endettement élevé ...

Résultats	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Dette brute	36'975'582	4'007'052	40'982'635
./. Capitaux	2'264'323	1'339'136	3'603'460
= Dette nette	34'711'259	2'667'916	37'379'175

Engagements nets par habitant

Résultats	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Engagements nets par habitant	7'079	3'758	6'645

Engagements nets par habitant
Moyenne cantonale 2021 (yc Lausanne)
CHF 3'309 par habitant



... mais un endettement supportable

	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Poids de la dette [DN/RC]	1,6 ans	1,1 ans	1,5 ans

Ce ratio est considéré comme bon lorsqu'il est inférieur 2,0 ans [😊 <2 😐 2-2.5 😞 >2.5]

	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Renouvellement de la dette [DN/MA]	12 ans	13 ans	13 ans

Ce ratio est considéré comme bon lorsqu'il est inférieur à 25 ans. [😊 <25 😐 25-30 😞 >30]

	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Poids des intérêts passifs [IP/RC]	1,9 %	1,5 %	1,8 %

Ce ratio est considéré comme bon lorsqu'il est inférieur à 5,0 %. [😊 <5 😐 5-10 😞 >10]



Plafond d'endettement

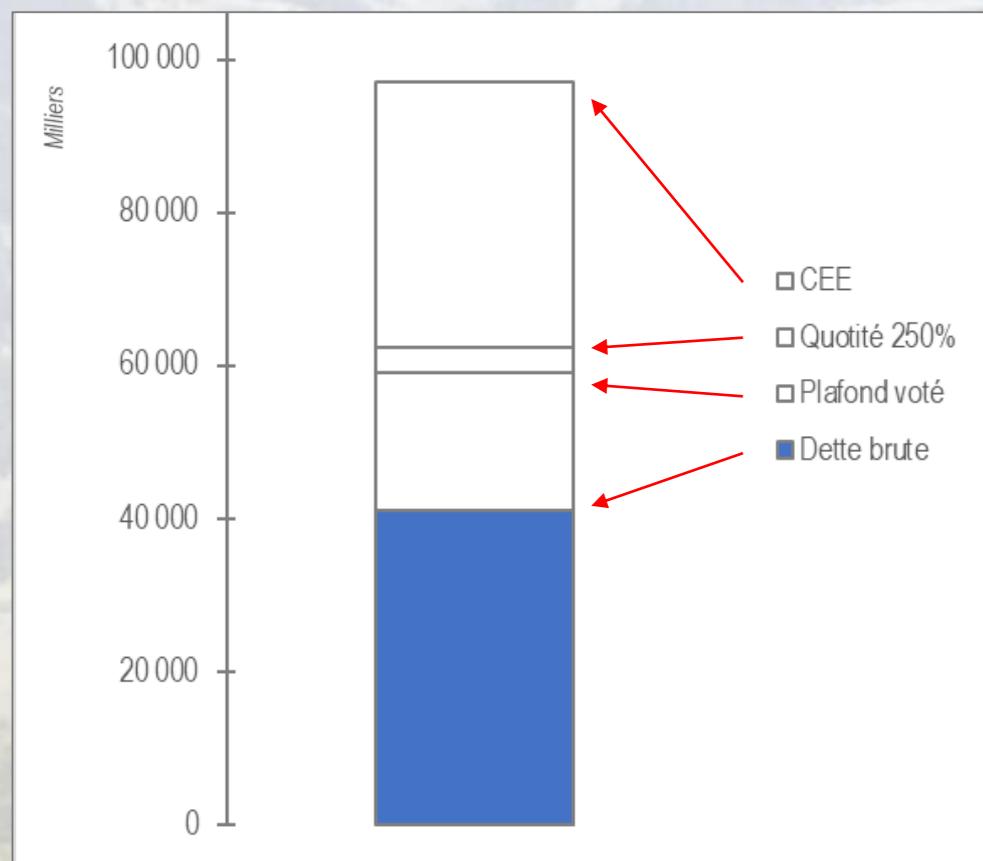
Château-d'oex:

Plafond d'endettement: CHF 54 millions

Plafond de cautionnement: CHF 13 millions

Rossinière:

Plafond d'endettement: CHF 5 millions





Engagements hors bilan

Château-d'Oex:	garanties de déficit	CHF	27'200
	cautionnement	CHF	425'000
Rossinière:	cautionnements	CHF	10'200'000

MCH2
pour ma
commune

Tableau des titres et des participations

Liste exhaustive des titres et des participations du patrimoine financier et du patrimoine administratif.

MCH2
pour ma
commune

Tableau des prêts et garanties

Le tableau des prêts et des garanties indique en particulier les prêts, les cautionnements, les garanties de déficit, etc ainsi que tous les autres états de fait ayant un caractère conditionnel qui, dans l'idéal, auraient nécessité la constitution d'une provision. De manière générale, le tableau des prêts et des garanties ne doit omettre aucune information importante pour évaluer les risques financiers majeurs encourus par la commune.



Les investissements



2022

2023

2024

2025

2026

2027



Excellente
situation
financière

Hypothèse

Respect de l'équilibre budgétaire SFE ≥ 0

80% de la marge d'autofinancement annuelle réinvestie

Investissement initial CHF 15 millions

CHF 30 millions



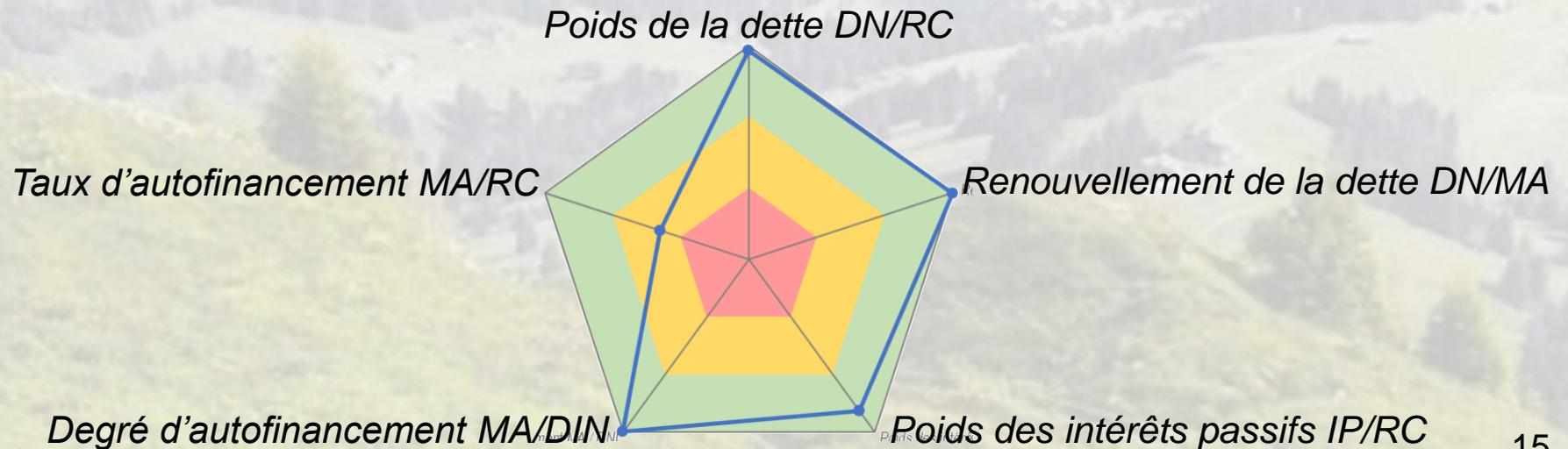
Les investissements

	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Degré d'autofinancement [MA/DIN]	106,9 %	231,4 %	111,1 %

Ce ratio est considéré comme bon lorsqu'il est supérieur à 80 %. [😊 >80 ☹️ 50-80 😞 <50]

	Château-d'Oex	Rossinière	Fusion
Taux d'autofinancement [MA/RC]	13,5 %	8,7 %	13,0 %

Ce ratio est considéré comme mauvais lorsqu'il est inférieur à 10 % [😞 < 10 ☹️ 10-20 😊 >20]





En résumé, pour la partie financière

- En termes de résultats la nouvelle commune serait dans une situation qualifiée d'excellente
 - La NIPV est favorable à la nouvelle commune
 - L'incitation financière cantonale vise à prendre charge les frais de fusion
- L'endettement de la nouvelle commune diminue légèrement mais reste élevé. La dette est supportable, elle peut être remboursée dans un délai raisonnable.
 - La question des engagements hors bilan reste ouverte
- Sur le plan des investissements la marge d'autofinancement projetée pourrait permettre d'investir quelques 30 mios sur une législature





MERCI POUR VOTRE ATTENTION