



# COMMUNE DE CHATEAU-D'ŒX

---

Conseil communal  
de et à  
1660 Château-d'Oex

**Préavis No 27/2024**

Château-d'Oex, le 7 novembre 2024  
Greffe + Bourse \_0134 + 9111\_fda

## **Budget communal 2025**

Monsieur le Président,  
Mesdames les Conseillères, Messieurs les Conseillers,

En vertu des dispositions légales en la matière, la Municipalité vous soumet, pour adoption, le budget communal 2025.

Vous trouverez, ci-après, les commentaires généraux annexés à ce préavis. Le détail de chaque compte apparaît dans le fascicule habituel du budget.

Le budget communal pour l'année 2025 se présente de la manière suivante :

|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| Total des charges          | CHF 28'708'824.02        |
| Total des revenus          | <u>CHF 28'762'886.05</u> |
| <b>Excédent de revenus</b> | <b>CHF 54'062.03</b>     |
|                            | =====                    |

La Municipalité se tient à disposition pour tout renseignement utile et prie le Conseil communal de bien vouloir voter les conclusions suivantes :

**LE CONSEIL COMMUNAL DE CHATEAU-D'OEX**

- vu le préavis municipal No 27/2024 du 9 octobre 2024;
- ouï le rapport de la commission chargée d'étudier cette affaire ;
- considérant que cet objet a été porté à l'ordre du jour,

**d é c i d e**

- d'adopter le budget 2025 de la Commune de Château-d'Oex tel que présenté.

Dans l'attente de votre décision, nous vous présentons, Monsieur le Président, Mesdames les Conseillères, Messieurs les Conseillers, nos salutations distinguées.

Préavis approuvé par la Municipalité en séance du 9 octobre 2024.

**AU NOM DE LA MUNICIPALITE**

**Le Syndic :**

**La Secrétaire :**

**Eric Grandjean**

**Sophie Matthey**

**ABREVIATIONS**

|                |   |
|----------------|---|
| <b>ACI</b>     | Administration cantonale des impôts                                       |
| <b>AC</b>      | Année courante ou assurance chômage                                       |
| <b>AF</b>      | Allocations familiales  |
| <b>AGILE</b>   | Adaptée, Garante, Intégrée, Légitime, Efficiente (PCi)                    |
| <b>AFIB</b>    | Association Festival International de Ballons                             |
| <b>AI</b>      | Assurance invalidité  |
| <b>AMAC</b>    | Assurance maladie et accidents  |
| <b>AMF</b>     | Accueillante en milieu familial   |
| <b>AP</b>      | Année précédente  |
| <b>APG</b>     | Allocation perte de gain (service militaire et protection civile)         |
| <b>ARASAPE</b> | Association régionale de l'action sociale Aigle et Pays-d'Enhaut          |
| <b>ARPAJE</b>  | Association régionale du Pays-d'Enhaut pour l'accueil de jour des enfants |
| <b>ASP</b>     | Assistant de sécurité publique  |
| <b>ASR</b>     | Association Sécurité Riviera  |
| <b>ASSCOM</b>  | Association des commerces du village                                      |
| <b>ASIPE</b>   | Association Scolaire Intercommunale du Pays-d'Enhaut                      |
| <b>AVAG</b>    | Centre de collectage de déchets de Saanen                                 |
| <b>AVASAD</b>  | Association Vaudoise d'Aide et de Soins à Domicile                        |
| <b>AVS</b>     | Assurance vieillesse et survivants  |
| <b>AVSM</b>    | Association vaudoise des secrétaires municipaux                           |
| <b>CAMAC</b>   | Centrale des autorisations en matière d'autorisation de construire        |
| <b>CDO</b>     | Commune de Château-d'Oex  |
| <b>CCF</b>     | Commission consultative du feu  |
| <b>CCL</b>     | Centre de culture et de loisirs du Pays-d'Enhaut                          |

|               |  |
|---------------|--|
| <b>CCSPA</b>  | Centre de collecte des sous-produits animaux                   |
| <b>CGPI</b>   | Centre vaudois de gestion des programmes d'insertion           |
| <b>CHAX</b>   | Château-d'Oex  |
| <b>CIP</b>    | Caisse intercommunale de pensions                              |
| <b>CITAV</b>  | Communauté d'Intérêt touristique des Alpes Vaudoises           |
| <b>CSD</b>    | Conférence des syndics du District de La Riviera               |
| <b>CSR</b>    | Centre social régional   |
| <b>CT</b>     | Court terme  |
| <b>CVE</b>    | Compagnie vaudoise d'électricité Romande Energie               |
| <b>DAP</b>    | Détachement d'appui  |
| <b>DECHPE</b> | Périmètre de Gestion des Déchets du Pays-d'Enhaut              |
| <b>DEV</b>    | Développement économique du canton de Vaud                     |
| <b>DGE</b>    | Direction générale de l'environnement du canton de Vaud        |
| <b>DPS</b>    | Détachement premiers secours                                   |
| <b>EC</b>     | Eaux claires   |
| <b>EU</b>     | Eaux usées   |
| <b>ECA</b>    | Etablissement cantonal d'assurance                             |
| <b>FAJE</b>   | Fondation pour l'Accueil de Jour des Enfants du Canton de Vaud |
| <b>FAO</b>    | Feuille des avis officiels                                     |
| <b>FEM</b>    | Fondation pour l'enseignement de la musique                    |
| <b>FER</b>    | Fonds d'économie régionale                                     |
| <b>FET-PE</b> | Fonds d'équipement touristique du Pays-d'Enhaut                |
| <b>FIB</b>    | Festival International de Ballons                              |
| <b>GED</b>    | Gestion électronique des documents                             |
| <b>GFPE</b>   | Groupement Forestier du Pays-d'Enhaut                          |
| <b>GID</b>    | Gestion intégrée des documents                                 |

|                 |   |                 |   |
|-----------------|---|-----------------|---|
| <b>IPC</b>      | Indice des prix à la consommation                             | <b>PF</b>       | Patrimoine Financier  |
| <b>LAA</b>      | Loi sur l'assurance accident                                  | <b>PPA</b>      | Plan partiel d'affectation  |
| <b>LADE</b>     | Loi sur l'appui au développement économique                   | <b>PPE</b>      | Propriété par étages  |
| <b>LAMV</b>     | Loi sur l'assurance maladie vaudoise                          | <b>ReDIP</b>    | Réduction de la déduction de l'impôt préalable  |
| <b>LAMaI</b>    | Loi sur l'assurance maladie                                   | <b>RFFA</b>     | la RFFA représente le volet fédéral de la Réforme vaudoise de la fiscalité des entreprises (RIE III vaudoise) |
| <b>LAPHREMS</b> | Loi sur l'aide aux personnes recourant à l'hébergement en EMS | <b>RC</b>       | Responsabilité civile   |
| <b>LEM</b>      | Loi sur les écoles de musique                                 | <b>RC</b>       | Route cantonale   |
| <b>LHR</b>      | Loi sur l'Harmonisation des Registres                         | <b>RCPEPC</b>   | Règlement communal sur le plan d'extension et la police des constructions                                     |
| <b>LPR</b>      | Loi fédérale sur la politique régionale                       | <b>ROU</b>      | Rougemont   |
| <b>LT</b>       | Long terme  | <b>ROS</b>      | Rossinière  |
| <b>MOB</b>      | Compagnie du Chemin de fer Montreux Oberland bernois SA       | <b>SAF</b>      | Service cantonal des améliorations foncières  |
| <b>NPIV</b>     | Nouvelle Péréquation Intercommunale Vaudoise                  | <b>SDISPE</b>   | Service de défense incendie et de secours du Pays-d'Enhaut  |
| <b>OFEV</b>     | Office fédéral de l'environnement                             | <b>SDT</b>      | Service cantonal du développement territorial   |
| <b>OMSV</b>     | Organisme médico-social vaudois                               | <b>SIT</b>      | Système d'information du territoire communal  |
| <b>ORP</b>      | Office régional de placement                                  | <b>SM</b>       | Service cantonal de la mobilité   |
| <b>OT</b>       | Office du tourisme  | <b>SPECo</b>    | Service de la promotion économique et du Commerce   |
| <b>PCS</b>      | Participation à la cohésion sociale                           | <b>ST</b>       | Suisse Tourisme   |
| <b>PDCn</b>     | Plan directeur cantonal                                       | <b>STEP</b>     | Station d'épuration des eaux usées  |
| <b>PDCom</b>    | Plan directeur communal                                       | <b>SUVA</b>     | Caisse nationale en cas d'accidents   |
| <b>PDDE</b>     | Plan directeur de la distribution de l'eau                    | <b>TCO</b>      | Télé-Château-d'Oex SA   |
| <b>PERET</b>    | Pays-d'Enhaut Région Economie & Tourisme                      | <b>TS</b>       | Taxe de séjour  |
| <b>PGA</b>      | Plan général d'affectation                                    | <b>TVA</b>      | Taxe sur la valeur ajoutée  |
| <b>PGEE</b>     | Plan général d'évacuation des eaux                            | <b>UCV</b>      | Union des communes vaudoises  |
| <b>PNR</b>      | Parc Naturel Régional Gruyère - Pays-d'Enhaut                 | <b>Vd Rando</b> | Association vaudoise du tourisme pédestre   |
| <b>POCAMA</b>   | Portail cantonal des manifestations                           |                 |   |
| <b>PA</b>       | Patrimoine administratif                                      |                 |   |

---

## PREAMBULE

Année 2025, année de consolidation à plus d'un titre.

Première année en tant que commune pilote pour le projet MCH2, confrontée aux défis comptables qui ne sont pas toujours en adéquation avec les solutions de migration informatiques proposées.

- Nouveau plan comptable MCH2 : Support indispensable du boursier sortant pour la gestion pilote de ce nouveau plan comptable et la conversion de nos exercices précédents pour comparatif
- La Péréquation intercommunale vit ses derniers instants en 2024 avant l'arrivée de la nouvelle péréquation intercommunale vaudoise (NPIV) au 1<sup>er</sup> janvier 2025

Après une année 2022 exceptionnelle, les comptes de 2023 ont montré une régularisation des revenus, permettant néanmoins de terminer avec un exercice bénéficiaire. Les prévisions économiques pour la Suisse et l'Europe indiquent une croissance modérée, influencée par des incertitudes géopolitiques, la hausse des taux d'intérêt et une inflation persistante. À l'échelle mondiale, une reprise plus lente est attendue, en particulier dans les économies émergentes, en raison des tensions commerciales et de la volatilité des marchés énergétiques.

Au cours des 12 à 18 prochains mois, quatre éléments macroéconomiques principaux influenceront les marchés :

- **Les politiques monétaires des banques centrales** : Les ajustements des taux d'intérêt, notamment par la BCE et la BNS, affecteront les coûts de financement et la liquidité des marchés.
- **L'inflation mondiale** : L'évolution de l'inflation, particulièrement dans les grandes économies comme les États-Unis et l'Europe, jouera un rôle clé dans les attentes des investisseurs et les décisions politiques.
- **Les tensions géopolitiques** : Les conflits internationaux et les incertitudes géopolitiques, notamment en Europe de l'Est et au Moyen-Orient, auront un impact sur les prix de l'énergie et la stabilité des marchés.
- **Les chaînes d'approvisionnement** : Les perturbations dans les chaînes logistiques et la résilience économique mondiale affecteront le commerce international et les industries dépendantes des matières premières.

Ainsi, la forte augmentation des charges courantes, résultant des éléments énumérés ci-dessus, entraîne une diminution directement proportionnelle de la marge d'autofinancement budgétée, réduisant par conséquent notre capacité à autofinancer nos futurs investissements. Enfin, la maîtrise de l'augmentation des dépenses courantes est un élément clé pour assurer un solde de fonctionnement épuré positif.

---

## 1. CONCEPTS DE RESULTATS – SOLDES BUDGETAIRES

### **Le solde de fonctionnement**

Le budget 2025 présente un solde de fonctionnement (excédent de revenus) de **CHF 54'062.03**. Ce solde comprend les amortissements comptables obligatoires et supplémentaires, les mouvements sur les réserves, les imputations internes et les gains et pertes comptables. Il s'agit d'un résultat purement comptable qui ne fait pas la distinction entre les écritures avec ou sans flux financier. Bien souvent, il ne reflète pas la situation économique réelle.

### **Le solde de fonctionnement épuré**

Le solde de fonctionnement épuré (marge nette d'autofinancement) se monte à **CHF 22'140.78**. Il s'agit d'une vision économique (ou de gestion) du résultat de la Commune. Sous réserve d'une politique d'amortissements comptables appropriée, un solde de fonctionnement épuré à l'équilibre garantit une bonne situation financière à court, moyen et long termes. La Commune est capable de rembourser la dette ou de reconstituer ses capitaux propres et ainsi de poursuivre sa politique d'investissement. Le solde de fonctionnement épuré est le concept de résultat le plus important. Il est à la fois un objectif de gestion dans le cadre du respect de l'équilibre budgétaire au moment du budget, et un instrument de mesure de la situation économique communale lors des comptes.

### **La marge d'autofinancement**

La marge brute d'autofinancement (cashflow de fonctionnement) permet d'apprécier les moyens financiers résiduels qui pourront être utilisés pour financer de nouveaux investissements, rembourser une dette ou reconstituer des capitaux propres. Elle permet de savoir quels sont les moyens financiers dégagés par l'activité de fonctionnement (exploitation), considérant que la Commune a couvert son activité d'exploitation. La marge brute d'autofinancement 2025 se monte à **CHF 1'459'724.72**.

### **Le solde financier**

Le solde financier prend en considération l'investissement net de la Commune, afin d'obtenir une vision financière plus large. Il répond à la question suivante : quels sont les besoins de financement liés aux activités d'exploitation (fonctionnement) et d'investissement de la Commune ? Le solde financier est d'une manière générale très souvent négatif, ce qui signifie que l'activité d'exploitation ne permet pas de financer les investissements. En d'autres termes, la marge d'autofinancement est inférieure à l'investissement net. La commune de Château-d'Œx n'échappe pas à ce constat, avec un solde financier de **CHF - 4'070'275.28**. Un tel résultat n'est pas forcément signe de mauvaise santé financière. Au contraire, cela signifie que la Commune investit.

Tableau 1 : Soldes budgétaires

| Concepts de résultats                            |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Désignation                                      | 2024              | 2025              | 2026              | 2027              | 2028              | 2029              |
| Charges de fonctionnement épurées                | 23 124 970        | 24 385 267        | 24 163 266        | 24 595 354        | 24 874 762        | 25 357 054        |
| Revenus de fonctionnement épurés                 | 23 257 715        | 24 407 408        | 24 200 547        | 24 530 095        | 24 865 836        | 25 207 892        |
| <b>SOLDE DE FONCTIONNEMENT EPURE (SFE)</b>       | <b>132 744</b>    | <b>22 141</b>     | <b>37 282</b>     | <b>-65 259</b>    | <b>-8 926</b>     | <b>-149 162</b>   |
| Amortissements comptables                        | 1 886 717         | 1 758 335         | 2 170 971         | 2 410 971         | 2 553 304         | 2 828 304         |
| Mouvements réserves domaines affectés antérieurs | -164 838          | -320 751          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>MARGES D'AUTOFINANCEMENT (MA)</b>             | <b>1 854 623</b>  | <b>1 459 725</b>  | <b>2 208 253</b>  | <b>2 345 712</b>  | <b>2 544 379</b>  | <b>2 679 143</b>  |
| Dépenses nettes d'investissement (DNI)           | 3 798 000         | 5 530 000         | 7 200 000         | 4 270 000         | 8 250 000         | 4 000 000         |
| <b>SOLDE FINANCIER (SF)</b>                      | <b>-1 943 377</b> | <b>-4 070 275</b> | <b>-4 991 747</b> | <b>-1 924 288</b> | <b>-5 705 621</b> | <b>-1 320 857</b> |
| <b>DETTE NETTE PREVISIONNELLE</b>                | <b>25 768 604</b> | <b>29 848 604</b> | <b>34 848 604</b> | <b>36 778 604</b> | <b>42 488 604</b> | <b>43 818 604</b> |
| <b>DETTE BRUTE PREVISIONNELLE</b>                | <b>28 434 894</b> | <b>32 514 894</b> | <b>37 514 894</b> | <b>39 444 894</b> | <b>45 154 894</b> | <b>46 484 894</b> |

Charges épurées :

y compris les amortissements comptables obligatoires, réserves affectées et mouvements réserves des domaines autofinancés.

Revenus de fonctionnement épurés :

y compris les mouvements des réserves des domaines autofinancés

## 2. ÉVALUATION DES RECETTES FISCALES

Les revenus d'impôts de l'année comptable 2023 s'élèvent à CHF 15'192'946.00 alors que la projection 2025 atteint CHF 16'295'951.00. Ces revenus (à 100%) se situent légèrement en dessous de la courbe de tendance. Le montant qui figure au budget, ramené au taux communal, prend en compte une progression théorique des recettes fiscales selon la courbe de tendance ci-dessous avec un taux d'impôts de 81,5 points.

Graphique 1 : Évolution de l'impôt et courbe de tendance

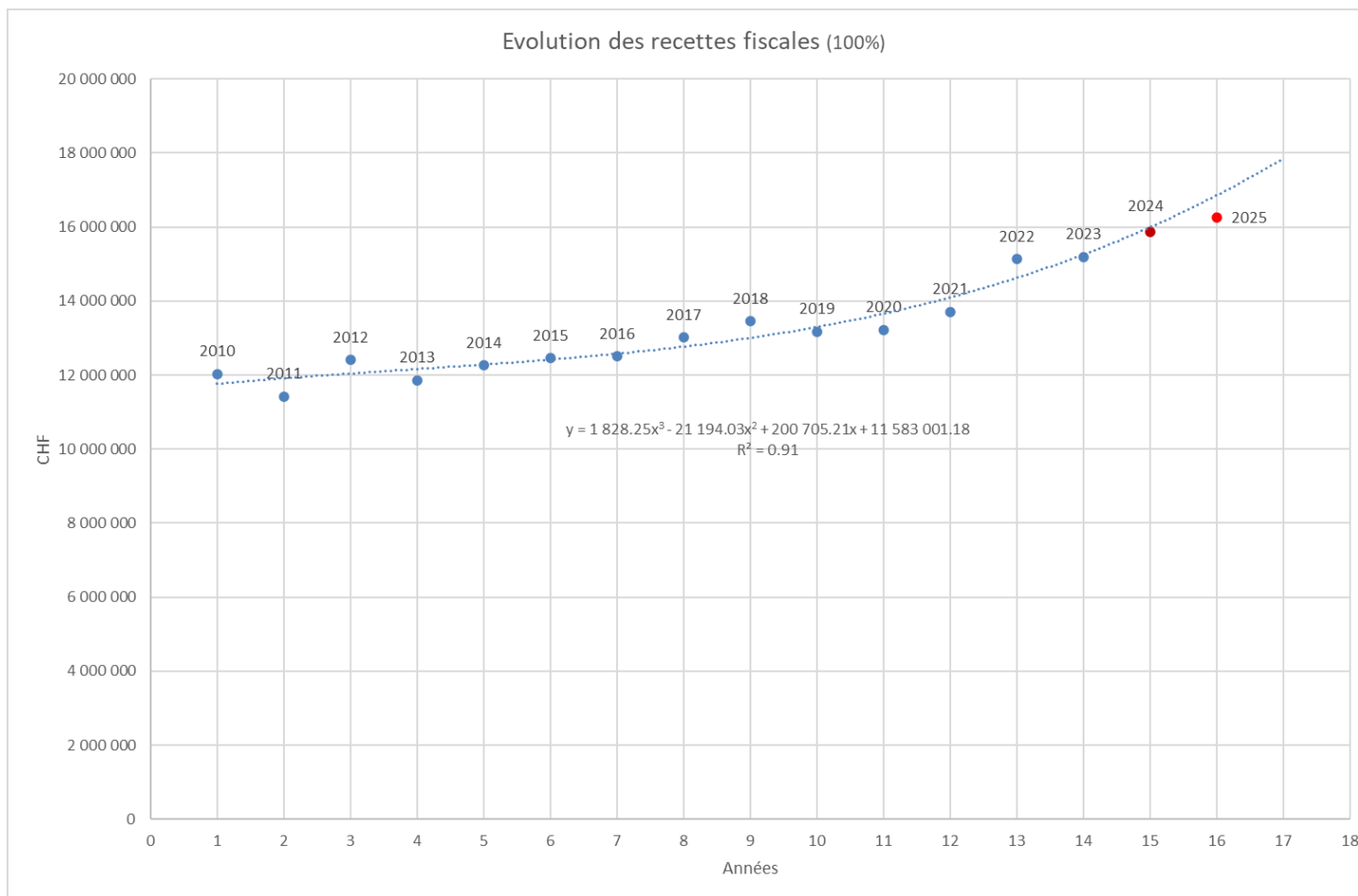




Tableau 2 : Évolution des différentes classes d'impôts depuis 2019

| cp   | nat  | suf | Comptes de fonctionnements               | 2019        | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | 2025        |
|------|------|-----|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|      |      |     | Rendements d'impôts à 100%               | 13 180 845  | 13 228 249  | 13 714 982  | 15 128 752  | 15 192 946  | 15 873 620  | 16 295 951  |
|      |      |     | Taux d'imposition communal               | <b>83.0</b> | <b>81.5</b> | <b>81.5</b> | <b>81.5</b> | <b>81.5</b> | <b>81.5</b> | <b>81.5</b> |
| 9100 | 4000 | 000 | IMPOTS SUR LE REVENU                     | 5 666 309   | 5 501 243   | 5 416 937   | 5 668 849   | 5 948 273   | 5 670 000   | 5 900 000   |
| 9100 | 4001 | 000 | IMPOT SUR LA FORTUNE                     | 1 732 789   | 1 495 685   | 1 679 947   | 1 769 105   | 1 892 173   | 1 780 000   | 1 830 000   |
| 9100 | 4002 | 000 | IMPOT A LA SOURCE                        | 327 609     | 282 488     | 395 554     | 417 082     | 430 254     | 420 000     | 420 000     |
| 9100 | 4009 | 000 | IMPOT SUR LA DEPENSE (SPECIAL ETRANGERS) | 872 878     | 531 790     | 607 555     | 853 966     | 1 114 272   | 860 000     | 1 020 000   |
| 9100 | 4010 | 000 | IMPOT SUR LE BENEFICE NET DES SOCIETES   | 175 013     | 46 404      | 141 501     | 253 140     | 288 714     | 200 000     | 210 000     |
| 9100 | 4011 | 000 | IMPOT SUR LE CAPITAL DES SOCIETES        | 67 662      | 68 548      | 20 400      | 23 294      | 23 053      | 25 000      | 25 000      |
| 9100 | 4019 | 000 | IMPOT COMPL. SUR IMMEUBLES SOCIETES      | 32 339      | 23 769      | 23 340      | 12 288      | 22 439      | 20 000      | 20 000      |
| 9100 | 4021 | 000 | IMPOT FONCIER                            | 1 478 157   | 1 499 429   | 1 535 981   | 1 574 359   | 1 610 750   | 1 600 000   | 1 600 000   |
| 9100 | 4023 | 000 | DROITS DE MUTATIONS                      | 374 670     | 353 825     | 796 749     | 1 109 958   | 650 312     | 850 000     | 800 000     |
| 9100 | 4024 | 000 | IMPOTS SUR LES SUCCESSIONS & DONATIONS   | 158 620     | 1 020 621   | 443 777     | 437 148     | 238 372     | 650 000     | 590 000     |
| 9100 | 4033 | 000 | IMPOT SUR LES CHIENS                     | 23 850      | 24 360      | 27 000      | 35 160      | 30 330      | 35 000      | 35 000      |
| 9100 | 4032 | 000 | TAXE SUR LES TOMBOLAS & LOTOS            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 9100 | 4032 | 100 | TAXE SUR LES APPAREILS AUTOMATIQUES      | 150         | 150         | 2 000       | 1 100       | 0           | 1 000       | 200         |
| 9100 | 4009 | 000 | IMPOTS RECUPERES APRES DEFALCATION       | 19 840      | 15 481      | 7 462       | 11 664      | 24 650      | 15 000      | 20 000      |
| 9100 | 4120 | 000 | TAXE SUR LES LICENCES                    | 33 819      | 33 405      | 36 172      | 43 321      | 41 987      | 39 000      | 39 000      |
| 9100 | 4120 | 100 | REDEVANCE DU GROUPE E                    | 163 248     | 149 533     | 146 791     | 155 420     | 156 748     | 150 000     | 150 000     |
| 9100 | 4401 | 000 | INTERETS MORATOIRES                      | 95 396      | 95 395      | 66 278      | 98 750      | 73 529      | 90 000      | 90 000      |
| 9100 | 4260 | 000 | FRAIS DE POURSUITE                       | 10 872      | 11 488      | 10 756      | 9 234       | 5 873       | 11 000      | 11 000      |
| 9100 | 4270 | 000 | AMENDES                                  | 0           | 22 159      | 2 905       | 19 850      | 0           | 15 000      | 15 000      |
| 9100 | 4601 | 000 | IMPÔT SUR LES FRONTALIERS                | 163         | 7 426       | 4 103       | 7 541       | 20 119      | 6 000       | 6 000       |
| 9100 | 4601 | 100 | PART A L'IMPOT SUR GAINS IMMOBILIERS     | 150 359     | 252 647     | 545 826     | 682 560     | 502 931     | 500 000     | 500 000     |
| 9100 | 4611 | 000 | COMPENSATION CANTONALE RIE III VD 2019   | 53 139      | 57 340      | 18 337      |             | 14 732      |             |             |
|      |      |     |  | 11 436 881  | 11 493 183  | 11 929 371  | 13 183 788  | 13 089 511  | 12 937 000  | 13 281 200  |

### 3. PÉRÉQUATIONS INTERCOMMUNALES

#### DONNÉES UTILISÉES

Les montants inscrits au budget 2025 au titre des péréquations intercommunales sont établis sur la base des acomptes calculés par le Canton. Lors de la clôture des comptes, ces montants peuvent fluctuer, notamment en fonction des recettes fiscales conjoncturelles effectives, ainsi que des dépenses thématiques réalisées, qui sont désormais remplacées par la péréquation des besoins structurels. Celle-ci repose sur des critères déterminés indépendamment des communes, sur lesquels elles n'ont aucune influence. Le décompte prévisionnel pour l'exercice 2025 s'appuie à la fois sur des données consolidées de l'exercice 2023 (incluant parfois des corrections) et sur des projections spécifiques à l'année 2025.

| Données relatives à l'exercice 2023  | Données prévisionnelles   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Population</li> <li>Coefficients et taux d'imposition</li> <li>Revenus d'impôt et compensation RFFA</li> <li>Indicateurs des besoins structurels</li> <li>Déficits des lignes de trafic urbain</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Participation à la cohésion sociale selon la version du budget la plus récente au 30 juin</li> <li>Facture policière indexée pour 2025</li> <li>Etat des polices au 1er janvier 2025</li> <li>Indexations sur la base de l'indice des prix à la consommation (IPC) d'avril 2024</li> </ul> |

La répartition de la compensation liée à la RFFA est recalculée en fonction des impôts sur le bénéfice et le capital des personnes morales, après déduction des recettes extraordinaires mentionnées précédemment. Par conséquent, cette répartition différera des acomptes versés par l'ACI.

De plus, les amendes fiscales des personnes physiques ont également été déduites des revenus fiscaux avant leur inclusion dans le décompte prévisionnel de 2025, conformément à l'art. 2, al. 1, let. a de la nouvelle loi sur la péréquation intercommunale (LPIC).

#### ACCORD CANTON-COMMUNES

Le décompte prévisionnel pour l'exercice 2025 tient compte du rééquilibrage financier de CHF 160 millions prévu par l'accord canton-communes de 2023. Après déduction du montant actualisé des régimes de la participation à la cohésion sociale (PCS) et des coûts des agences d'assurances sociales (AAS) repris en 2022 par l'État, de la péréquation verticale (dotation minimale et péréquation des besoins) et de la compensation transitoire, il reste un solde à déduire de la PCS de CHF 59 millions.

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Total du rééquilibrage financier</b> | <b>160'000'000</b> |
| Reprise PCS                             | -43'557'900        |
| Reprise AAS                             | -17'365'800        |
| Péréquation verticale                   | -29'909'711        |
| Compensation transitoire                | -10'113'300        |
| <b>Solde à déduire de la PCS</b>        | <b>59'053'289</b>  |

#### Remarques :

La nouvelle péréquation (NPV) bénéficie de beaucoup de documentations. Pour les personnes intéressées, nous vous recommandons un module de formation en ligne qui vous expliquera la nouvelle péréquation.

Cette formation dure environ 45 minutes. Vous pouvez quitter à tout moment la formation et la reprendre ultérieurement là où vous vous êtes arrêté. Elle peut être suivie plusieurs fois. Lien internet : [www.vd.ch/npv](http://www.vd.ch/npv).

| Acomptes 2025  |                    |
|--|--------------------|
| N° OFS   |                    |
| Commune :  | Château-d'Oex 5841 |
| Montant en CHF   |                    |
| <b>Péréquation des ressources (R)</b>                        | <b>-2 200 342</b>  |
| Solidarité principale  | -2 208 879         |
| Dotation minimale  | 0                  |
| Prélèvements conjoncturels                                   | 8 537              |
| <b>Péréquation des besoins structurels (B)</b>               | <b>-2 204 290</b>  |
| Compensation "surface productive"                            | -711 107           |
| Compensation "population en altitude"                        | -1 493 183         |
| Compensation "élèves pondérés"                               | 0                  |
| <b>Compensation des charges particulières des villes (V)</b> | <b>1 276 377</b>   |
| Couche population  | 853 488            |
| Compensation des déficits des lignes de trafic urbain        | 422 889            |
| <b>Compensation transitoire (C)</b>                          | <b>-170 200</b>    |
| =====  |                    |
| <b>Total Péréquation (R + B + V + C)</b>                     | <b>-3 298 455</b>  |
| Participation à la cohésion sociale                          | 3 518 020          |
| <b>Facture policière</b>                                     | <b>609 392</b>     |
| Socle sécuritaire commun                                     | 111 343            |
| Part des communes délégatrices                               | 498 049            |
| <b>Total péréquation et factures cantonales</b>              | <b>828 957</b>     |

Tableau 3 : Résumé de la NPIV pour 2025

## FACTURE POLICIÈRE

La facture policière vise à répartir entre les communes les charges liées au financement des missions générales de police (MGP) accomplies par la Police cantonale en leur faveur et/ou à leur place.

**CHF 74,3  
millions**

est le montant de la facture policière pour l'année 2025. Il correspond au montant de l'année 2023 augmenté deux fois de 1,5%, comme prévu par la loi.

Le montant de la facture policière se répartit comme suit entre les communes

- 35% de la facture (CHF 26 millions) concerne le socle sécuritaire commun. Ce montant est réparti sur l'ensemble des communes, en francs par habitant (CHF 31.00 en 2025).
- 65% de la facture (environ CHF 48,3 millions) concerne le coût des MGP des communes qui ont délégué ces missions à la Police cantonale. Ce montant est réparti uniquement sur les communes délégatrices, 50% selon la population et 50% selon la population pondérée. Le montant par habitant varie entre CHF 117 par habitant pour une commune de 1'000 habitants ou moins et CHF 162 par habitant pour une commune de 14'000 habitants.

L'application la NPIV dans le canton de Vaud a augmenté la facture policière pour certaines communes, car **elle répartit plus équitablement les coûts entre Canton et communes**. Celles-ci doivent désormais financer davantage les services de police, notamment pour la sécurité publique et les infrastructures, en raison du renforcement des effectifs et des besoins croissants.

Dans le décompte prévisionnel 2025, une augmentation de CHF 237'506.00 est prévue. Pour notre commune, cela représente **une augmentation d'environ CHF 65.00 par habitant**.

## 4. CONCLUSIONS

### **Budget 2025 : La municipalité présente un budget équilibré malgré tout**

Tenant compte du contexte politique mondial et économique actuel, la Municipalité confirme sa stratégie budgétaire des années passées, selon les axes suivants :

➤ **Le budget de fonctionnement doit être équilibré**

Sous réserve d'une politique d'amortissements comptables appropriée, un solde de fonctionnement épuré à l'équilibre garantit une bonne situation financière à court, moyen et long terme. La Commune est capable de rembourser sa dette ou de reconstituer ses capitaux propres et ainsi de poursuivre sa politique d'investissement.

➤ **Une marge d'autofinancement suffisante doit être dégagée**

La marge d'autofinancement permet d'apprécier les moyens financiers générés par l'activité d'exploitation de la Commune et qui pourront être utilisés pour financer de nouveaux investissements. La marge d'autofinancement va également permettre de définir la capacité économique d'endettement de la Commune, c'est-à-dire définir un niveau d'endettement avec les moyens financiers à disposition et ainsi calculer la limite maximale d'endettement (plafond) pour la législature.

➤ **L'activité d'exploitation et celle d'investissement doivent être clairement séparées**

Corollaire : la notion d'investissement doit être clairement définie. Une dépense d'investissement est par conséquent une dépense importante dont la durée d'utilisation s'étend sur plusieurs années. Les investissements réalisés sont inscrits à l'actif du bilan.

La Municipalité poursuit sa volonté d'équilibrer durablement ses exercices budgétaires, conformément au règlement sur la comptabilité des communes. L'équilibre budgétaire passe par la séparation claire de l'investissement et du fonctionnement, avec comme corollaire de soumettre par voie de préavis les dépenses reconnues d'investissement, ce qui permet de dégager une marge d'autofinancement (MA) permettant de financer les projets prioritaires. Cela permet également au Conseil communal de se prononcer sur ces projets d'investissement et d'en débattre ouvertement sans qu'ils ne passent inaperçus parmi les nombreuses lignes budgétaires.

Le budget 2025 ne réserve pas de montants extraordinaires pour des faits exceptionnels (dénéigement record ; glissements de terrain ; dégâts routiers ; intempéries, etc.). Ces montants imprévisibles seront pris en compte lors du bouclage final de l'exercice avec explications et informations au Conseil Communal. Les pertes éventuelles viendront ainsi en déduction du capital (CHF 3'751'426.37 au 01.01.2023).

---

Le plan des investissements donne les lignes directrices permettant à la Municipalité d'effectuer des choix et d'établir des priorités dans l'allocation des dépenses d'investissement. L'utilisation de fonds publics pour des tâches non régaliennes trouve sa justification dans l'objectif de renforcement de l'offre, permettant de dégager davantage de moyens et ainsi d'augmenter l'attractivité de la Commune. La part des fonds publics dans les tâches non régaliennes devrait cependant être limitée de façon à maintenir un esprit entrepreneurial et un intérêt pour des investisseurs privés.

Les coûts de l'énergie vont vraisemblablement rester à un niveau élevé à moyen et long terme. Il est peu probable de retrouver les niveaux de prix de ces dernières années. Dès lors les investissements réalisés dans le domaine des économies d'énergie prennent tout leur sens.

Sur le plan de l'endettement, la Municipalité confirme son objectif de maintenir la dette à un niveau permettant le remboursement complet sur une période de 30 ans. Il s'agit de maintenir une équité intergénérationnelle et de ne pas faire supporter le poids de la dette aux générations futures en respectant la capacité économique d'endettement de la Commune.

Nos remerciements vont à tout le personnel communal qui a œuvré et contribué à l'établissement de ce budget et qui, comme nous, a dû accepter certaines coupes sur des dépenses pourtant pertinentes. Merci aussi à la Commission de Gestion-Finance et au Conseil Communal pour leur bonne collaboration et leur engagement tout au long de l'année au profit de la collectivité publique.

La Municipalité