

PRÉAVIS MUNICIPAL N° 8/2026

le 6 mai 2026

Rapport des comptes 2025 de la Commune de La Tour-de-Peilz

10.03.02-2604-Preavis-08-Comptes-2025.docx

Au Conseil communal de
1814 La Tour-de-Peilz

Monsieur le Président,
Mesdames et Messieurs,

1. Objet du préavis

Lors de sa séance du 23 mars 2026, la Municipalité a approuvé les comptes de l'exercice 2025 présentés et commentés ci-dessous.

Les comptes 2025 (avant répartition du résultat) de la Commune présentent :

| | | |
|------------------------------------|------------|-------------------|
| - un total de charges de | Fr. | 78'100'659.17 |
| - un total de revenus de | Fr. | 78'291'230.67 |
| - un excédent de revenus de | Fr. | 190'571.50 |

Le budget 2025 voté le 11 décembre 2024 par le Conseil communal (version 2, sans crédits extra-budgétaires) prévoyait des charges de Fr. 86'309'663.- et des revenus de Fr. 86'674'219.-, soit un excédent de revenus de Fr. 364'556.-.

Suite à l'acceptation par la population du référendum sur l'arrêté d'imposition 2025-2026 du 18 mai 2025, le budget ajusté prévoyait des charges de Fr. 85'557'663.- et des revenus de Fr. 85'922'219.-, le résultat de Fr. 364'556.- restant inchangé.

La version du budget retenue dans ce préavis, à savoir avec des crédits extrabudgétaires (version 3, voir à ce sujet le préavis municipal N° 7/2026 concernant les dépenses imprévisibles et exceptionnelles de Fr. 325'879.- de l'exercice 2025), présente un excédent de revenus de Fr. 38'677.-.

2. En bref

Cet exercice pourrait être résumé comme suit : *"Un exercice 2025 dans la continuité du précédent, présentant un bénéfice (avant répartition du résultat) supérieur au budget et une marge d'autofinancement proche de celle de l'année précédente, grâce à des charges maîtrisées et des recettes fiscales stables, avec des investissements conséquents"*.

Les éléments-clé (avant répartition du résultat) sont les suivants :

2.1. Eléments favorables

Résultat

- Un excédent de revenus (Fr. 0.19 mio) meilleur que budgété (excédent de revenus de Fr. 0.04 mio), soit une différence favorable de Fr. 0.15 mio.

Charges

- Des charges nettes (hors écritures comptables) de Fr. 68.49 mios inférieures aux Fr. 72.07 mios du budget, soit une différence favorable de Fr. 3.59 mios.
- Concernant les transports, une participation (acomptes) au déficit des VMCV de Fr. 2.29 mios et un solde favorable de l'année précédente de Fr. 0.62 mio tout comme la participation aux coûts non couverts du trafic régional (DGMR) de Fr. 1.54 mio contre Fr. 1.81 mio au budget.
- Une participation à l'Association Sécurité Riviera (ASR) de Fr. 3.59 mios contre Fr. 4.02 mios au budget.
- Une participation au Réseau RÉEL (ayant succédé au Réseau LAC dès 2025) de Fr. 5.71 mios contre Fr. 6.80 mios au budget.
- Des charges péréquatives (péréquation directe, réforme policière et cohésion sociale) estimées à Fr. 19.11 mios, proches du budget de Fr. 19.96 mios, comprenant un solde à recevoir de Fr. 2.09 mios par rapport aux acomptes versés.

Revenus

- Des revenus nets (hors écritures comptables) de Fr. 71.66 mios contre Fr. 70.11 mios au budget, soit une différence favorable de Fr. 1.55 mii.
- Des recettes fiscales (selon tableau "Evolution des impôts 2021 à 2025" en annexe) avec des impôts supérieurs sur les personnes physiques de Fr. 2.48 mios et sur les personnes morales de Fr. 0.28 mios aux comptes 2024.
- Vu l'excédent de revenus, il n'y a pas été nécessaire de procéder aux prélèvements compensatoires sur fonds de réserve prévus au budget de Fr. 0.86 mio pour l'inflation et Fr. 3.24 mios pour la péréquation.

Autofinancement

- Une marge d'autofinancement positive de Fr. 3.18 mios, contrairement au budget qui prévoyait un montant négatif de Fr. 1.96 mio, proche de la marge d'autofinancement de 2024 (Fr. 3.54 mios).

Investissements

- Des dépenses d'investissements brutes (sans recettes ni amortissements) de Fr. 12.30 mios contre Fr. 3.55 mios en 2024.
- Des investissements nets (dépenses moins recettes, hors amortissements) de Fr. 9.71 mios, contre Fr. 2.07 mios en 2024.

Endettement

- Des emprunts à court terme (Fr. 10 mios en 2025 contre Fr. 0 mio en 2024, rubrique 921) à un taux d'intérêt pondéré de 0.26% et à long terme (Fr. 50 mios en 2025 contre Fr. 55 mios en 2024, rubrique 922), à des taux d'intérêt attractifs (taux d'intérêt pondéré de 0.61%), soit un endettement (921 + 922) de Fr. 60 mios par rapport aux Fr. 55 mios en 2024, représentant une augmentation de Fr. 5 mios, pour le financement des investissements nets de Fr. 9.70 mios.
- Pour mémoire, l'endettement (921 + 922) à fin 2025 était estimé à une fourchette entre Fr. 68 et 72 mios dans le budget.

2.2. Elément défavorable

- Des recettes fiscales de Fr. 54.18 mios, inférieures de Fr. 3.23 mios au budget mais "seulement" de Fr. 1.20 mio aux comptes 2024 (qui comprenaient des recettes conjoncturelles exceptionnelles de Fr. 7.36 mios contre une moyenne de Fr. 3.76 mios de 2021 à 2023).

3. Détail des éléments-clés

3.1. Recettes fiscales

Les recettes fiscales 2025 sont les suivantes :

| Evolution des impôts 2021 à 2025 | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Compte | Exercice | C2021 | C2022 | C2023 | C2024 | B2025 | C2025 | C25/B25 | C25/B25 |
| | Habitants | 12'222 | 12'400 | 12'605 | 12'812 | 13'000 | 13'053 | Fr | % |
| | Taux | 64 | 64 | 64 | 64 | 64 | 64 | | |
| 210.4001.00 | * Impôt sur le revenu | 27'419'160 | 27'173'722 | 29'198'794 | 26'223'550 | 30'980'000 | 28'706'142 | -2'273'858 | -7.34% |
| 210.4002.00 | * Impôt sur la fortune | 6'636'354 | 6'964'183 | 6'489'790 | 5'955'634 | 7'350'000 | 6'025'772 | -1'324'228 | -18.02% |
| 210.4003.00 | * Impôt à la source | 645'787 | 445'309 | 189'327 | 1'093'684 | 430'000 | 898'670 | 468'670 | 108.99% |
| 210.4004.00 | * Impôt sur la dépense (étrangers sans activité) | 675'204 | 678'936 | 1'237'486 | 1'025'841 | 1'060'000 | 1'008'399 | -51'601 | -4.87% |
| 210.4414.00 | Impôt sur les frontaliers | 259'436 | 244'731 | 127'057 | 60'579 | 220'000 | 196'693 | -23'307 | -10.59% |
| | Impôts sur les personnes physiques | 35'635'941 | 35'506'882 | 37'242'453 | 34'359'289 | 40'040'000 | 36'835'676 | -3'204'324 | -8.00% |
| | | | | | | | | | 116.53% |
| 210.4011.00 | * Impôt sur le bénéfice des sociétés | 7'157'294 | 5'600'469 | 7'257'618 | 8'755'970 | 6'710'000 | 9'478'624 | 2'768'624 | 41.26% |
| 210.4012.00 | * Impôt sur le capital des sociétés | 1'180'998 | 1'040'205 | 1'618'944 | -86'746 | 1'600'000 | -564'154 | -2'164'154 | -135.26% |
| 210.4013.00 | Impôt complémentaire sur les immeubles | 306'717 | 279'937 | 300'944 | 267'276 | 300'000 | 311'367 | 11'367 | 3.79% |
| 210.4518.00 | Compensation RFFA (dès 2020) | 944'413 | 693'985 | 1'118'548 | 841'760 | 980'000 | 829'925 | -150'075 | -15.31% |
| | Impôts sur les personnes morales | 9'589'422 | 7'614'595 | 10'296'054 | 9'778'261 | 9'590'000 | 10'055'762 | 465'762 | 4.86% |
| 210.4040.00 | Droits de mutations | 1'687'943 | 1'887'556 | 1'720'602 | 3'393'758 | 1'810'000 | 1'462'156 | -347'844 | -19.22% |
| 210.4050.00 | Impôt sur les successions et donations | 237'281 | 1'244'314 | 359'120 | 2'550'291 | 810'000 | 1'014'204 | 204'204 | 25.21% |
| 210.4411.00 | Impôt sur les gains immobiliers | 1'895'538 | 1'285'645 | 965'063 | 1'419'522 | 1'130'000 | 797'220 | -332'780 | -29.45% |
| | Impôts conjoncturels | 3'820'762 | 4'417'515 | 3'044'785 | 7'363'570 | 3'750'000 | 3'273'581 | -476'420 | -12.70% |
| 210.4020.00 | Impôt foncier | 3'102'844 | 3'162'489 | 3'312'441 | 3'370'826 | 3'420'000 | 3'547'198 | 127'198 | 3.72% |
| 210.4061.00 | Impôt sur les chiens | 49'850 | 49'350 | 53'450 | 54'600 | 53'000 | 55'200 | 2'200 | 4.15% |
| 210.4090.00 | Impôt récupéré après défalcation | 146'155 | 206'091 | -41'613 | 100'391 | 150'000 | 71'654 | -78'346 | -52.23% |
| 210.4221.00 | Intérêts moratoires-majorations | 414'047 | 440'324 | 323'930 | 353'147 | 400'000 | 336'598 | -63'402 | -15.85% |
| 210.4370.00 | Amendes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| 210.4390.00 | Corrections d'arriérés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| | Diverses taxes | 3'712'896 | 3'858'254 | 3'648'209 | 3'878'964 | 4'023'000 | 4'010'650 | -12'350 | -0.31% |
| | Total | 52'759'020 | 51'397'246 | 54'231'500 | 55'380'084 | 57'403'000 | 54'175'668 | -3'227'332 | -5.62% |
| | * Impôt total influencé par le taux | 43'714'796 | 41'902'824 | 45'991'959 | 42'967'934 | 48'130'000 | 45'553'454 | | |
| | Valeur du point d'impôt | 683'044 | 654'732 | 718'624 | 671'374 | 752'031 | 711'773 | | |
| | Point d'impôt par habitant | 55.89 | 52.79 | 57.01 | 52.40 | 57.85 | 54.53 | | |
| 210.3809.00 | Attributions - Impôt affecté nouv. Coll. Courbet | 1'027'196 | 982'098 | 1'077'936 | 1'007'061 | 1'128'000 | 1'067'660 | | |
| 9282.005.00 | Fonds amortissement Nouveau Collège Courbet | 1'968'851 | 2'950'949 | 4'028'885 | 5'035'946 | | 6'103'606 | | |

Observation générale

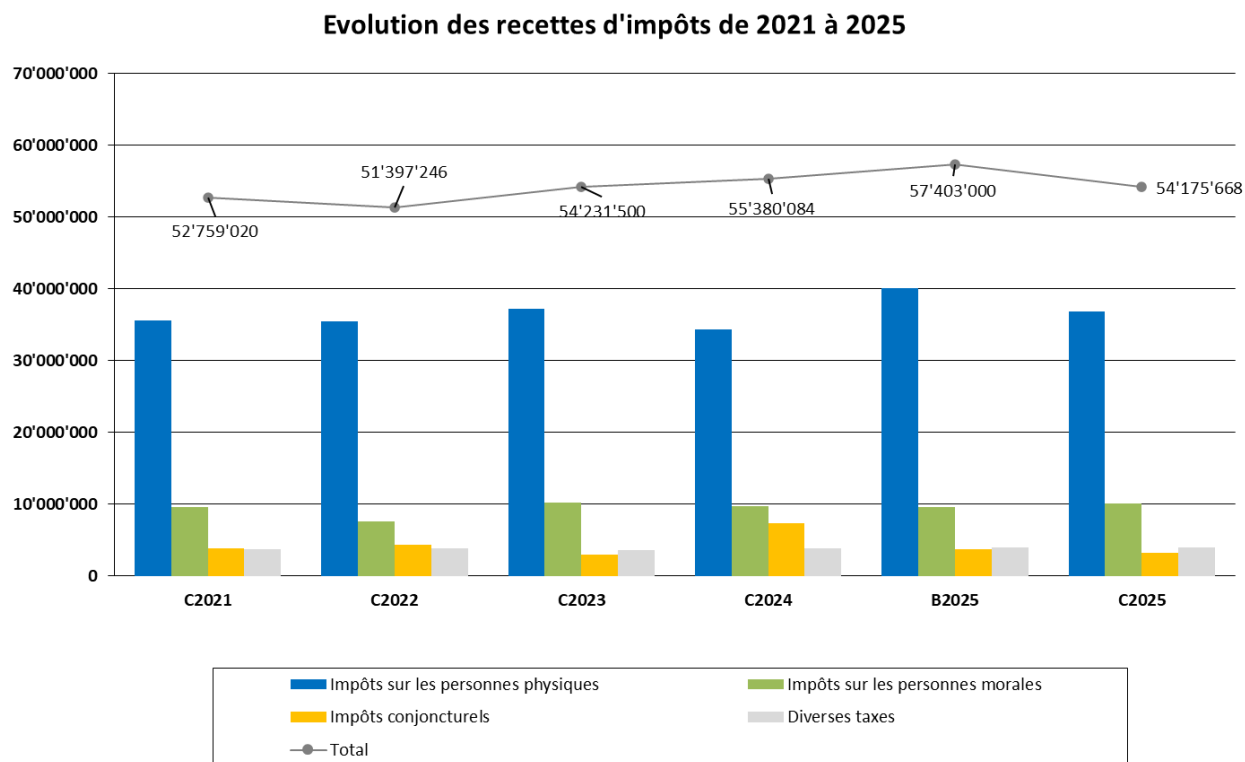
Pour mémoire, lors de l'élaboration du budget 2025, durant l'été 2024, les derniers comptes bouclés étaient ceux de l'exercice 2023. Le total des recettes fiscales des comptes 2023 (de Fr. 54.23 mios) avait fortement progressé par rapport aux comptes 2021 (Fr. 52.76 mios) et 2022 (Fr. 51.40 mios).

Vu cette évolution favorable et en regard du potentiel de croissance (en tenant compte de l'évolution de la population et de l'inflation pouvant également augmenter les recettes fiscales) durant les deux années séparant les exercices 2023 et 2025, le total des recettes fiscales du budget 2025 a été estimé à Fr. 57.40 mios.

Les recettes fiscales des comptes 2025 (Fr. 54.18 mios) sont certes inférieures de Fr. 3.23 mios ou 5.62% au budget, mais dans une moindre mesure de Fr. 1.20 mio ou 2.17% aux comptes 2024 (qui comprenaient des recettes conjoncturelles exceptionnelles de Fr. 7.36 mios contre une moyenne de Fr. 3.76 mios de 2021 à 2023).

D'autre part, les recettes fiscales des comptes 2025 présentent des impôts supérieurs sur les personnes physiques de Fr. 2.48 mios et sur les personnes morales de Fr. 0.28 mio par rapport aux comptes 2024. Les impôts sur les personnes physiques, qui ont connu une baisse inattendue à Fr. 34.36 mios en 2024 (après un pic à Fr. 37.24 mios en 2023), ont donc retrouvé un niveau proche de la moyenne des exercices 2021 à 2023.

Voici la représentation graphique de cette évolution :



Impôts sur les personnes physiques

Le budget 2025 prévoyait des recettes de Fr. 40.04 mios, montant qui s'est avéré un peu trop optimiste suite à l'établissement des comptes, pour les raisons expliquées sous la rubrique "Observation générale".

Dans les comptes 2025, il est à relever que tant l'impôt sur le revenu de Fr. 28.71 mios que celui sur la fortune de Fr. 6.03 mios sont inférieurs au budget (de respectivement Fr. 2.27 mios ou 7.34 % et Fr. 1.32 mio ou 18.02 %). En revanche, ils sont supérieurs de Fr. 2.48 mios ou 9.47% et de Fr. 0.07 mio ou 1.18% aux comptes 2024.

L'impôt à la source (Fr. 0.90 mio) est supérieur de Fr. 0.47 mios ou 108.99 % au budget. Les impôts sur la dépense (Fr. 1.01 mio) et sur les frontaliers (Fr. 0.20 mio) sont les deux inférieurs au budget de respectivement Fr. 0.05 mios ou 4.87 % et Fr. 0.02 mio ou 10.59 %).

L'impôt 2025 sur les frontaliers de Fr. 0.20 mio comprend une contribution de l'exercice 2024, en raison d'une communication tardive des informations à l'Administration cantonale des impôts (ACI) par une entreprise, ce qui explique l'écart par rapport au montant de 2024.

Impôts sur les personnes morales

L'impôt sur le bénéfice de Fr. 9.48 mios est supérieur de Fr. 2.77 mios ou 41.26 % au budget et représente ainsi à nouveau le meilleur résultat de l'histoire de la Commune, supérieur au résultat en 2024.

L'impôt sur le capital est en revanche négatif de Fr. 0.56 mio, en raison d'une correction d'acomptes d'une société.

La compensation financière pour atténuer les effets de la réforme fiscale et financement de l'AVS (RFFA), introduite en 2020, s'est montée à Fr. 0.83 mio contre les Fr. 0.98 mio portés au budget.

Impôts conjoncturels

Les impôts conjoncturels (droits de mutations, impôt sur les successions et donations, impôt sur les gains immobiliers) présentent un résultat de Fr. 3.27 mios et sont inférieurs de Fr. 0.48 mio ou 12.70 % au budget et proches de la moyenne 2021 à 2023 (Fr. 3.76 mios), en comparaison du résultat exceptionnel de Fr. 7.36 mios en 2024.

Progression des impôts réguliers selon les impôts conjoncturels (recettes aléatoires)

Les impôts réguliers 2025, de Fr. 50.90 mios, sont supérieurs aux comptes 2024 (Fr. 48.02 mios) et également supérieurs à la moyenne des 3 exercices précédents 2022 à 2024 (Fr. 48.72 mios).

| Progression des impôts communaux réguliers et conjoncturels | | | | | | | | |
|---|------|------------------|------------------------------|---|-------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------------|
| Année | Taux | Impôts encaissés | Augmentation Diminution en % | Droits mutations Successions et donations | Gains immobiliers | Total impôts conjoncturels | % par rapport aux impôts encaissés | Solde impôts réguliers |
| 2015 | 64 | 41'102'910 | -1.91% | 1'611'015 | 492'402 | 2'103'417 | 5.12% | 38'999'493 |
| 2016 | 64 | 45'282'293 | 9.23% | 3'287'612 | 982'585 | 4'270'197 | 9.43% | 41'012'096 |
| 2017 | 64 | 47'614'508 | 13.68% | 2'412'290 | 1'102'536 | 3'514'826 | 7.38% | 44'099'683 |
| 2018 | 64 | 50'863'878 | 10.97% | 6'033'081 | 2'106'081 | 8'139'162 | 16.00% | 42'724'716 |
| 2019 | 64 | 49'538'510 | -2.61% | 3'019'498 | 783'600 | 3'803'098 | 7.68% | 45'735'411 |
| 2020 | 64 | 47'866'739 | -3.37% | 2'311'108 | 968'602 | 3'279'709 | 6.85% | 44'587'029 |
| 2021 | 64 | 52'759'020 | 10.22% | 1'925'224 | 1'895'538 | 3'820'762 | 7.24% | 48'938'258 |
| 2022 | 64 | 51'397'246 | -2.58% | 3'131'870 | 1'285'645 | 4'417'515 | 8.59% | 46'979'731 |
| 2023 | 64 | 54'231'500 | 5.51% | 2'079'722 | 965'063 | 3'044'785 | 5.61% | 51'186'716 |
| 2024 | 64 | 55'380'084 | 2.12% | 5'944'048 | 1'419'522 | 7'363'570 | 13.30% | 48'016'514 |

3.2. Péréquation intercommunale (péréquation directe, réforme policière et cohésion sociale)

Solde décompte 2024

Pour mémoire, dans les comptes 2024, des provisions pour le solde global supposé défavorable du décompte de la péréquation 2024 (montant à payer) ont été constituées comme suit (déjà comprise dans les comptes) :

| | |
|---|--------------------|
| 223.3520.02 Provision solde (péréquation directe) | - 140'000.- |
| 600.4511.01 Provision solde (réforme policière) | 50'000.- |
| 720.3515.14 Provision solde (cohésion sociale) | - 380'000.- |
| Total (solde défavorable) | - 470'000.- |

Finalement, un montant de Fr. 0.17 mio a été reçu en retour et la différence de Fr. 0.64 mio a été attribuée au fonds de réserve 9281.003.00 "Fonds régulation péréquation (FRP)". Ce dernier se monte à Fr. 7.11 mios au 31.12.25 contre Fr. 6.47 mios au 31.12.24.

Provision décompte 2025

A la suite de simulations dans le cadre du bouclage des comptes 2025, des provisions pour le solde global supposé favorable du décompte de la péréquation 2025 (montant à recevoir) ont été constituées comme suit (déjà comprises dans les comptes) :

| | |
|--|--------------------|
| 223.4520.04 Péréquation directe (NPIV) provision solde | 2'430'000.- |
| 600.3511.04 Facture policière (NPIV) provision solde | - 15'000.- |
| 720.3515.16 Cohésion sociale (NPIV) provision solde | - 330'000.- |
| Total (solde favorable) | 2'085'000.- |

Le coût de la péréquation 2025 est donc estimé à Fr. 19.11 mios, soit Fr. 6.15 mios pour la péréquation directe, Fr. 0.40 mio pour la réforme policière et Fr. 12.56 mios pour la cohésion sociale, contre Fr. 19.96 mios au budget, comprenant un solde à recevoir estimé à Fr. 2.09 mios par rapport aux acomptes versés.

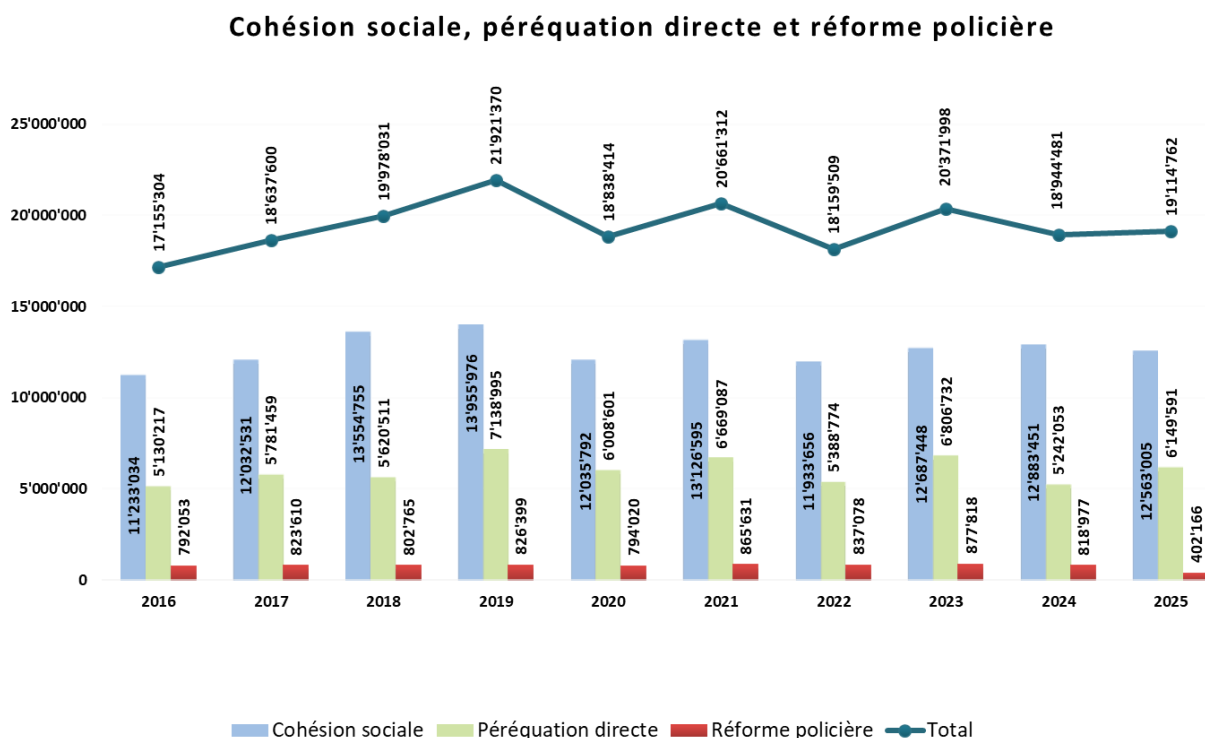
Non-dissolution partielle du fonds de réserve prévue au budget

Selon un principe initié dès le budget 2020, le budget 2025 prévoyait de dissoudre partiellement le fonds de réserve 9281.003.00 "Fonds régulation péréquation".

De ce fait, un revenu comptable de Fr. 3.24 mios avait été porté au budget 2025 (Fr. 1.29 mio par le compte 223.4809.00 et Fr. 1.95 mios par le compte 720.4809.00). Vu l'excédent de revenu des comptes 2025, cette dissolution partielle n'a pas été réalisée lors du bouclage.

Comme précisé dans le cadre du budget 2026, ce fonds de réserve sera maintenu, avec une dissolution prévue de Fr. 3.55 mios dans le budget cité, toujours dans le but de pouvoir compenser à l'avenir d'éventuels décomptes avec solde défavorable supérieur aux provisions.

Voici la représentation graphique de cette évolution :



3.3. Intérêt annuel pour les fondations

Vu le taux d'intérêt (avance à terme fixe à un an) positif au 31.12.25, l'attribution d'un intérêt annuel de 0.95% a été effectuée à chacune des fondations figurant au passif du bilan de la Commune (rubrique 9233 "Fondations") via le compte 220.3290.00 "Intérêts attribués aux fondations".

3.4. Attributions et prélèvements obligatoires aux fonds de réserve affectés

Le résultat 2025 tient compte des affectations et prélèvements obligatoires aux fonds de réserve affectés (9280 "Fonds alimentés par des recettes affectées") suivants :

| Compte | | Prélèvements (diminution) | Attributions (augmentation) |
|-------------|--|------------------------------|--------------------------------|
| 9280.002.00 | Affectés - Evacuation des eaux (FEE) | Fr. 1'601'301.34 | 604'482.92 |
| 9280.003.00 | Affectés - Energies renouv. développ. dur. (FERDD) | Fr. 291'139.35 | 237'727.67 |
| 9280.004.00 | Affectés - Gestion des déchets (FGD) | Fr. 130'683.77 | 87'952.25 |
| 9280.005.00 | Affectés - Part. taxe séjour subv. occas. (FTS) | Fr. - | 1'952.85 |

3.5. Marge d'autofinancement

La marge d'autofinancement (cash-flow) se calcule en déduisant du total des charges, respectivement des revenus, les amortissements (rubrique 33), les attributions et prélèvements sur fonds de réserve (rubriques 38 et 48) et les imputations internes (rubriques 39 et 49).

Tout comme lors des quatre exercices précédents (2021 à 2024), la marge d'autofinancement 2025 est à nouveau positive de Fr. 3.18 mios. Le budget, quant à lui, dégageait une marge négative de Fr. 1.96 mio.

Voici les chiffres après la répartition du résultat :

| Ville de La Tour-de-Peilz | | Comptes 2025 | Budget 2025 | Comptes 2024 | Comptes 2023 | Comptes 2022 | Comptes 2021 |
|---------------------------|---|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3 | Total charges | 78'250'659.17 | 85'886'542 | 81'728'762.36 | 81'312'537.20 | 78'202'326.69 | 80'274'255.63 |
| 33 | Amortissements | 6'031'477.32 | 10'883'620 | 3'963'354.23 | 3'129'792.48 | 4'597'237.10 | 4'685'656.62 |
| 38 | Attributions aux fonds de réserve | 3'112'939.49 | 2'238'525 | 2'244'939.23 | 3'360'640.27 | 3'268'756.95 | 4'615'797.13 |
| 39 | Imputations internes | 620'062.37 | 691'150 | 1'106'751.15 | 1'088'760.01 | 1'066'015.99 | 1'054'554.97 |
| | Charges nettes | 68'486'179.99 | 72'073'247 | 74'413'717.75 | 73'733'344.44 | 69'270'316.65 | 69'918'246.91 |
| 4 | Total revenu | 78'291'230.67 | 85'925'219 | 81'773'738.44 | 81'364'432.60 | 78'229'511.35 | 80'350'008.91 |
| 48 | Prélèvements sur fonds de réserve | 6'009'967.71 | 15'122'325 | 2'710'220.06 | 1'938'793.92 | 3'488'856.94 | 3'141'971.56 |
| 49 | Imputations internes | 620'062.37 | 691'150 | 1'106'751.15 | 1'088'760.01 | 1'066'015.99 | 1'054'554.97 |
| | Revenus nets | 71'661'200.59 | 70'111'744 | 77'956'767.23 | 78'336'878.67 | 73'674'638.42 | 76'153'482.38 |
| | Résultat exercice | 40'571.50 | 38'677 | 44'976.08 | 51'895.40 | 27'184.66 | 75'753.28 |
| | Marge d'autofinancement | 3'175'020.60 | -1'961'503 | 3'543'049.48 | 4'603'534.23 | 4'404'321.77 | 6'235'235.47 |
| | Marge d'autofinancement moyenne 2021-2025 | 4'392'232 | | | | | |
| | Impôts conjoncturels (mutations - successions - gains immobiliers) | 3'273'580.50 | 3'750'000 | 7'363'570.25 | 3'044'784.65 | 4'417'514.50 | 3'820'761.50 |
| | Impôts conjoncturels moyens 2021-2025 | 4'384'042 | | | | | |

3.6. Evolution de la dette (brute)

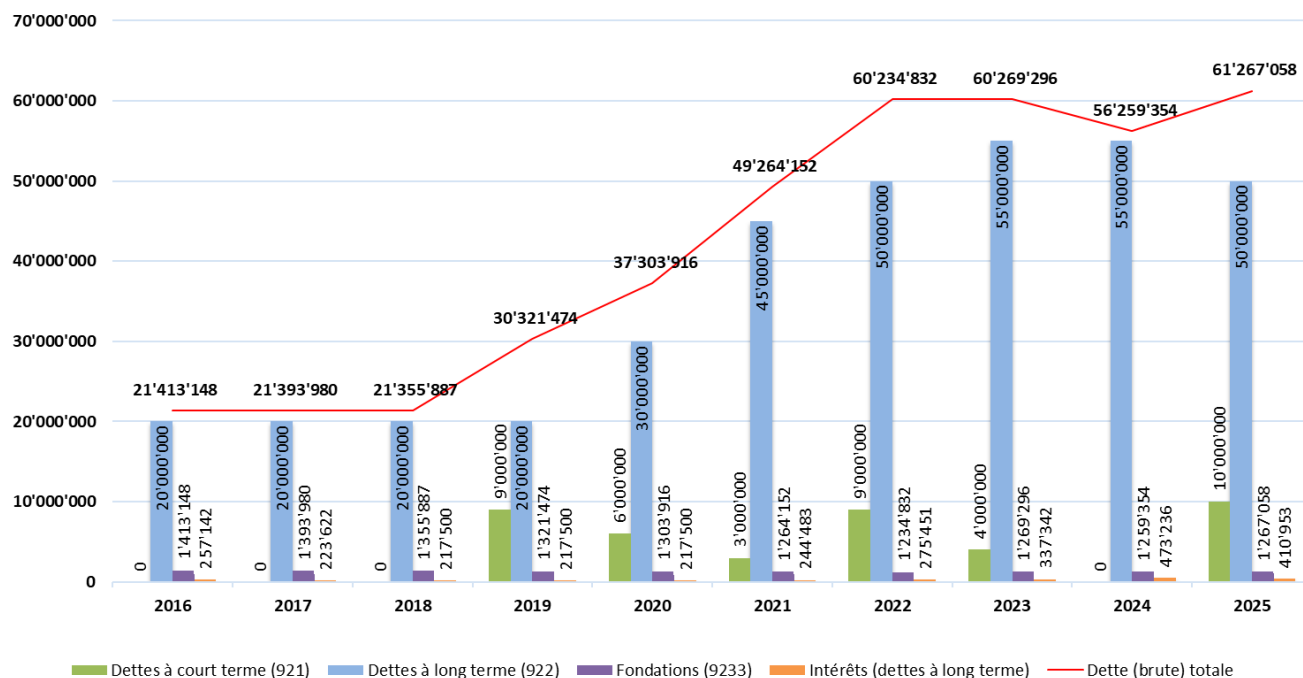
À la fin de l'année 2025, la dette (brute) atteint Fr. 61.27 mios, comprenant Fr. 10 mios de dettes à court terme (921), Fr. 50 mios de dettes à long terme (922) et Fr. 1.27 mio pour les fondations (9233).

Pour mémoire, le plafond d'endettement de Fr. 100 mios pour la législature 2021-2026 a été voté le 11 mai 2022. Auparavant, il se situait à Fr. 85 mios.

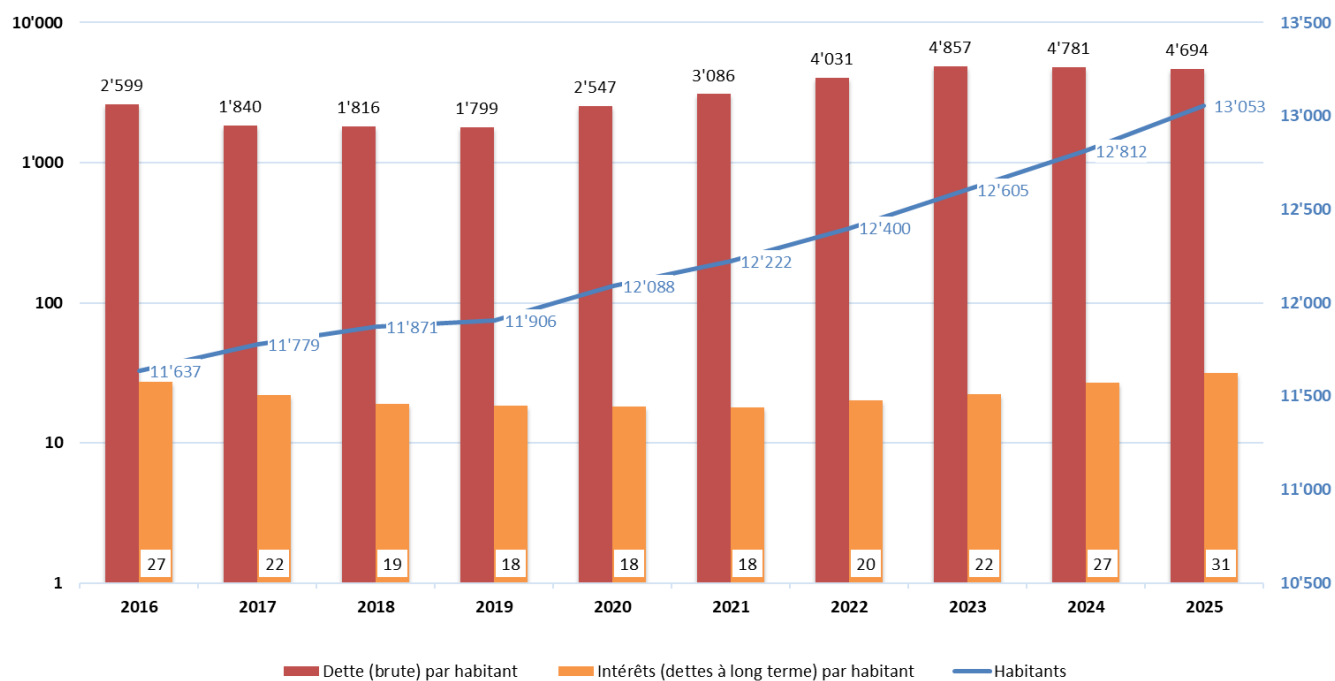
| ENDETTEMENT (BRUT) | Comptes 2025 | Budget 2025 | Comptes 2024 | Ecart (Fr) | Ecart (%) |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Dettes à court et long terme (921 + 922) au 31.12.N-1 | 55'000'000 | 66'172'926 | 59'000'000 | -4'000'000 | -6.78 % |
| Fondations (9233) au 31.12.N-1 | 1'259'354 | 1'200'000 | 1'269'296 | -9'942 | -0.78 % |
| Endettement brut (921 + 922 + 9233) au 31.12.N-1 | 56'259'354 | 67'372'926 | 60'269'296 | -4'009'942 | -6.65 % |
| Investissements planifiés (nets) en N | | 26'583'000 | | | |
| Investissements estimés (nets) en N | | 9'325'043 | | | |
| Investissements effectifs (nets) en N | 9'714'177 | | 2'228'132 | 7'486'045 | 335.98 % |
| Marge d'autofinancement en N | 3'175'021 | 3'386'949 | 3'543'049 | -368'029 | -10.39 % |
| Dettes à court et long terme (921 + 922) au 31.12.N | 60'000'000 | 73'000'000 | 55'000'000 | 5'000'000 | 9.09 % |
| Fondations (9233) au 31.12.N | 1'267'058 | 1'160'000 | 1'259'354 | 7'703 | 0.61 % |
| Endettement brut (921 + 922 + 9233) au 31.12.N | 61'267'058 | 74'160'000 | 56'259'354 | 5'007'703 | 8.90 % |
| Habitants au 31.12.N | 13'053 | 13'000 | 13'000 | 53 | 0.41 % |
| Endettement brut par habitant au 31.12.N | 4'694 | 5'705 | 4'328 | 366 | 8.46 % |
| Plafond d'endettement (2021-2026) | 100'000'000 | 100'000'000 | 100'000'000 | | |

Voici l'évolution de la dette brute sous forme de deux graphiques :

Evolution de la dette (brute) et des intérêts (dettes à long terme)



Evolution de la dette (brute) et intérêts (dettes à long terme) par habitant



3.7. Evolution de la dette (nette)

Dans son rapport sur le budget 2022, la Commission des finances a souhaité qu'à l'avenir soit également fourni l'endettement net par habitant. Le tableau ci-après de l'endettement net selon la méthode proposée par l'UCV.

| ENDETTEMENT (NET) | Comptes 2025 | Comptes 2024 | Ecart (Fr) | Ecart (%) |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Comptes courants créanciers (9206) | 42'650 | 52'575 | -9'925 | -18.88 % |
| Emprunts à court terme (921) | 10'000'000 | 0 | 10'000'000 | 0.00 % |
| Emprunts à moyen et long termes (922) | 50'000'000 | 55'000'000 | -5'000'000 | -9.09 % |
| Engagements propres établissements et fonds spéciaux (923) | 1'267'058 | 1'259'354 | 7'703 | 0.61 % |
| Endettement brut (total 1) | 61'309'708 | 56'311'930 | 4'997'778 | 8.88 % |
| Avoirs disponibles (9102) | 2'486'228 | 5'040'155 | -2'553'928 | -50.67 % |
| Comptes courants auprès d'autres collectivités publiques (9111) | 602'803 | 145'881 | 456'923 | 313.22 % |
| Epargne (titres et placements, 9120) | 17'226 | 1'330 | 15'896 | 1195.21 % |
| Prêts (placements de capitaux, prêts, 9122) | 0 | 0 | 0 | 0.00 % |
| Prêts et participations permanentes (915) | 1'664'187 | 1'664'187 | 0 | 0.00 % |
| Remboursements d'emprunts | 0 | 0 | 0 | 0.00 % |
| Total 2 | 4'770'444 | 6'851'553 | -2'081'109 | -30.37 % |
| Endettement net (total 1 - total 2) | 56'539'264 | 49'460'377 | 7'078'887 | 14.31 % |
| Habitants au 31.12.N | 13'053 | 12'812 | 241 | 1.88 % |
| Endettement net par habitant au 31.12.N | 4'332 | 3'860 | 471 | 12.20 % |
| Plafond d'endettement (2021-2026/2016-2021) | 100'000'000 | 100'000'000 | 0 | 0.00 % |

Il en ressort que l'endettement net se monte à Fr. 56.54 mios au 31.12.2025, ce qui représente une part de Fr. 4'332.- par habitant.

4. Détails des comptes

4.1. Ecart principaux des charges et des revenus

Ces tableaux présentent les écarts des charges et des revenus dont la valeur absolue est égale ou supérieure à Fr. 100'000.- par rapport au budget. Ne sont pas comprises les écritures comptables (amortissements, attributions à et prélèvements sur fonds de réserves, imputations internes, écritures de répartition de résultat).

| CHARGES | | | | | |
|-------------|--|--------------|--------------|-------------|-----------|
| Compte | Libellé | Comptes 2025 | Budget 2025 | Ecart (Fr) | Ecart (%) |
| 180 | Transports publics | | | | |
| 180.3517.00 | Part. coûts non couverts-traffic régional (DGMR) | 1'544'748.05 | 1'806'600.00 | -261'851.95 | -14.49% |
| 220 | Service de la dette | | | | |
| 220.3223.18 | Réserve intérêts emprunts long terme | 0.00 | 187'500.00 | -187'500.00 | -100.00% |
| 223 | Fonds de péréquation | | | | |
| 223.3520.03 | Péréquation directe (NPIV) | 8'579'591.00 | 7'776'300.00 | 803'291.00 | 10.33% |
| 300 | | | | | |
| 300.3664.00 | Subventions FERDD (SDOM) | 233'695.58 | 350'000.00 | -116'304.42 | -33.23% |
| 340 | | | | | |
| 340.3141.01 | Rénovation des bâtiments | 79'879.65 | 280'000.00 | -200'120.35 | -71.47% |
| 440 | | | | | |
| 440.3011.00 | Traitements | 1'032'499.30 | 1'136'000.00 | -103'500.70 | -9.11% |
| 501 | | | | | |
| 501.3123.00 | Electricité | 156'460.50 | 35'000.00 | 121'460.50 | 347.03% |

| | | | | | |
|-------------|--|---------------|---------------|---------------|---------|
| 600 | Administration | | | | |
| 600.3521.00 | Association Sécurité Riviera (ASR) | 3'589'004.84 | 4'024'700.00 | -435'695.16 | -10.83% |
| 660 | | | | | |
| 660.3521.00 | Part. frais entretien abris PC | 288'299.60 | 0.00 | 288'299.60 | - |
| 705 | Accueil familial de jour (LAC/VV) | | | | |
| 705.3069.00 | Frais d'acquisition du revenu | 272'208.00 | 490'200.00 | -217'992.00 | -44.47% |
| 705.3515.00 | Subv. FAJE correctif année précédente | 119'689.00 | 0.00 | 119'689.00 | - |
| 706 | Accueil de jour des enfants | | | | |
| 706.3525.05 | Participation réseau RéEL | 5'714'254.00 | 6'800'000.00 | -1'085'746.00 | -15.97% |
| 720 | Prévoyance sociale | | | | |
| 720.3515.15 | Cohésion sociale (NPIV) | 12'233'005.00 | 11'812'600.00 | 420'405.00 | 3.56% |
| 720.3515.16 | Cohésion sociale (NPIV) provision solde | 330'000.00 | 0.00 | 330'000.00 | - |

| REVENUS | | | | | |
|----------------|--|---------------|---------------|---------------|-----------|
| Compte | Libellé | Comptes 2025 | Budget 2025 | Ecart (Fr) | Ecart (%) |
| 130 | Ressources humaines | | | | |
| 130.4361.02 | Remboursements allocations perte de gains | 0.00 | 220'000.00 | -220'000.00 | -100.00% |
| 130.4361.03 | Ajustement indexation | 0.00 | 116'400.00 | -116'400.00 | -100.00% |
| 180 | Transports publics | | | | |
| 180.4517.18 | VMCV ligne 201 (solde année précédente) | 280'770.50 | 0.00 | 280'770.50 | - |
| 180.4657.10 | VMCV ligne 203 (solde année précédente) | 206'837.10 | 0.00 | 206'837.10 | - |
| 200 | | | | | |
| 200.4112.00 | Taxe à l'usage du sol (0.007 Fr./kwh) | 321'373.40 | 220'000.00 | 101'373.40 | 46.08% |
| 210 | Impôts | | | | |
| 210.4001.00 | Impôt sur le revenu | 28'706'141.79 | 30'980'000.00 | -2'273'858.21 | -7.34% |
| 210.4002.00 | Impôt sur la fortune | 6'025'771.69 | 7'350'000.00 | -1'324'228.31 | -18.02% |
| 210.4003.00 | Impôt à la source | 898'670.21 | 430'000.00 | 468'670.21 | 108.99% |
| 210.4011.00 | Impôt sur le bénéfice des sociétés | 9'478'624.45 | 6'710'000.00 | 2'768'624.45 | 41.26% |
| 210.4012.00 | Impôt sur le capital des sociétés | -564'153.85 | 1'600'000.00 | -2'164'153.85 | -135.26% |
| 210.4020.00 | Impôt foncier | 3'546'471.85 | 3'420'000.00 | 126'471.85 | 3.70% |
| 210.4040.00 | Droits de mutations | 1'462'156.35 | 1'810'000.00 | -347'843.65 | -19.22% |
| 210.4050.00 | Impôt sur les successions et donations | 1'014'203.70 | 810'000.00 | 204'203.70 | 25.21% |
| 210.4411.00 | Impôt sur les gains immobiliers | 797'220.45 | 1'130'000.00 | -332'779.55 | -29.45% |
| 210.4518.00 | Compensation RFFA (dès 2020) | 829'924.70 | 980'000.00 | -150'075.30 | -15.31% |
| 221 | | | | | |
| 221.4250.00 | Revenus des participations du patrimoine | 498'000.00 | 366'300.00 | 131'700.00 | 35.95% |
| 223 | Fonds de péréquation | | | | |
| 223.4520.01 | Solde année précédente (péréquation directe) | 510'807.00 | 0.00 | 510'807.00 | - |
| 223.4520.04 | Péréquation directe (NPIV) provision solde | 2'430'000.00 | 0.00 | 2'430'000.00 | - |
| 400 | Administration | | | | |
| 400.4313.01 | Permis de construire et d'habiter | 186'403.00 | 50'000.00 | 136'403.00 | 272.81% |
| 430 | | | | | |
| 430.4356.00 | Frais facturés à des tiers | 136'200.60 | 25'000.00 | 111'200.60 | 444.80% |
| 430.4359.00 | Recettes diverses | 123'830.60 | 10'000.00 | 113'830.60 | 1138.31% |
| 705 | Accueil familial de jour | | | | |
| 705.4331.00 | Participation des parents | 735'631.11 | 850'000.00 | -114'368.89 | -13.46% |
| 705.4361.00 | Remboursements d'assurances | 139'703.70 | 0.00 | 139'703.70 | - |
| 705.4525.02 | Participation réseau VV | 941'218.39 | 783'800.00 | 157'418.39 | 20.08% |
| 705.4525.03 | Participation réseau ASICC | 229'638.97 | 545'300.00 | -315'661.03 | -57.89% |
| 706 | Accueil de jour des enfants | | | | |
| 706.4525.02 | Part. réseau LAC - Solde année précédente | 198'131.07 | 0.00 | 198'131.07 | - |
| 720 | Prévoyance sociale | | | | |
| 720.4515.00 | Solde année précédente (facture sociale) | 113'364.81 | 0.00 | 113'364.81 | - |

4.2. Charges par nature

Le total des charges de Fr. 78'250'659.17 (après répartition du résultat), comprenant une provision de Fr. 0.35 mio pour le solde de la péréquation 2025 (voir point 3.2), est inférieur de Fr. 7'635'882.83 (ou 8.89 %) au budget (ne comprenant pas cette provision), dont la répartition par nature se présente comme suit :

| CHARGES | Comptes 2025 | Budget 2025 | Ecart (Fr) | Ecart (%) | C25/Total (%) | B25/Total (%) |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|
| 30 Autorités et personnel | 17'750'192.67 | 19'306'340 | -1'556'147.33 | -8.06 % | 22.68 % | 22.48 % |
| 31 Biens, services, marchandises | 9'316'157.52 | 11'063'101 | -1'746'943.48 | -15.79 % | 11.91 % | 12.88 % |
| 32 Intérêts passifs | 459'685.83 | 616'750 | -157'064.17 | -25.47 % | 0.59 % | 0.72 % |
| 33 Amortissements | 6'031'477.32 | 10'883'620 | -4'852'142.68 | -44.58 % | 7.71 % | 12.67 % |
| 35 Part. et remb. collectivités publiques | 34'941'858.88 | 34'803'800 | 138'058.88 | 0.40 % | 44.65 % | 40.52 % |
| 36 Aides et subventions | 6'018'285.09 | 6'283'256 | -264'970.91 | -4.22 % | 7.69 % | 7.32 % |
| 38 Attributions aux fonds et fin. spéciaux | 3'112'939.49 | 2'238'525 | 874'414.49 | 39.06 % | 3.98 % | 2.61 % |
| 39 Imputations internes | 620'062.37 | 691'150 | -71'087.63 | -10.29 % | 0.79 % | 0.80 % |
| Total | 78'250'659.17 | 85'886'542 | -7'635'882.83 | -8.89 % | | |

Les "Biens, services et marchandises" (nature 31) diminuent de Fr. -1'746'943.48 (15.79 %). Toutes les sous-rubriques de cette nature sont inférieures par rapport au budget. Voici les écarts les plus importants :

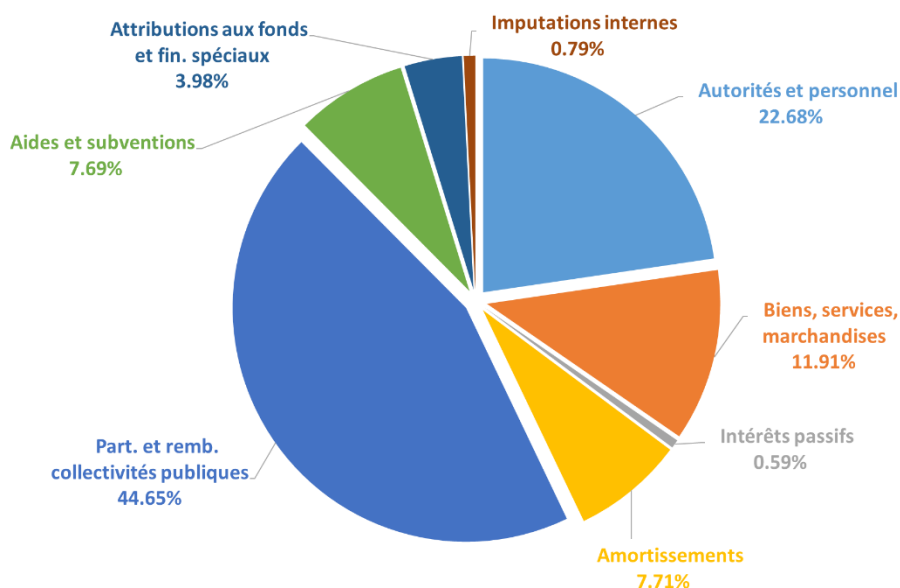
- Entretien des immeubles, routes et territoire (nature 314, Fr. - 658'056.34 ou - 23.11 %)
- Honoraires et prestations de services (nature 318, Fr. - 280'994.49 ou - 8.36 %)
- Achats de mobilier, matériel, machines et véhicules (nature 311, Fr. - 198'254.62 ou - 21.86 %)

Les "Intérêts passifs" (nature 32) connaissent une baisse de Fr. 157'064.17 (- 25.47 %) essentiellement en raison d'emprunts à court terme à taux intéressants, inférieurs aux taux à long terme.

Les "Remboursements et participations" (nature 35) comprennent notamment la participation de la Commune aux coûts du trafic régional (division 180), au Réseau RéEL (division 706), à la cohésion sociale cantonale (division 720), ainsi que sa part au fonds de péréquation (division 223) et le financement de la réforme policière (division 600).

Par ailleurs, la participation à l'Association Sécurité Riviera (ASR) a coûté Fr. 3'589'004.84, soit Fr. 435'695.16 de moins que prévu au budget (compte 600.3521.00).

Charges par nature en % du total



4.3. Revenus par nature

Le total des revenus de Fr. 78'291'230.67 (après répartition du résultat), comprenant une provision de Fr. 2.43 mios pour le solde de la péréquation 2025 (voir point 3.2), est inférieur de Fr. 85'925'219 (ou - 8.88 %) par rapport au budget (ne comprenant pas cette provision).

| REVENUS | Comptes 2025 | Budget 2025 | Ecart (Fr) | Ecart (%) | C25/Total (%) | B25/Total (%) |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|
| 40 Impôts | 52'014'506.35 | 54'673'000 | -2'658'493.65 | -4.86 % | 66.44 % | 63.63 % |
| 41 Patentes, concessions | 565'939.55 | 402'000 | 163'939.55 | 40.78 % | 0.72 % | 0.47 % |
| 42 Revenus du patrimoine | 4'423'122.39 | 4'360'375 | 62'747.39 | 1.44 % | 5.65 % | 5.07 % |
| 43 Taxes, émoluments, produits des ventes | 6'395'646.69 | 5'849'769 | 545'877.69 | 9.33 % | 8.17 % | 6.81 % |
| 44 Parts à des recettes cantonales | 993'913.15 | 1'350'000 | -356'086.85 | -26.38 % | 1.27 % | 1.57 % |
| 45 Part. et remb. collectivités publiques | 6'807'883.56 | 3'363'600 | 3'444'283.56 | 102.40 % | 8.70 % | 3.91 % |
| 46 Autres prestations et subventions | 460'188.90 | 113'000 | 347'188.90 | 307.25 % | 0.59 % | 0.13 % |
| 48 Prélèvements sur fonds et fin. spéciaux | 6'009'967.71 | 15'122'325 | -9'112'357.29 | -60.26 % | 7.68 % | 17.60 % |
| 49 Imputations internes | 620'062.37 | 691'150 | -71'087.63 | -10.29 % | 0.79 % | 0.80 % |
| Total | 78'291'230.67 | 85'925'219 | -7'633'988.33 | -8.88 % | | |

Pour mémoire, la nature 40 "Impôts" ci-dessus ne comprend pas l'impôt sur les frontaliers ou l'impôt sur les gains immobiliers (nature 44), ni la compensation RFFA (nature 45).

Le poste "Patentes et Concessions" (nature 41) comprend entre autre la taxe à l'usage du sol (0.007 Fr./kWh) pour Fr. 321'373.40, la taxe spécifique (0.003 Fr./kWh) pour Fr. 137'717.20, la redistribution de la taxe CO₂ pour Fr. 8'000.- ainsi que la redevance de la Compagnie du gaz pour Fr. 98'848.95.

Dans les "Revenus du patrimoine" (nature 42) se trouvent entre autres les revenus des titres pour Fr. 498'000.-, les droits de superficie (DDP) pour Fr. 241'080.- ainsi que les loyers des bâtiments des patrimoines financier (nature 423, Fr. 2'638'054.71) et administratif (nature 427, Fr. 930'332.10).

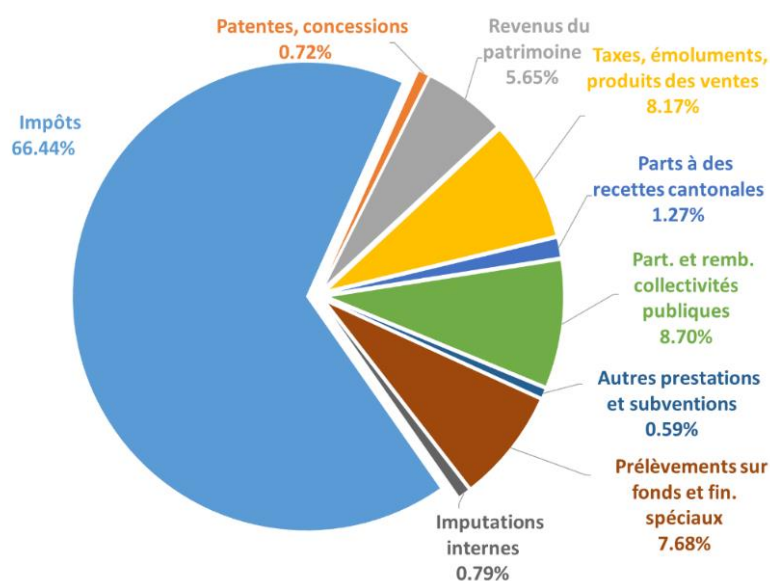
Les "Taxes, émoluments et produits des ventes" (nature 43) comprennent notamment par ordre d'importance décroissant la taxe forfaitaire sur les déchets, les taxes d'évacuation des eaux, les participations des parents à l'Accueil familial de jour et la taxe au sac pour les déchets.

Le poste "Parts à des recettes cantonales" (nature 44) comprend l'impôt sur les gains immobiliers et l'impôt sur les frontaliers, qui sont détaillés au point 3.1 "Recettes fiscales".

Dans les "Participations et remboursements de collectivités publiques" (nature 45) figurent les postes les plus importants suivants : la provision pour solde de la péréquation directe (NPV) pour Fr. 2'430'000.-, la participation des réseaux VV, RéEL et ASICC à l'Accueil familial de jour de Fr. 1'558'945.68, la compensation RFFA de Fr. 829'924.70 et les solde de l'année précédente de la péréquation directe pour Fr. 510'807.-.

Les "Prélèvements sur fonds et financements spéciaux" (nature 48) comprennent des prélèvements sur les fonds de réserve (nature 480) pour Fr. 3'986'843.25 ainsi que des prélèvements sur les financements (nature 481) de Fr. 2'023'124.46.

Revenus par nature en % du total



4.4. Charges par service

Comme mentionné au chapitre des charges par nature, le total de charges de Fr. 78'250'659.17 (après répartition du résultat) est inférieur de Fr. -7'635'882.83 (ou 8.89 %) au budget, dont la répartition par service se présente comme suit :

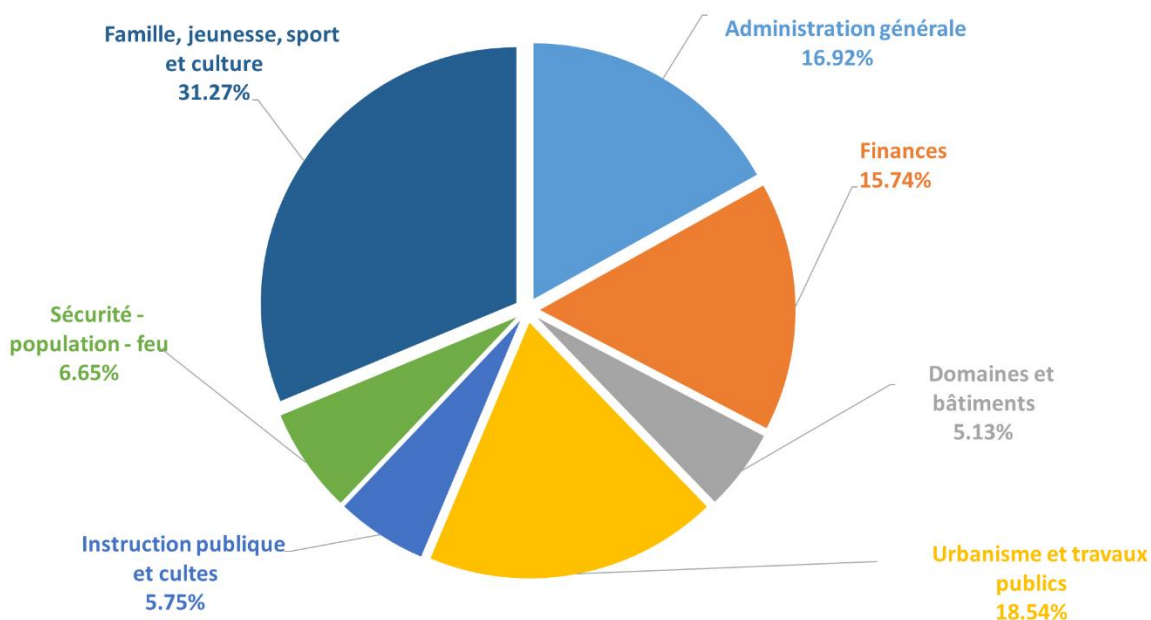
| | CHARGES | Comptes 2025 | Budget 2025 | Ecart (Fr) | Ecart (%) | C25/Total (%) | B25/Total (%) |
|---|-------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|
| 1 | Administration générale | 13'238'632.09 | 14'108'470 | -869'837.91 | -6.17 % | 16.92 % | 16.43 % |
| 2 | Finances | 12'313'749.51 | 11'127'550 | 1'186'199.51 | 10.66 % | 15.74 % | 12.96 % |
| 3 | Domaines et bâtiments | 4'015'322.59 | 4'685'740 | -670'417.41 | -14.31 % | 5.13 % | 5.46 % |
| 4 | Urbanisme et travaux publics | 14'511'033.64 | 20'308'950 | -5'797'916.36 | -28.55 % | 18.54 % | 23.65 % |
| 5 | Instruction publique et cultes | 4'499'073.22 | 5'068'892 | -569'818.78 | -11.24 % | 5.75 % | 5.90 % |
| 6 | Sécurité - population - feu | 5'203'544.99 | 5'471'690 | -268'145.01 | -4.90 % | 6.65 % | 6.37 % |
| 7 | Famille, jeunesse, sport et culture | 24'469'303.13 | 25'115'250 | -645'946.87 | -2.57 % | 31.27 % | 29.24 % |
| | Total | 78'250'659.17 | 85'886'542 | -7'635'882.83 | -8.89 % | | |

Pour l'Administration générale (1), l'essentiel de l'écart de Fr. - 869'837.91 s'explique par les divisions 180 "Transports publics" (écart Fr. -289'639.45), 190 "Service informatique" (écart Fr. -127'195.93), 111 "Administration générale" (écart Fr. -99'591.25) et 131 "Assurances diverses" (écart Fr. -25'634.59).

Concernant Finances (2), la majeure partie de la différence de Fr. 1'186'199.51 est due aux comptes 223.3520.03 "Péréquation directe (NPIV)" et 223.3809.00 "Attrib. fonds régul. péréq. (péréquation directe)" avec des écarts de respectivement Fr. 803'291.- et 510'807.00.-.

Du côté de Urbanisme et travaux publics (4), l'essentiel de la différence de Fr. -5'797'916.36 se retrouve dans les comptes d'amortissement du préavis 08/2020 "RC780 EdV-Maladaire" (430.3321.12 et 460.3321.08), qui interviendra finalement en 2026 au lieu de 2025, pour Fr. 4'210'000.-.

Charges par service en % du total



4.5. Revenus par service

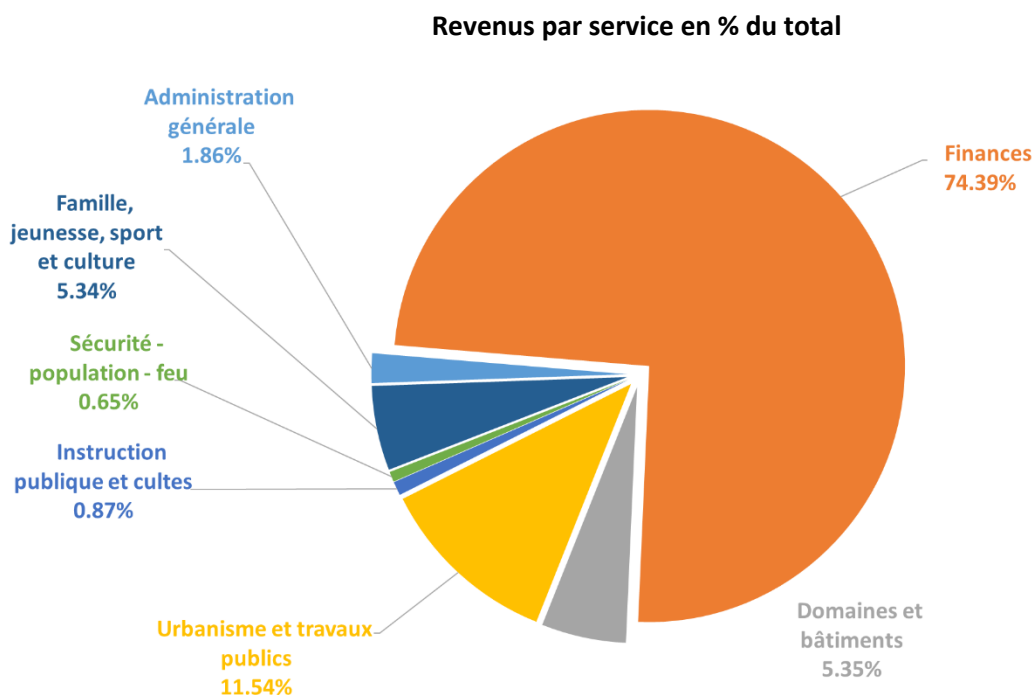
Comme mentionné au chapitre des revenus par nature, le total des revenus de Fr. 78'291'230.67 (après répartition du résultat) est inférieur de Fr. -7'633'988.33 (ou -8.88%) par rapport au budget, dont la répartition par service se présente comme suit :

| REVENUS | Comptes 2025 | Budget 2025 | Ecart (Fr) | Ecart (%) | C25/Total (%) | B25/Total (%) |
|---------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------|---------------|---------------|
| 1 Administration générale | 1'459'798.85 | 1'031'885 | 427'913.85 | 41.47 % | 1.86 % | 1.20 % |
| 2 Finances | 58'238'641.23 | 60'419'800 | -2'181'158.77 | -3.61 % | 74.39 % | 70.32 % |
| 3 Domaines et bâtiments | 4'186'434.58 | 4'179'904 | 6'530.58 | 0.16 % | 5.35 % | 4.86 % |
| 4 Urbanisme et travaux publics | 9'038'696.11 | 13'520'290 | -4'481'593.89 | -33.15 % | 11.54 % | 15.73 % |
| 5 Instruction publique et cultes | 681'946.78 | 531'090 | 150'856.78 | 28.41 % | 0.87 % | 0.62 % |
| 6 Sécurité - population - feu | 506'244.29 | 209'500 | 296'744.29 | 141.64 % | 0.65 % | 0.24 % |
| 7 Famille, jeunesse, sport et culture | 4'179'468.83 | 6'032'750 | -1'853'281.17 | -30.72 % | 5.34 % | 7.02 % |
| Total | 78'291'230.67 | 85'925'219 | -7'633'988.33 | -8.88 % | | |

Pour Finances (2), la quasi-totalité de l'écart de Fr. -2'181'158.77 s'explique par la division 210 "Impôts" (voir point 3.1) ainsi que les prélèvements de Fr. 1.29 mio (compte 223.4809.00 "Prél. fonds régul. péréq. (péréquation directe)") et de Fr. 0.86 mio (compte 230.4809.08 "Prél. FDIF - 1% inflation B25") prévus au budget, mais qui n'ont pas été nécessaires dans les comptes vu l'excédent de revenus.

Concernant Urbanisme et travaux publics (4), l'essentiel de la différence de Fr. -4'481'593.89 se retrouve dans les comptes de prélèvements sur fonds de réserve de l'amortissement du préavis N° 8/2020 "RC780 EdV-Maladaire" (430.4809.12 et 460.4811.09), qui interviendra finalement en 2026 au lieu de 2025, pour Fr. 4'210'000.-.

Du côté de Famille, jeunesse, sport et culture (7), la différence de Fr. -1'853'281.17 s'explique principalement par la non-utilisation du prélèvement sur fonds de réserve de Fr. 1.95 mio prévu au budget pour la facture sociale (via le compte 720.4809.00), vu les comptes favorables.



4.6. Charges selon degrés d'influence de la Commune

Le tableau ci-dessous a pour but d'illustrer les différents types de charges (après répartition du résultat) selon les degrés d'influence de la Commune, à savoir :

- Charges cantonales (liées respectivement imposées, sans possibilité d'influence de la Commune) et intercommunales (liées, avec possibilité d'influence via délégation de la Commune) : 44.65 % du total des charges (42.51 % au budget)
- Charges fixes de la Commune (influence restreinte de la Commune) : 42.63 % du total des charges (46.01 % au budget)
- Charges variables de la Commune (influence relative de la Commune) : 12.71 % du total des charges (11.48 % au budget)

Les critères de distinction entre charges fixes et variables de la Commune peuvent bien entendu prêter à discussion, en revanche, il ressort de cette présentation que la marge de manœuvre, à savoir une influence directe et à court terme de la Commune, ne concerne **qu'environ 12 % du total des charges**.

| Natures | Comptes | Montants | Totaux | Canton et Communes | Fixes LTDP | Variables LTDP |
|---------|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| 30 | Autorités et personnel | 17'750'193 | 17'750'193 | | 17'750'193 | |
| 310 | Imprimés et fournitures de bureau | 383'591 | | | 383'591 | |
| 311 | Achats de mobilier, matériel, machines et véhicules | 708'795 | | | | 708'795 |
| 312 | Achats d'eau, d'énergie et de combustible | 1'109'926 | | | 1'109'926 | |
| 313 | Autres fournitures et marchandises | 569'437 | | | | 569'437 |
| 314 | Entretien des immeubles, routes et territoire | 2'189'194 | | | | 2'189'194 |
| 315 | Entretien d'objets mobiliers et d'inst. techniques | 258'241 | | | | 258'241 |
| 316 | Loyers, fermages et redevances d'utilisation | 89'118 | | | 89'118 | |
| 317 | Réceptions et manifestations | 203'959 | | | | 203'959 |
| 318 | Honoraires et prestations de services | 3'082'046 | | | 3'082'046 | |
| 319 | Impôts, taxes, frais divers | <u>721'850</u> | 9'316'158 | | 721'850 | |
| 32 | Intérêts passifs | 459'686 | 459'686 | | 459'686 | |
| 33 | Amortissements | 6'031'477 | 6'031'477 | | 6'031'477 | |
| 351 | Charges cantonales | 15'484'400 | | 15'484'400 | | |
| 352 | Charges d'autres communes ou ass. de communes | <u>19'457'459</u> | 34'941'859 | 19'457'459 | | |
| 36 | Aides et subventions | 6'018'285 | 6'018'285 | | | 6'018'285 |
| 38 | Attributions aux fonds et financements spéciaux | 3'112'939 | 3'112'939 | | 3'112'939 | |
| 39 | Imputations internes | 620'062 | 620'062 | | 620'062 | |
| | Totaux | 78'250'659 | 78'250'659 | 34'941'859 | 33'360'889 | 9'947'912 |
| | % selon total des charges | | | 44.65% | 42.63% | 12.71% |

| | | | | | |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Totaux budget (Fr) | 85'886'542 | 85'886'542 | 34'803'800 | 39'661'336 | 11'421'406 |
| % selon total des charges budget | | | 42.51% | 46.01% | 11.48% |
| Evolution C/B (%) | -8.89% | | 0.40% | -15.89% | -12.90% |

5. Répartition du résultat

5.1. Répartition du résultat de l'exercice 2025

Au vu des chapitres précédents, la répartition proposée du résultat de l'exercice est la suivante :

Comptes avant répartition du résultat

| | |
|------------------------------|-------------------|
| Total des charges | 78'100'659.17 |
| Total des revenus | 78'291'230.67 |
| Excédent de revenus 1 | 190'571.50 |

Amortissements

| | |
|--|-------------------|
| Amortissement des débiteurs (3301) | - |
| Amortissements complémentaires (330/332) | - |
| Amortissement partiel du découvert (230.3330.00/9190.001.00) | - |
| Excédent de revenus 2 | 190'571.50 |

Attribution aux fonds de réserve

| | |
|---|--------------|
| Dépenses et investissements futurs (FDIF) (230.3809.01/9282.001.00) | - 150'000.00 |
|---|--------------|

Excédent de revenus 3 (viré à découvert) 40'571.50

Pour mémoire, le découvert au bilan (existant de 2019 à 2023) a été entièrement amorti au 31.12.2024.

Le capital au bilan est à nouveau positif depuis 2024.

Evolution du compte 9290.001.00 Capital

| | |
|--|------------------|
| Solde au 01.01.25 | 44'976.08 |
| Virement du solde du résultat de l'exercice 2025 | 40'571.50 |
| Solde au 31.12.25 | 85'547.58 |

Le fonds de réserve "Dépenses et investissements futurs " a évolué comme suit :

Evolution du compte 9282.001.00 Dépenses et investissements futurs (FDIF)

| | |
|--|----------------------|
| Solde au 01.01.25 | 16'181'607.86 |
| Amortissements selon préavis votés par le Conseil communal | - 3'663'515.38 |
| Attribution du résultat de l'exercice 2025 | 150'000.00 |
| Solde au 31.12.25 | 12'668'092.48 |

6. Conclusions

En conclusion, nous vous demandons, Monsieur le Président, Mesdames et Messieurs, de bien vouloir voter les conclusions suivantes :

Le Conseil communal de La Tour-de-Peilz,

- vu le rapport de la Municipalité concernant la gestion et les comptes communaux de l'année 2025,
- vu le rapport de la Commission de gestion,
- considérant que cet objet a été porté à l'ordre du jour,

décide :

1. d'adopter les comptes communaux pour l'exercice 2025 tels que présentés ;
2. d'approuver la gestion pour l'exercice 2025 ;
3. de donner décharge à la Municipalité de sa gestion pour l'année 2025.

AU NOM DE LA MUNICIPALITÉ

La Syndique :

Le Secrétaire :



Sandra Pasquier

P.-A. Dupertuis

AU NOM DU CONSEIL COMMUNAL

Le Président :

La Secrétaire :

Yvan Krähenbühl

Carole Dind

Adopté par la Municipalité dans sa séance du 13 avril 2026.

Vu par le Préfet le _____