



Commune de
Bourg-en-Lavaux

MUNICIPALITE

Rte de Lausanne 2
Case Postale 112
1096 Cully

T 021 821 04 14
F 021 821 04 00
greffe@b-e-l.ch
www.b-e-l.ch

AU CONSEIL COMMUNAL DE BOURG-EN-LAVAU

COMMUNICATION N° 04/2024

Plan des investissements 2025



LAVAU
VIGNOBLE
EN TERRASSES



Organisation
des Nations Unies
pour l'éducation,
la science et la culture



Lavaux, vignoble en terrasses
inscrit sur la Liste
du patrimoine mondial
en 2007



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

Préambule

L'article 18 du règlement du 14 décembre 1979 sur la comptabilité des communes (RCCom) et l'article 108 du règlement du Conseil communal (RCCP) prévoient les dispositions suivantes :

« La Municipalité établit annuellement le plan des investissements. Ce plan est présenté au Conseil en même temps que le budget de fonctionnement ; il n'est pas soumis au vote et n'engage pas le Conseil ».

Par cette communication, la Municipalité porte à votre connaissance la réactualisation de son plan des investissements pour les années 2025 et suivantes.

Plan des investissements 2025

Le montant total estimé des investissements 2025 s'élève à CHF 14'516'000. Ce montant concerne le financement des investissements pour lesquels les crédits sont déjà votés et le financement des investissements à voter, à savoir :

- investissements déjà votés	CHF 5'654'000
- investissements pour lesquels les crédits doivent être votés	CHF 8'862'000

Les crédits à voter concernent principalement :

- constructions, rénovations des bâtiments communaux	CHF 3'055'000
- autres dépenses liées aux chantiers du plateau de la Gare de Cully	CHF 2'200'000
- procédure pour la transformation des collèges	CHF 500'000
- travaux routiers et aménagements urbains	CHF 605'000
- travaux d'assainissement	CHF 2'337'000
- réseau du service des eaux	CHF 620'000
- divers	CHF 160'000

Le total des investissements probables pour la période couvrant la fin de la législature et le début de la suivante, c'est-à-dire 2026 et 2027, est de 38 mios. Ils concernent principalement :

- constructions, rénovations des bâtiments communaux	CHF 14'275'000
- autres dépenses liées aux chantiers du plateau de la Gare de Cully	CHF 2'405'000
- transformation des collèges	CHF 1'000'000
- travaux routiers et aménagements urbains	CHF 7'086'500
- travaux d'assainissement	CHF 6'865'000
- réseau du service des eaux	CHF 2'426'900
- réseau du service électrique	CHF 715'000
- divers	CHF 1'700'000



Sur l'ensemble des investissements projetés dans le plan sur les trois prochaines années (presque 53 mios), le montant des objets pouvant être financés pour tout ou partie par le biais de subventions, de participations de tiers ou de taxes, est de 14.8 mios, soit 28%.

En résumé, le plan des investissements porte sur les domaines suivants :

- la réalisation des investissements déjà consentis par le Conseil communal
- l'entretien et la remise en état des infrastructures : collecteurs, bâtiments communaux (patrimoines administratif et financier) ainsi que les réseaux des services industriels
- la finalisation des investissements en lien avec le plateau de la Gare à Cully
- la mise en œuvre du Plan directeur des routes et du Plan lumière
- la modernisation des réseaux ainsi que l'infrastructure communale.

Le montant des investissements reste important pour notre commune. Il s'explique toujours essentiellement par la rénovation et la construction d'infrastructures communales (plateau de la Gare, écoles, etc.). Il intègre un effort conséquent sur le renouvellement des réseaux, la rénovation des bâtiments et la modernisation des infrastructures publiques.

Financement

Pour assurer le financement des investissements, la Municipalité a recours aux moyens suivants :

- **Excédent du produit du compte d'exploitation** : le résultat du budget 2025 démontre que la Municipalité ne peut compter sur une marge d'autofinancement suffisamment positive pour financer les investissements par des fonds propres. Pour les années suivantes, la marge d'autofinancement de la commune devrait s'améliorer, toutefois pas suffisamment pour permettre de financer l'entier des investissements.
- **Les subventions et participations de tiers.**
- **La vente d'actifs (terrains, immeubles, titres)** : la commune a déjà recouru à la vente d'actifs (vente de la parcelle O pour un peu plus de 6.5 mios). La Municipalité travaille à l'identification d'une série d'objets non stratégiques, pouvant également faire l'objet de vente et ainsi générer quelques liquidités, permettant de financer une partie des futurs investissements.
- **L'emprunt** : les conditions du marché des emprunts ont passablement évolué ces derniers mois ; après une hausse, ces derniers tendent maintenant à rebaisser quelque peu. L'instabilité toujours présente ne permet pas de prédire l'évolution des ces derniers. La Municipalité optera pour un financement permettant d'assurer aussi longtemps que possible une charge d'intérêts la plus légère possible.



- **Les diverses taxes.**
- **L'augmentation des revenus** : la mise en valeur du patrimoine devrait permettre de générer des revenus supplémentaires. Les comptes 2023 ainsi que les perspectives financières pour 2024 sont moins pessimistes que lors de l'établissement des budgets. La Municipalité reste attentive aux besoins et ne manquera pas d'analyser tous les éléments lors de la clôture des comptes 2024, et le cas échéant, proposera des solutions.

Conclusion

Le plan des investissements se doit d'être l'inventaire objectif des besoins en équipement à moyen et long terme de notre commune.

Son analyse détaillée montre que notre commune n'a pas d'autres choix que de consentir à d'importants investissements liés à une obligation légale ou qui s'imposent par la vétusté des infrastructures. L'ensemble des investissements pour la fin de la législature représente globalement pas loin de 53 mios dont 7.3 mios sont déjà votés.

Les principaux domaines concernés sont :

- les bâtiments communaux
- les infrastructures (réseaux d'assainissement, de routes, d'éclairage public, d'eau potable)
- les besoins scolaires.

La liste des objets concernés est pratiquement incompressible, soit parce qu'ils découlent d'une obligation légale, soit parce que leur report affecterait lourdement les générations futures.

Il ne faut pas oublier que le programme d'investissement a aussi des impacts positifs sur le plan économique, soit en faisant travailler des entreprises, soit en développant l'attractivité de la commune.

Comme déjà expliqué, le financement des projets importants pour l'avenir de la commune se fait principalement par le recours à l'emprunt. Toutefois, le développement de la commune devrait permettre d'augmenter quelque peu l'assiette fiscale. Ce développement et les investissements nécessaires ne doivent pas uniquement être envisagés en terme de charges financières, mais également en terme de progression possible des recettes fiscales et de notre marge d'autofinancement.

Certains projets d'investissements de la commune permettent de valoriser les propriétés communales, amenant ainsi à terme des liquidités supplémentaires favorisant un financement des infrastructures communales plus performant.



Dans tous les cas, la Municipalité reste particulièrement attentive dans la détermination des priorités afin que les projets d'investissements soient supportables et ne péjorent pas de manière disproportionnée la situation financière de la commune.

Notre commune se développe, se transforme et se doit de s'adapter aux besoins toujours plus importants de sa population. Il est essentiel que ces transformations soient assumées et bien gérées par une allocation des ressources à long terme pour en faire profiter les générations futures.

Ainsi adoptée par la Municipalité dans sa séance du 4 novembre 2024

AU NOM DE LA MUNICIPALITE

Le syndic

La secrétaire

Jean-Pierre Haenni

Sandra Valenti

Annexes : Plan des investissements détaillé
Planification financière

DOMAINES & OBJETS	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Total au 31.12.2023	2024	2025	2026	2027	2026-2027	2028 et suivantes
Eléments du projet PPA Ruvines Dessus	384'000			39'000	345'000	0	0	0	0	0
Plateau de la Gare Est - collecteur EU/EC (06/23)	384'000	2023		39'000	345'000				0	
Autres éléments liés à la gare (aménagement et dessertes)	7'488'000			0	383'000	2'200'000	2'405'000	0	2'405'000	2'500'000
Jardin Rosalie de Constant (18/23)	383'000	2023			383'000				0	
Chemin Courseboux	1'050'000	2025				200'000	850'000		850'000	
Place de la Gare Cully - Aménagement	3'500'000	2025	900'000			2'000'000	1'500'000		1'500'000	
Place de la Gare Cully - Eclairage public	55'000	2026					55'000		55'000	
Aménagement liaison gare-bourg-Lac - Route	2'000'000	2028s								2'000'000
Aménagement liaison gare-bourg-Lac - Canalisation EC	500'000	2028s								500'000
Terrains et propriétés foncières	550'000		150'000	0	0	250'000	0	150'000	150'000	150'000
Station Lavage matériel viticole + dépôt voirie	250'000	2025				250'000				
Glissements vignoble (Champaflon - Doppendes)	300'000	2027	150'000					150'000	150'000	150'000
Glissements vignoble (Riex)	120'000	2027						120'000	120'000	
Patrimoine Bâti	32'345'000			0	795'000	5'305'000	7'475'000	6'550'000	14'025'000	16'610'000
Temple 1 - transformation (17/23)	4'000'000	2023	200'000		700'000	2'250'000	1'050'000		1'050'000	
Bibliothèque et jardins - aménagement de la place	300'000	2026					300'000		300'000	
Maison de Watteville	3'800'000	2025	50'000			300'000	2'000'000	1'500'000	3'500'000	
Batiment place R.T. Bosshard: étude avant-projet pour rénovation	150'000	2024				75'000	75'000		75'000	
Batiment place R.T. Bosshard: rénovation et mise aux normes énergétiques	2'500'000	2027	47'000					1'000'000	1'000'000	1'500'000
Carrousel, étude rénovation (09/24)	95'000	2024			95'000				0	
Carrousel : Crédit d'ouvrage	800'000	2025	23'000			400'000	400'000		400'000	
Maison Jaune, clos	2'000'000	2026	50'000				150'000	1'250'000	1'400'000	600'000
Grand'rue 1, Grandvaux : crédit ouvrage 1 appartement et rénovation énergétique	850'000	2025				300'000	550'000		550'000	
Cully, Rue Davel 24	900'000	2025	25'000			50'000	800'000	50'000	850'000	
Cully, Rue Davel 7	800'000	2027	45'000					150'000	150'000	750'000
Auberge du Raisin : crédit d'ouvrage	1'200'000	2024				1'000'000	200'000		200'000	950'000
Fortunades, aménagement toit 2ème phase	400'000	2026					200'000	200'000	400'000	
Grandvaux, place du Village 7	800'000	2026					500'000	300'000	800'000	
Riex, Corniche 22 - Maison du vigneron	600'000	2026	40'000				400'000	200'000	600'000	
Construction Appartement protégé (Legs Faillettaz)	8'000'000	2028s								8'000'000
Hangar voirie (Tioleyre)	200'000	2028s								200'000
Installations Solaires sur bâtiments communaux	300'000	2026					100'000	100'000	200'000	10'000
Parking de Riex (solaire et bornes recharges)	350'000	2026					50'000	200'000	250'000	100'000
Grande salles d'Epesses	4'000'000	2025				100'000	200'000	300'000	500'000	3'400'000
Cully, place d'Armes 16: mise au normes énergétiques et supprimer chauffage élec	300'000	2027	17'000					300'000	300'000	
Riex - St-Théodule - PAC et distribution chauffage	250'000	2025				50'000	200'000		200'000	
Temple de Villette : Installation PAC et pourtraison clocher	180'000	2025				180'000				
Temple Cully	3'000'000	2025				600'000	300'000	1'000'000	1'300'000	1'100'000
Bâtiments Ecoles et Accueil Jeunesse	47'000'000			0	0	500'000	500'000	500'000	1'000'000	45'500'000
Transformations Collèges - Etudes et constructions	47'000'000	2025				500'000	500'000	500'000	1'000'000	45'500'000
Energie	7'245'000			24'205	100'000	100'000	150'000	6'150'000	6'300'000	500'000
CAD Grandvaux Etude (14/22)	345'000	2022		24'205	100'000				0	
CAD Grandvaux réalisation	2'500'000	2026						2'500'000	2'500'000	
Bourg de Grandvaux (EU/EC)	3'000'000	2027						3'000'000	3'000'000	
Bourg de Grandvaux EP	500'000	2027						500'000	500'000	
Mise en œuvre plan énergie et climat communal	900'000	2025				100'000	150'000	150'000	300'000	500'000
Transport et mobilité	1'554'900			466'000	1'088'900	0	0	0	0	0
Pra Grana - Interface (04/23)	1'314'000	2023	552'100	462'000	852'000				0	
Pra Grana - Route (04/23)	240'900	2023	240'900	4'000	236'900				0	
Administration et informatique	100'000			0	0	100'000	0	0	0	0
Mise en place gestion électronique des documents	100'000	2025				100'000				
Assainissement et déchets	180'000			0	0	180'000	0	0	0	0
Déchèterie + solaires	180'000	2025				180'000				

DOMAINES & OBJETS	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Total au 31.12.2023	2024	2025	2026	2027	2026-2027	2028 et suivantes
Eclairage Public	1'570'000			1'000	250'000	660'000	660'000	0	660'000	0
Renouvellement de l'éclairage public (19/22)	1'570'000	2022		1'000	250'000	660'000	660'000		660'000	
Cours d'eau, rives et quais	2'673'000			0	1'163'000	60'000	430'000	1'000'000	1'430'000	40'000
Cartes dangers hydrologiques - avant-projet autres zone	160'000	2025				60'000	80'000		80'000	40'000
Enrochements et arrosage pelouses (19/23)	1'014'000	2023	202'000		1'014'000				0	
Aménagement place d'Armes secteur est (02/24)	149'000	2024		0	149'000					
Cours d'eau - ouvrages	1'350'000	2026	1'250'000				350'000	1'000'000	1'350'000	
Parkings	7'800'000			0	0	100'000	900'000	0	900'000	6'800'000
Parking Champ de l'Essert P+R + bornes de recharge	200'000	2026					200'000		200'000	
Projet Crêt Chatelet										
Etude parking et bâtiment Crêt-Chatelet	600'000	2025				100'000	300'000		300'000	200'000
Construction Crêt-Chatelet (Avant-projet, crédit construction,)	6'900'000	2026					300'000		300'000	6'600'000
Aran - Crêt Chatelet / EU-EC	100'000	2026					100'000		100'000	
Réservoirs et alimentations	3'585'000			12'000	450'000	1'243'000	900'000	475'000	1'375'000	505'000
Suite PDDE										
Remplacement des conduites Chauderon - Genevrey (16/23)	785'000	2023	55'000	12'000	450'000	323'000			0	
Filtration Chlorothalonil	650'000	2025				325'000	325'000		325'000	
Nouveau réservoir de Gourze	550'000	2025	55'000			295'000	255'000		255'000	
Liaison Clavil - Gourze + station de pompage	330'000	2025	33'000					150'000	150'000	180'000
Jamaire / EU-EC zone de source	500'000	2025				300'000	200'000		200'000	
Liaison Bois-gentil - Tioleyre	120'000	2026	12'000				120'000		120'000	
Coupe pression et conduite de la Cornallaz	170'000	2026	17'000					85'000	85'000	85'000
Station de pompage de l'Engrenette	90'000	2025						45'000	45'000	45'000
Légalisation source Arabie	390'000	2026						195'000	195'000	195'000
Infrastructures routières et canalisations	29'128'650			120'000	2'669'000	3'818'000	4'504'400	5'074'000	9'578'400	12'810'750
Projet réfection pont, estacade, route										
RC 763 C sortie Epresses - Route (07/23)	3'000'000	2023	800'000	47'000	1'700'000	1'300'000			0	
Réfection Ch. de la Branche - Rte de Créta										
Réfection - Canalisation EU-EC (11/23)	1'569'000	2023		11'000	569'000	500'000			0	
Réfection - Conduite EP (11/23)	211'000	2023	17'000	62'000	100'000				0	
Réfection Cully - Rue de la Gare										
Collecteurs et canalisation EU/EC (01/24)	565'000	2024			200'000	365'000				
Conduite d'eau (01/24)	356'000	2024			100'000	256'000				
PDR - réfection des chemins agricole (sub CH+VD 50 à 70%)										
chemin de la Corbessière	105'000	2025	65'000			105'000			0	
chemin des Auges - Route	620'000	2025	440'000			300'000	320'000		320'000	
Chemin des Auges - EC	92'000	2025				92'000				
Chemin de la Bastioule	740'000	2025	545'000				740'000		740'000	
Chemin de la Bastioule (EP)	224'400	2026	22'400				224'400		224'400	
Chemin de la Bastioule (EU/EC)	140'000	2026					140'000		140'000	
Chemin de Mont Chervet	160'000	2027	150'000					160'000	160'000	
Chemin de Crau-coulet	280'000	2027	96'000					280'000	280'000	168'000
Chemin de Crau-coulet (EP)	192'500	2027	192'500					192'500	192'500	192'500
Chemin du Mont	45'000	2028s	18'000							45'000
Chemin du Mont (EP)	70'000	2028s	6'600							70'000
Chemin de Bois Gentil	595'000	2028s	320'000							595'000

DOMAINES & OBJETS	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Total au 31.12.2023	2024	2025	2026	2027	2026-2027	2028 et suivantes
Chemin de Jordillon	62'000	2027	8'000							62'000
Chemin de Pra Forny	42'000	2027	4'300							42'000
Chemin des Granges	51'000		6'000							51'000
Rue du Collège	200'000		75'000							200'000
Rue du Collège EP	85'000		8'500							85'000
Rue du Collège EU/EC	240'000									240'000
Chemin de l'Aratar	155'000		68'000							155'000
Route des Granges	365'000		94'000							365'000
Route de Chanoz Lussy	275'000		78'000							275'000
PDR - réfection routes cantonales en traversées de localité (sub VD 25 à 40%)										
RC 764 - route du Signal	2'230'000	2026	916'000				740'000	740'000	1'480'000	750'000
RC 764 - route du Signal EU/EC	650'000	2026					210'000	210'000	420'000	230'000
RC 763 - Rue de la Gare	720'000	2028s								720'000
RC 763 - route de la Corniche Cully, Riex	735'000	2028s	256'000							733'000
RC 763 - route de la Corniche Cully, Riex (EP)	450'000	2028s	23'000							450'000
RC 763 - route de la Corniche Riex Epresses	1'500'000	2028s	600'000							1'500'000
RC 764 - route de Cully, rte de Grandvaux	1'440'000	2028s	433'000							1'440'000
RC 764 - route de Cully, rte de Grandvaux (EU/EC)	140'000	2028s								140'000
RC 765- route de la Cote aux vignes	1'460'000	2028s	440'000							1'460'000
RC 765- route de la Cote aux vignes (EP)	286'000	2028s	28'600							286'000
PDR - réfection routes communales (sans sub)										
Chemin des colombaires DP 27	120'000	2026					120'000		120'000	
Chemin de Curson	616'500	2027						616'500	616'500	
Chemin de Prahis	380'000	2028s						380'000	380'000	
Chemin de Prahis (EP)	60'000	2028s	5'700					60'000	60'000	
Chemin de Baussan	580'000	2028s						580'000	580'000	
Chemin de Baussan (EP)	275'000	2028s	14'000					275'000	275'000	
Chemin de la Bovarde	305'000	2028s								305'000
Chemin de Crêt-Mouton	740'000	2025				150'000	250'000	250'000	500'000	90'000
Chemin de Crêt-Pluma	75'000	2028s								75'000
Chemin de Pra Forny	158'400	2028s								158'400
Chemin de Pra Forny (EU/EC)	225'000	2028s								225'000
Chemin de Bahyse	298'750	2028s								298'750
Chemin de Bahyse (EU/EC)	216'000	2028s								216'000
chemin du Vigny	488'100	2028s								488'100
Modération Trafic										
Aménagement routier Bourg de Riex (zones 30)	300'000	2025					250'000	50'000	300'000	
Mise en conformité arrêt de bus Riex	285'000	2025					145'000	140'000	285'000	
Aménagement routier Bourg d'Epresses (zones 30)	250'000	2027								250'000
Mise en conformité arrêt de bus Epresses	100'000	2027								100'000
Rte de la Corniche - Epresses centre / EU-EC	150'000	2027								150'000
Assainissement zone de protection sources										
La Tioleyre - ch. de Bahyse-dessus - Canalisations EU-EC zone de source	250'000	2026						250'000	250'000	
Travaux d'assainissement seuls, mise en séparatif, corrections etc										
Rte des Crêts-Leyron - Ch. de Levant / EU-EC	215'000	2025					215'000		215'000	
Ch. du Grabe - ch. de la Segnire - Canalisation EU-EC	150'000	2025					150'000		150'000	
Chemin Crau-Coulet EC uniquement	500'000	2025					200'000	300'000	500'000	
Chemin de la Trossière / EU-EC	410'000	2027						410'000	410'000	

DOMAINES & OBJETS	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Total au 31.12.2023	2024	2025	2026	2027	2026-2027	2028 et suivantes
Cully - CF Ramuz - Canalisations EU-EC	200'000	2028							0	200'000
OFROU - BEL / EU-EC	1'100'000	2025				550'000	550'000		550'000	
Cully - rue Davel / EU-EC	180'000	2027						180'000	180'000	
Cully - Ch. des Colombaires HdL / EU-EC	300'000	2025				200'000	100'000		100'000	
Cully - Ch. des Colombaires Immeubles / EU-EC	150'000	2026					150'000		150'000	

Résumé par chapitre	Crédit			2022	2024	2025	2026	2027	2026-2027	suivant
Transports publics	1'314'000			462'000	852'000	-	-	-	-	-
Informatique	100'000			-	-	100'000	-	-	-	-
Terrain	670'000			-	-	250'000	-	270'000	270'000	150'000
Bâtiments du patrimoine financier	30'850'000			-	700'000	3'725'000	5'875'000	3'700'000	9'575'000	17'900'000
Bâtiments du patrimoine administratif	58'625'000			-	95'000	2'080'000	2'400'000	3'350'000	5'750'000	50'610'000
Urbanisme	5'088'000			24'205	483'000	260'000	530'000	2'650'000	3'180'000	940'000
Routes	20'692'650			51'000	1'936'900	1'905'000	3'365'000	2'946'500	6'311'500	10'701'250
Parcs, promenades, cimetières	3'649'000			-	149'000	2'000'000	1'500'000	-	1'500'000	-
Ordures ménagères	180'000			-	-	180'000	-	-	-	-
Epuration - Réseau d'égouts	14'211'000			50'000	1'114'000	2'157'000	2'265'000	4'600'000	6'865'000	3'536'000
Cours d'eaux, rives, ports	2'364'000			-	1'014'000	-	350'000	1'000'000	1'350'000	-
Service des eaux	5'784'900			74'000	650'000	1'199'000	924'400	1'502'500	2'426'900	1'578'500
services électrique	1'625'000			1'000	250'000	660'000	715'000	-	715'000	-
Total	145'153'550			662'205	7'243'900	14'516'000	17'924'400	20'019'000	37'943'400	85'415'750

Montant pour les préavis déjà voté par les Conseil Communal	15'980'900			662'205	7'243'900	5'654'000	1'710'000	-	1'710'000	-
--	-------------------	--	--	----------------	------------------	------------------	------------------	----------	------------------	----------

Résumé par type	Crédit			2022	2024	2025	2026	2027	2026-2027	suivant
Investissements administratif	95'602'650			538'205	4'779'900	7'005'000	8'610'000	10'666'500	19'276'500	63'926'250
Investissements avec taxe affectées	17'900'900			124'000	1'764'000	3'386'000	2'939'400	5'852'500	8'791'900	3'489'500
Investissements financiers	31'650'000			-	700'000	4'125'000	6'375'000	3'500'000	9'875'000	18'000'000
Total	145'153'550			662'205	7'243'900	14'516'000	17'924'400	20'019'000	37'943'400	85'415'750

Tableau de bord de l'évaluation prospective

Bourg-en-Lavaux

Résultats	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Charges de fonctionnement épurées	37'631'959	33'999'091	36'552'023	36'802'127	38'745'359	40'274'600	39'540'100	39'395'229	40'018'488	40'635'984	41'241'822	41'851'311
Revenus de fonctionnement épurés	37'377'650	34'030'364	35'415'762	38'787'458	44'247'663	38'861'300	37'066'100	37'861'605	38'847'183	39'854'464	40'883'994	41'936'330
SOLDE DE FONCTIONNEMENT EPURE (SFE)	-254'309	31'273	-1'136'261	1'985'330	5'502'305	-1'413'300	-2'474'000	-1'533'624	-1'171'306	-781'520	-357'828	85'019
Amortissements comptables + réserves affectées	3'281'447	2'333'714	2'560'567	2'531'073	3'016'820	2'944'400	3'444'900	3'763'413	4'054'678	4'336'613	4'603'279	4'869'946
MARGE D'AUTOFINANCEMENT (MA)	3'027'138	2'364'987	1'424'306	4'516'404	8'519'125	1'531'100	970'900	2'229'789	2'883'373	3'555'093	4'245'451	4'954'965
Dépenses nettes d'investissement (DNI)	4'471'862	3'209'646	4'718'593	2'625'820	2'119'184	9'000'000	9'435'400	8'737'950	8'458'028	8'000'000	8'000'000	8'000'000
SOLDE FINANCIER (SF)	-1'444'724	-844'659	-3'294'287	1'890'584	6'399'941	-7'468'900	-8'464'500	-6'508'161	-5'574'655	-4'444'907	-3'754'549	-3'045'035
Références et indicateurs	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Dettes nette (DN)	34'982'712	34'431'814	40'807'831	44'134'542	41'436'169	51'604'542	60'069'942	66'587'892	72'165'919	76'615'919	80'375'919	83'425'919
Dettes brute	40'034'022	38'766'022	46'498'023	48'130'023	46'162'023	53'632'023	62'097'423	68'615'373	74'193'400	78'643'400	82'403'400	85'453'400
Capacité économique d'endettement (CEE)	90'814'140	70'949'610	42'729'180	135'492'116	255'573'743	45'933'000	29'127'000	66'893'675	86'501'180	106'652'779	127'363'543	148'648'938
Marge d'autofinancement minimum	1'166'090	1'147'727	1'360'261	1'471'151	1'381'206	1'720'151	2'002'331	2'219'596	2'405'531	2'553'864	2'679'197	2'780'864
Poids de la dette	1.0	1.0	1.2	1.2	1.1	1.3	1.6	1.8	1.9	1.9	2.0	2.0
Renouvellement de la dette	12	15	29	10	5	34	62	30	25	22	19	17

CAPACITE ECONOMIQUE D'ENDETTEMENT MOYENNE

86'556'795

2025-2030

94'197'852

