Commune de
Bourg-en-Lavaux

MUNICIPALITÉ

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-LAVAUX

COMMUNICATION N° 09/2026

Plan des investissements

LAVAUX 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,

La Municipalité porte à la connaissance du Conseil le plan des investissements 2027-2031. Le plan prévoit CHF 29,5 millions d'investissements bruts de 2027 à 2030, soit CHF 7,4 millions par an. Déduction faite des subventions et participations attendues, les investissements nets s'élèvent à CHF 24 millions, soit CHF 6 millions par an en moyenne. CHF 1 million net concerne des crédits déjà votés et CHF 23 millions des projets que la Municipalité prévoit de soumettre au Conseil.

Pour cadrer le plan, la Municipalité a instauré un niveau plancher et un plafond. Les investissements doivent se situer entre CHF 4 millions bruts et CHF 7 millions nets par an en moyenne. En dessous, la commune laisserait son patrimoine se dégrader trop rapidement. Au-dessus, la dette augmenterait au-delà de ce que les budgets futurs peuvent supporter, en lien avec le plafond d'endettement proposé au Conseil dans le préavis 16/2026. Avec une marge d'autofinancement de CHF 3 millions par an, le plan entièrement réalisé nécessiterait d'emprunter environ CHF 12 millions jusqu'en 2030, hors renouvellement d'emprunts existants. La dette financière atteindrait environ CHF 61 millions fin 2030.

Les principaux projets présents dans le plan sont la rénovation de la Maison de Watteville à Epesses (CHF 5 millions), la réfection de la route du Signal et ses canalisations (CHF 1,9 million), les ouvrages d'eau potable des Granges, de l'Arabie et de Gourze (CHF 1,6 million) et les chemins agricoles des Auges, du Mont Chervet et de la Bastioule (CHF 1,5 million). Les études de transformation des collèges (CHF 1 million) préparent le projet le plus important des années suivantes, estimé à CHF 45,5 millions.

Le plan des investissements est établi chaque année et est présenté au Conseil en même temps que le budget. Il n'est pas soumis au vote et n'autorise aucune dépense. Chaque investissement fera l'objet d'un préavis. Le lien entre le plan, le budget, le plafond d'endettement et le programme de législature est présenté au point 1 du préavis 15/2026. Le plan repose sur les mêmes hypothèses que le budget et le plafond d'endettement.

1. Règles de planification

Chaque franc investi est payé soit par la marge d'autofinancement, soit par l'emprunt. Un million emprunté au taux de 2 % coûte CHF 20'000 d'intérêts par an. Avec un amortissement sur 30 ans, il représente environ CHF 53'000 de charges annuelles pendant 30 ans. Une dette supplémentaire de CHF 7 millions pèse ainsi environ CHF 370'000 par an sur les budgets futurs, soit l'équivalent d'un point d'impôt. La Municipalité a fixé deux bornes, fondées sur les indicateurs financiers du Canton, pour maîtriser ses investissements et son endettement.

Un plancher de CHF 4 millions bruts par an

Renoncer à investir n'est pas une économie mais un report de charges. Un bâtiment ou une infrastructure qui n'est pas entretenu coûte de plus en plus cher à remettre en état. Le plancher, soit la somme minimale à investir chaque année, s'appuie sur deux repères :

- la proportion des investissements, c'est-à-dire les dépenses brutes d'investissement rapportées aux charges totales. Une proportion de 10 % correspond à une activité d'investissement moyenne selon les indicateurs cantonaux. Elle s'est élevée à 10,7 % en moyenne ces cinq dernières années (CHF 4,5 millions pour environ CHF 40 millions de charges annuelles).

- les amortissements, qui mesurent l'usure du patrimoine (CHF 3,27 millions en 2025 pour le patrimoine administratif et financier). Une commune qui investit durablement moins qu'elle n'amortit laisse son patrimoine perdre de la valeur.

Un plafond de CHF 7 millions nets par an
Le plafond correspond à la marge d'autofinancement (hypothèse de CHF 3 millions par an) augmentée d'une hausse de la dette de CHF 4 millions par an. Si les investissements atteignent ce plafond chaque année, la dette passera de CHF 49,5 millions fin 2026 à environ CHF 69,5 millions fin 2031, et les intérêts, à un taux moyen de 1,5 %, à environ CHF 1 million par an. Cette trajectoire reste dans le plafond d'endettement de CHF 95 millions proposé par le préavis 16/2026, qui en détaille le calcul et les repères.

Ces bornes s'appliquent en moyenne sur l'ensemble de la législature. Une année peut dépasser le plafond, par exemple lors d'un grand chantier, si la moyenne reste dans la fourchette. Le plancher se mesure en brut, car il vise l'entretien du patrimoine quel que soit son financement. Le plafond se mesure en net, car seule la part non subventionnée pèse sur la dette.

Priorités
Les projets sont classés en trois catégories :
- obligations légales et sécurité
- maintien du patrimoine existant
- développement

Les projets des domaines autofinancés que sont l'eau potable, l'épuration et la gestion des déchets sont présentés séparément car les effets de ces investissements (amortissements et intérêts) sont financés par les taxes. Leurs emprunts comptent dans la dette communale. Les fonds affectés à ces domaines ne peuvent pas être utilisés pour diminuer les emprunts, ils servent uniquement à équilibrer le résultat de chaque domaine.

Capacité de réalisation
La commune a investi environ CHF 4,5 millions bruts par an en moyenne de 2021 à 2025. Cette mesure permet à la Municipalité de juger de la capacité des services à concrétiser le plan des investissements selon les ressources techniques et humaines actuelles.

2. Le plan 2027-2031

Le tableau suivant présente les investissements par année, en distinguant les crédits déjà votés et ceux qui restent à soumettre au Conseil, en millions de francs.

	2027	2028	2029	2030	Total
Crédits déjà votés (nets)	0,2	0,8	0	0	1
Crédits à voter (nets)	4,7	5,8	6,3	6,3	23
Investissements nets	**4,8**	**6,6**	**6,3**	**6,3**	**24**
dont domaines autofinancés	0,7	1,7	2,3	0,9	5,6
Recettes (subventions, participations)	2,5	0,7	1,4	0,9	5,5
Investissements bruts	7,4	7,3	7,6	7,2	29,5

Les investissements bruts sont stables, entre CHF 7,2 et 7,6 millions par an, nettement au-dessus du plancher. Les investissements nets restent chaque année sous le plafond de CHF 7 millions. En 2027, les subventions couvrent l'essentiel des travaux déjà votés de la place de la Gare et du chemin de Courseboux, d'où le faible montant net des crédits votés. De manière générale, les subventions sont encaissées après la réalisation des travaux, souvent avec un décalage d'un an ou plus. Le montant net d'une année ne correspond donc pas toujours aux travaux de la même année.

Les montants prévus à partir de 2031 (CHF 113 millions bruts, dont CHF 45,5 millions pour la transformation des collèges) ne sont pas encore répartis par année. Ils seront précisés lors des prochaines mises à jour, en fonction de l'avancement des études et des moyens disponibles.

3. Lien avec le programme de législature

Le programme de législature 2026-2031 fixe les orientations de la Municipalité. Le plan des investissements en est la traduction financière pour ce qui relève des investissements et indique quand et pour quels montants les actions du programme peuvent être réalisées dans le cadre financier décrit au point 2.

Les principaux liens sont les suivants :

- **Patrimoine (axe 1) :** études de rénovation des collèges, rénovations énergétiques et remplacement des chauffages, travaux du réservoir de Gourze et de la source de l'Arabie, séparation des eaux claires et des eaux usées.
- **Environnement (axe 2) :** sécurisation de l'approvisionnement en eau potable et crédit-cadre des cours d'eau.
- **Qualité de vie (axe 3) :** logements financés par le legs Faillettaz.
- **Mobilité (axe 6) :** zones 30km/h et arrêt de bus à Riex, route du Signal.
- **Énergie (axe 7) :** chauffage renouvelable dans les bâtiments communaux.

Plusieurs actions du programme sont des études ou des démarches qui relèvent du budget de fonctionnement ou de futurs crédits d'étude, comme le plan canopée, la médiation culturelle ou l'étude d'un chauffage à distance à Cully. D'autres se concrétiseront surtout après 2030, comme la rénovation des collèges.

4. Principaux projets

Les montants indiqués sont bruts et couvrent la période 2027-2030.

Bâtiments du patrimoine administratif

- **Rénovation/transformation des collèges :** études de CHF 250k par an de 2027 à 2030 afin de préparer le projet de rénovation et transformation des collèges des Ruvines et du Genevrey estimé au total à CHF 45 millions, dont la réalisation interviendra après 2030 et pèsera fortement sur la législature suivante.
- **Chauffages de cinq bâtiments** : Mariadoules, Genevrey, Ruvines, grande salle de Grandvaux, Temple de Villette pour un total de CHF 1,3 million en 2027 et 2028.
- **Rénovation énergétique des Mariadoules :** CHF 700k en 2030.
- **Autres objets :** terrain de football des Ruvines (CHF 250k en 2027), accueil de l'administration communale (CHF 200k) et, en 2030, plusieurs rénovations

énergétiques et mises aux normes (salle Davel, Tioleyre, Bougnon, Vieux Stand), pour CHF 900k au total.

Routes et mobilité

- **Place de la Gare et chemin de Courseboux :** fin des travaux en 2027 (CHF 1,3 million, crédits votés). Les subventions attendues en 2027 (CHF 2,2 millions) dépassent les dépenses de l'année, car elles portent sur l'ensemble des deux crédits.
- **Chemins agricoles des Auges, du Mont Chervet et de la Bastioule :** CHF 1,5 million en 2028 et 2029, subventionnés à hauteur de CHF 1 million.
- **Route du Signal (RC 764) :** CHF 1,5 million en 2029 et 2030 avec une subvention de CHF 600k en 2030. Les canalisations posées en même temps figurent dans les domaines autofinancés.
- **Bourg de Riex :** zones 30km/h (CHF 600k en 2028/2029) et mise en conformité de l'arrêt de bus (CHF 300k en 2027).
- **Autres objets :** chemin des Colombaires (DP 27, CHF 350k en 2027) et place de jeux du Bougnon (CHF 182k, préavis 17/2026).

Énergie et durabilité

- **Chauffage à distance de Grandvaux :** le crédit est voté (préavis 03/2025). La Municipalité en a étalé la réalisation : CHF à 500k en 2027/2028, le solde de CHF 2,6 millions après 2030, avec l'assainissement du bourg.
- **Cours d'eau :** crédit total de CHF 1 million, soit CHF 250k par an, subventionné à hauteur de CHF 800k, prévu dès 2027.
- **Dangers naturels et rives :** contribution aux toilettes publiques de la plage de Moratel (CHF 300k, préavis 11/2026), cartes des dangers naturels (CHF 200k).

Patrimoine financier

Les immeubles du patrimoine financier seront examinés selon une analyse de rentabilité globale prévue en 2027. Plusieurs dossiers sont déjà en cours :

- **Maison de Watteville :** rénovation pour CHF 5 millions de 2027 à 2030, préavis en 2027. C'est le projet le plus important du plan. Il est prévu sur quatre ans.
- **Logements Faillettaz :** CHF 1,5 million en 2029 et 2030, pour un projet de CHF 8 millions.
- **Grand'Rue 1 à Grandvaux :** création d'un appartement et rénovation énergétique, CHF 1 million en 2027 et 2028.
- **Restaurant Tout un Monde :** entretien et mise aux normes, CHF 700k en 2027/2028.
- **Autres immeubles :** Saint-Théodule à Riex (CHF 700k en 2028 et 2029), rue Davel 24 (CHF 600k en 2029 et 2030), rue du Temple 17 (CHF 400k en 2027, solde de CHF 1,7 million après 2030) et plusieurs objets de moindre importance (CHF 1,4 million au total).

Domaines autofinancés (eau, épuration, déchets)

Ces investissements sont couverts par les taxes. Leurs amortissements et leurs intérêts entrent dans le calcul des tarifs. Pour les déchets, dont le financement spécial devrait être épuisé en 2027 (préavis 15/2026), l'agrandissement de la déchetterie devra être pris en compte dans le réexamen des tarifs.

- **Eau potable :** coupe-pression des Granges, légalisation de la source de l'Arabie, nouveau réservoir de Gourze et liaison Clavil–Gourze, pour CHF 1,6 million de 2028 à 2030.
- **Canalisations OFROU :** CHF 1,1 million de 2027 à 2029.

- **Bourg de Grandvaux** (eaux usées, eaux claires et eau potable, préavis 03/25) : CHF 550k en 2027 et 2028, solde de CHF 2,7 millions après 2030, avec le chauffage à distance.
- **Canalisations posées avec les chantiers routiers** (route du Signal, chemins des Auges et de la Bastioule) : CHF 900k.
- **Autres réseaux, STEP et station de filtration de la Maison Jaune :** CHF 1,4 million.
- **Déchetterie** (ressourcerie et agrandissement) : CHF 250k en 2028.

Participations à des investissements intercommunaux
Le plan ne prévoit pas de participation à des investissements intercommunaux. Les investissements des associations intercommunales figurent dans leurs propres budgets. Ils pèsent sur la commune par sa quote-part de leur dette, prise en compte dans le plafond d'endettement (préavis 16/2026).

5. Financement et dette

Le plan est financé d'abord par la marge d'autofinancement, puis par l'emprunt. Le calcul retient une marge de CHF 3 millions par an, comme le préavis 16/2026, qui explique cette hypothèse et l'effet d'une marge plus faible.

	2027	2028	2029	2030	Total
Investissements nets	4,8	6,6	6,3	6,3	24
Marge d'autofinancement	3	3	3	3	12
Besoin d'emprunt	**1,8**	**3,6**	**3,3**	**3,3**	**12**
Dette en fin d'année	**51,3**	**54,9**	**58,2**	**61,5**	–
Intérêts	0,50	0,55	0,60	0,65	–
Amortissements des nouveaux investissements	0,05	0,13	0,18	0,25	–

En millions de francs. Les intérêts sont augmentés de 1,5 % sur les nouveaux emprunts. Les amortissements sont calculés sur 30 ans.

Ces chiffres supposent que le plan soit réalisé entièrement. Avec un taux de réalisation proche des années passées, la dette resterait plus basse, mais une partie des projets serait reportée à la législature suivante.

6. Perspectives financières

Le plan des investissements indique ce que la Municipalité prévoit de présenter au Conseil et le coût total de ces réalisations. Les perspectives financières montrent si le fonctionnement courant pourra en supporter les conséquences.

Les perspectives financières ont été établies avec l'outil de planification de l'Union des Communes Vaudoises. Elles projettent le compte de résultats jusqu'en 2031 en y intégrant les amortissements des nouveaux investissements, intérêts des emprunts supplémentaires et besoin de financement.

La Municipalité a posé comme hypothèse une croissance linéaire des charges et des revenus courants de 1 % par an. Pour les revenus fiscaux, il est appliqué une croissance de 2,5 % par an, ce qui correspond à la croissance moyenne de l'impôt sur le revenu des personnes physiques de 2012 à 2025. Les revenus fiscaux totaux ont progressé de 3,7 % par an en moyenne sur les cinq dernières années.

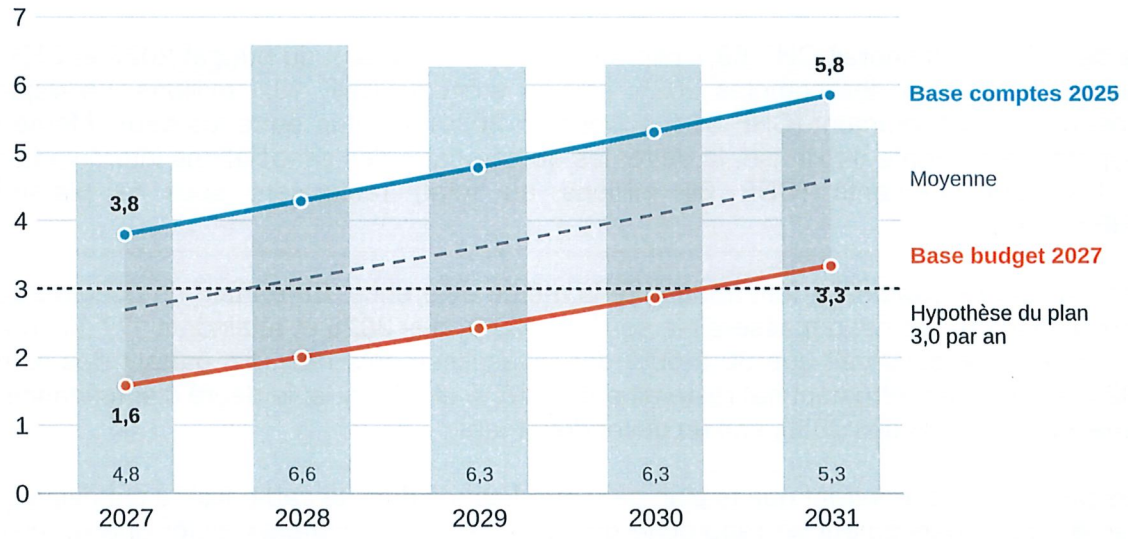
Le point de départ pèse davantage sur le résultat que les taux de croissance. La projection a donc été faite deux fois :

- **à partir du budget 2027** qui fixe les montants maximaux que la Municipalité est autorisée à dépenser et estime les recettes avec retenue ;
- **à partir des comptes 2025** qui reflètent ce qui a réellement été encaissé et dépensé et donnent une image plus favorable.

La Municipalité estime que la réalité devrait se situer entre les deux, puisque les comptes sont habituellement plus positifs que le budget. Les deux tableaux de bord d'évaluations prospectives se trouvent en annexe de la communication.

Marge d'autofinancement selon le point de départ

En millions de francs, 2027-2031. Barres grises : investissements nets du plan.

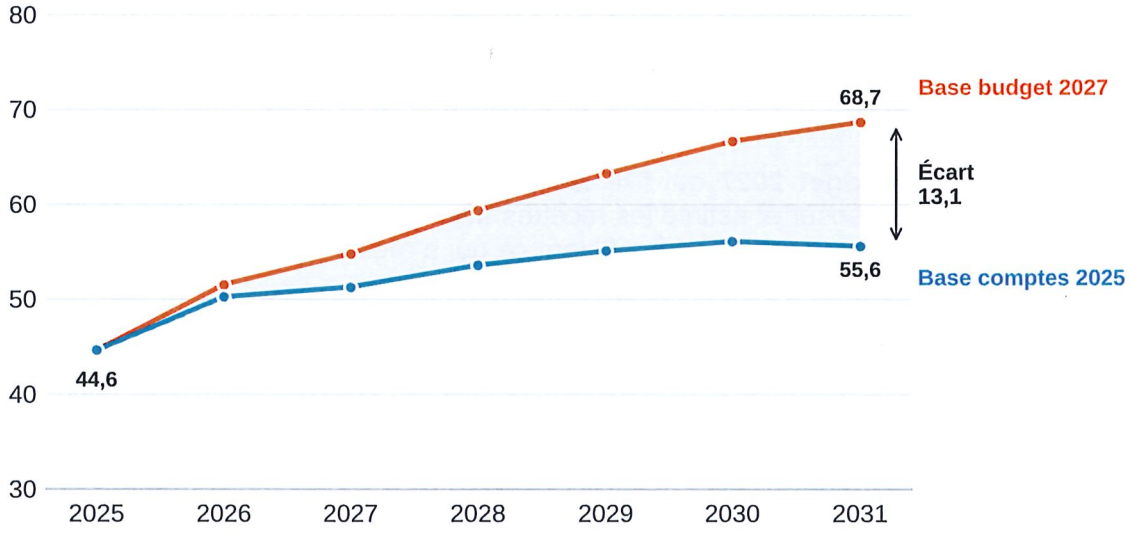


Marge d'autofinancement projetée et investissements nets du plan, 2027-2031

De 2027 à 2031, la marge d'autofinancement atteindrait en moyenne CHF 2,4 millions par an en partant du budget 2027 et CHF 4,8 millions en partant des comptes 2025. L'hypothèse de CHF 3 millions retenue par le plan et par le préavis 16/2026 se situe entre les deux, en dessous de la moyenne des deux projections (CHF 3,6 millions). Dans les deux cas, la marge reste inférieure aux investissements nets jusqu'en 2030 et le solde doit être emprunté.

Dette brute selon le point de départ

En millions de francs, fin d'année. 2025 : comptes ; 2026-2031 : projections.



Dette brute projetée selon le point de départ, 2025-2031

La dette brute atteindrait CHF 68,7 millions fin 2031 en partant du budget 2027 et CHF 55,6 millions en partant des comptes 2025, soit un écart de CHF 13,1 millions. La trajectoire présentée précédemment (CHF 61,5 millions fin 2030) se situe entre les deux. Même dans l'hypothèse prudente maximale, la dette, les quotes-parts des associations intercommunales et les cautionnements (CHF 84 millions au total) resteraient sous le plafond de CHF 95 millions.

Les indicateurs cantonaux font apparaître la même différence. En partant du budget 2027, le taux d'endettement net dépasserait le seuil de 150 % dès 2028 et atteindrait 177 % en 2031, et la marge ne couvrirait que 30 à 60% des investissements nets. En partant des comptes 2025, le taux d'endettement net resterait entre 113 % et 122 %, et le degré d'autofinancement dépasserait 100 % dès 2030, soit un désendettement.

Ces perspectives montrent que le plan peut être financé dans le cadre fixé, à condition que la marge d'autofinancement se rapproche de son niveau des comptes plutôt que de celui du budget. Si les résultats restaient durablement au niveau du budget, la dette progresserait plus vite que la capacité de la commune à la rembourser. La Municipalité devrait alors réduire ou étaler les investissements, ou renforcer ses recettes.

Le plan est mis à jour chaque année. Les principaux risques sont la hausse des coûts de construction et des taux d'intérêt, l'évolution des subventions et les délais de procédure, qui peuvent décaler les projets. La Municipalité suivra en particulier le rythme de réalisation et la préparation des projets reportés après 2030, en tête desquels se trouve la transformation des collèges.

Ainsi adopté par la Municipalité dans sa séance du 9 novembre 2026.

AU NOM DE LA MUNICIPALITÉ

Le syndic	La secrétaire
Jean-Pierre Haenni	Sandra Valenti

Annexes : Plan des investissements 2027-2030, récapitulatif
Plan des investissements 2027-2030, détail par objet
Plan des investissements 2027-2030, synthèse graphique
Tableaux de bord d'évaluations prospectives

Plan des investissements 2027-2030

Récapitulation

	2027	2028	2029	2030	2031s
Investissement bruts	7'374'699	7'317'000	7'633'400	7'180'000	113'340'076
Subventions	2'534'700	735'000	1'369'400	878'000	3'219'200
Investissements nets par année	**4'839'999**	**6'582'000**	**6'264'000**	**6'302'000**	**110'120'876**

Niveau de priorité	Somme de 2027	Somme de 2028	Somme de 2029	Somme de 2030
0	2'699'699	800'000		
1	4'075'000	5'300'000	3'064'000	1'650'000
2	600'000	1'117'000	3'969'400	3'805'000
3		100'000	600'000	1'725'000
Total général	**7'374'699**	**7'317'000**	**7'633'400**	**7'180'000**

Classification	Somme de 2027	Somme de 2028	Somme de 2029	Somme de 2030
Admin	3'842'000	3'085'000	2'570'000	2'840'000
Fin	2'757'699	2'550'000	2'675'000	3'400'000
Taxe	775'000	1'682'000	2'388'400	940'000
Total général	**7'374'699**	**7'317'000**	**7'633'400**	**7'180'000**

Nombre de préavis	Année Préavis				
Classification	2027	2028	2029	2030	Total général
Admin	12	6	3	6	27
Fin	4	3	2	5	14
Taxe	4	7	6	2	19
Total général	**20**	**16**	**11**	**13**	**60**

Plan des investissements 2027 - 2030

DOMAINES & OBJETS	Niveau de priorité	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Année Subvention	Montant net	Total au 31.12.2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 et suivantes
Autres éléments liés à la gare (aménagements et dessertes)		6'960'000		2'212'000		4'748'000	231'547	2'918'453	1'310'000	0	0	0	2'500'000
Aménagement Chemin de Courseboux (07/25)	0	1'460'000	2025	612'000	2027	848'000	217'690	782'310	460'000				
Place de la Gare Cully -Aménagement (08/25)	0	3'000'000	2025	1'600'000	2027	1'400'000	13'857	2'136'143	850'000				
Aménagement liaison gare-bourg-Lac - Route	3	2'000'000	2031s			2'000'000							2'000'000
Aménagement liaison gare-bourg-Lac - Canalisation EC	3	500'000	2031s			500'000							500'000
Terrains et propriétés foncières		320'000		80'000		240'000	0	50'000	0	120'000	0	0	150'000
Etude station lavage matériel viticole (04/26)	0	50'000	2026			50'000		50'000					
Glissements vignoble (Champaflon - Doppendes)	2	150'000	2031s	50'000	2031s	100'000							150'000
Glissements vignoble (Riex)	2	120'000	2028	30'000	2028	90'000				120'000			
Patrimoine bâti		64'506'000		550'000		63'956'000	2'337'270	3'916'681	3'757'699	3'430'000	2'675'000	5'000'000	43'350'000
Patrimoine administratif		13'680'000		50'000		13'630'000	0	0	1'000'000	880'000	0	1'600'000	10'200'000
Mariadoules, Aran, étude production de chaleur	1	250'000	2027			250'000			250'000				
Terrain Foot Ruvines, Cully	1	250'000	2027			250'000			250'000				
Collère du Genevrey, production de chaleur	1	250'000	2027			250'000			250'000				
Ch. Comète 2, Villette, Temple: PAC	1	180'000	2028			180'000				180'000			
Tioleyre - solaire	2	150'000	2030			150'000						150'000	
Salle Davel, Cully: mise aux normes énergétiques	2	250'000	2030			250'000						250'000	
Ruvines rénov. Chauffage	1	100'000	2027			100'000			100'000				
Ch.du Four, Gdx, Grande Salle:rénov.chauffage	1	550'000	2027			550'000			50'000	500'000			
Mariadoules rénovation énergétique	2	700'000	2030			700'000						700'000	
Grd Rue, Gdx, Parking du Bougnon, rénov. élec.	2	200'000	2030			200'000						200'000	
Protection de l'environnement non mentionné ailleurs	2	150'000	2030			150'000						150'000	
Rte de Lausanne 31B - Vieux Stand - ét. + rénov.énerg.	3	1'500'000	2030			1'500'000						150'000	1'350'000
Fortunades, aménagement toit 2ème phase	3	400'000	2031s			400'000							400'000
Rte de la Corniche, Riex - Parking et local PC:bornes, PV	3	350'000	2031s			350'000							350'000
Temple, Cully	3	3'000'000	2031s			3'000'000							3'000'000
Rte de Lausanne 1 - Maison jaune	3	2'000'000	2031s	50'000	2031s	1'950'000							2'000'000
Rue du Village 2,Aran . rénov appartement	3	200'000	2031s			200'000							200'000
R. de l'Eglise - Eglise - CAD - étude et rénovation	3	3'000'000	2028			3'000'000				100'000			2'900'000
Rte de Lausanne 2 , Cully, Admin. Communale Accueil	2	200'000	2027			200'000			100'000	100'000			
PATRIMOINE FINANCIER		50'826'000		500'000		50'326'000	2'337'270	3'916'681	2'757'699	2'550'000	2'675'000	3'400'000	33'150'000
Rue du Temple 1, Cully:rénovation (17/23)	0	4'000'000	2023	200'000	2027	3'800'000	1'616'221	2'383'779					
Auberge du Raisin - Assainissement ouest et ss-sol (14/24)	0	1'019'000	2024			1'019'000	512'886	506'114					
Auberge du Raisin - Assainissement tout	3	5'000'000	2030			5'000'000							5'000'000
Rte de Lausanne, Cully, Carrousel: étude (09/24)	0	95'000	2024			95'000	54'574	1'076					
Maison de Watteville - Etude rénovation (02/25)	0	420'000	2025			420'000	120'321	250'000	49'679				
Rte de Lausanne, Cully,Carrousel : Crédit d'ouvrage (17/25)	0	655'000	2025	23'000	2027	632'000		400'000	255'000				
Rue du Temple 1, Cully: bibliothèque, (03/26)	0	182'000	2026			182'000		182'000					
Grand'rue 1, Grandvaux:étude rénovation énergétique (09/25)	0	120'000	2026			120'000	33'268	43'712	43'020				
Entretien restaurant Tout un Monde (09/26)	0	360'000	2026			360'000		150'000	210'000				
Entretien restaurant tout un Monde-PMR-cuisine-auvent	1	500'000	2027			500'000			250'000	250'000			
Rue du Temple 17, Cully: affectation,mise aux normes	2	2'100'000	2027			2'100'000			400'000				1'700'000
Maison de Watteville crédit ouvrage	1	5'000'000	2027	50'000	2029	4'950'000			1'000'000	1'500'000	1'500'000	1'000'000	
Grand'rue 1, Grandvaux : crédit ouvrage 1 appartement et rénovation énergétic	1	950'000	2027	25'000	2028	925'000			550'000	400'000			
Bat. St. Théodule, Riex: PAC, distr chauffage, isolation	2	700'000	2028	25'000	2029	675'000				100'000	600'000		
Pl.d'Armes 16, Cully, Caveau: supp chauff. élec. et rénov	2	300'000	2030	17'000	2029	283'000						300'000	
Rue Davel 7, Cully:	3	800'000	2029	45'000	2030	755'000						50'000	750'000
Rue Davel 24, Cully: rénovation	2	1'200'000	2029	25'000	2031s	1'175'000					75'000	525'000	600'000
Batiment place R.T. Bosshard: étude avant-projet pour rénovation	3	75'000	2030			75'000						75'000	
Rte de la Corniche 24 , Epesses, étude	2	200'000	2028			200'000				200'000			

Plan des investissements 2027 - 2030

DOMAINES & OBJETS	Niveau de priorité	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Année Subvention	Montant net	Total au 31.12.2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 et suivantes
Rte de la Corniche 24 , Epesses, réalisation	3	3'800'000	2031s			3'800'000							3'800'000
Rte de la Corniche 22, Riex	3	800'000	2030	40'000	2031s	760'000						200'000	600'000
Rte du Signal 81, Grandvaux: rénovation	3	1'500'000	2031s			1'500'000							1'500'000
Batiment place R.T. Bosshard: rénovation et mise aux normes énergétiques	3	3'800'000	2031s	50'000	2031s	3'750'000							3'800'000
Rue du Collège 19, Riex	3	3'000'000	2031s			3'000'000							3'000'000
Ch. de Villette 26, Villette	3	1'500'000	2031s			1'500'000							1'500'000
Construction Appartement protégé (Legs Faillettaz)	3	8'000'000	2031s			8'000'000					500'000	1'000'000	6'500'000
Hangar voirie, Tioleyre	3	400'000	2031s			400'000							400'000
Rue de l'Indépendance 6, Cully: rénovation énerg.	3	2'500'000	2031s			2'500'000							2'500'000
CH. de Bahyse 6 - Immeuble de Chenaux	3	1'000'000	2031s			1'000'000							1'000'000
Place du Village 5, Grandvaux CAD	1	100'000	2028			100'000				100'000			
Ch. de Villette 1, Villette	3	750'000	2030			750'000						250'000	500'000
Bâtiments Ecoles et Accueil Jeunesse		47'000'000		0		47'000'000	0	0	250'000	250'000	250'000	250'000	45'500'000
Etude complémentaire réfection collège (01/25)	0	120'000	2025			120'000	21'888	98'112					
Transformations Collèges - Etudes et constructions	1	47'000'000	2026			47'000'000			250'000	250'000	250'000	250'000	45'500'000
Energie et durabilité		6'730'000		0		6'730'000	199'521	15'674	250'000	800'000	0	0	5'313'826
CAD Grandvaux Etude (14/22)	0	345'000	2022			345'000	194'021						
CAD Grandvaux réalisation (03/25)	0	3'102'500	2025			3'102'500	5'500	15'674	100'000	400'000			2'581'326
Bourg de Grandvaux (EU/EC) (03/25)	0	1'682'500	2025			1'682'500			75'000	200'000			1'407'500
Bourg de Grandvaux EP (03/25)	0	1'600'000	2025			1'600'000			75'000	200'000			1'325'000
Administration et informatique		100'000		0		100'000	0	0	100'000	0	0	0	0
Mise en place gestion électronique des documents	2	100'000	2027			100'000			100'000				
Assainissement et déchets		500'000		0		500'000	0	0	250'000	250'000	0	0	0
STEP - rénovation racleurs décantation primaires	1	250'000	2027			250'000			250'000				
Déchetterie (ressourcerie et agrandissement)	1	250'000	2028			250'000				250'000			
Cours d'eau, rives et quais		1'910'000		1'200'000		710'000	0	0	550'000	310'000	300'000	250'000	0
Contribution toilettes publiques plage de Moratel (11/26)	0	300'000	2026			300'000			300'000				
Cartes dangers hydrologiques - avant-projet autres zone	1	110'000	2028			110'000				60'000	50'000		
Cours d'eau - ouvrages 2027	1	1'000'000	2027	800'000	2027 et ss	200'000			250'000	250'000	250'000	250'000	
Cours d'eau - ouvrages 2029	1	500'000	2029	400'000	2029	100'000							
Parkings		282'000		0		282'000	0	0	182'000	0	100'000	0	0
Parking du Bougnon, Place de jeu (17/26)	0	182'000	2026			182'000			182'000				
Projet Crêt Chatelet													
Aran - Crêt Chatelet / EU-EC	3	100'000	2029			100'000					100'000		
Réservoirs et alimentations		4'892'600		204'700		4'687'900	740'373	1'195'002	100'000	250'000	1'214'000	130'000	1'130'000
Suite PDDE													
Remplacement des conduites Chauderon - Genevrey (16/23)	0	785'000	2023	55'000	2027	730'000	651'775						
Filtration STAP Maison Jaune (16/25)	0	968'600	2025			968'600	57'401	811'199	100'000				
Conduite à remplacer (selon PDDE) Pra Forny (15/25)	0	415'000	2025	27'700	2027	387'300	31'197	383'803					
Nouveau réservoir de Gourze	2	500'000	2029	60'000	2029	440'000					500'000		
Liaison Clavil - Gourze + station de pompage	2	330'000	2029	33'000	2030	297'000					200'000	130'000	
Coupe pression des Granges	1	250'000	2028			250'000				250'000			
Source de l'Arabie légalisation	1	514'000	2028			514'000					514'000		
Jamaire / EU-EC zone de source	3	500'000	2031s			500'000							500'000
pompage Segnire - réservoirs de Crêts (hors PDDE)	3	250'000	2031s			250'000							250'000
Liaison Bois-gentil - Tioleyre	3	120'000	2031s	12'000	2031s	108'000							120'000
Coupe pression et conduite de la Cornallaz	3	170'000	2031s	17'000	2031s	153'000							170'000
Station de pompage de l'Engrenette	3	90'000	2031s			90'000							90'000

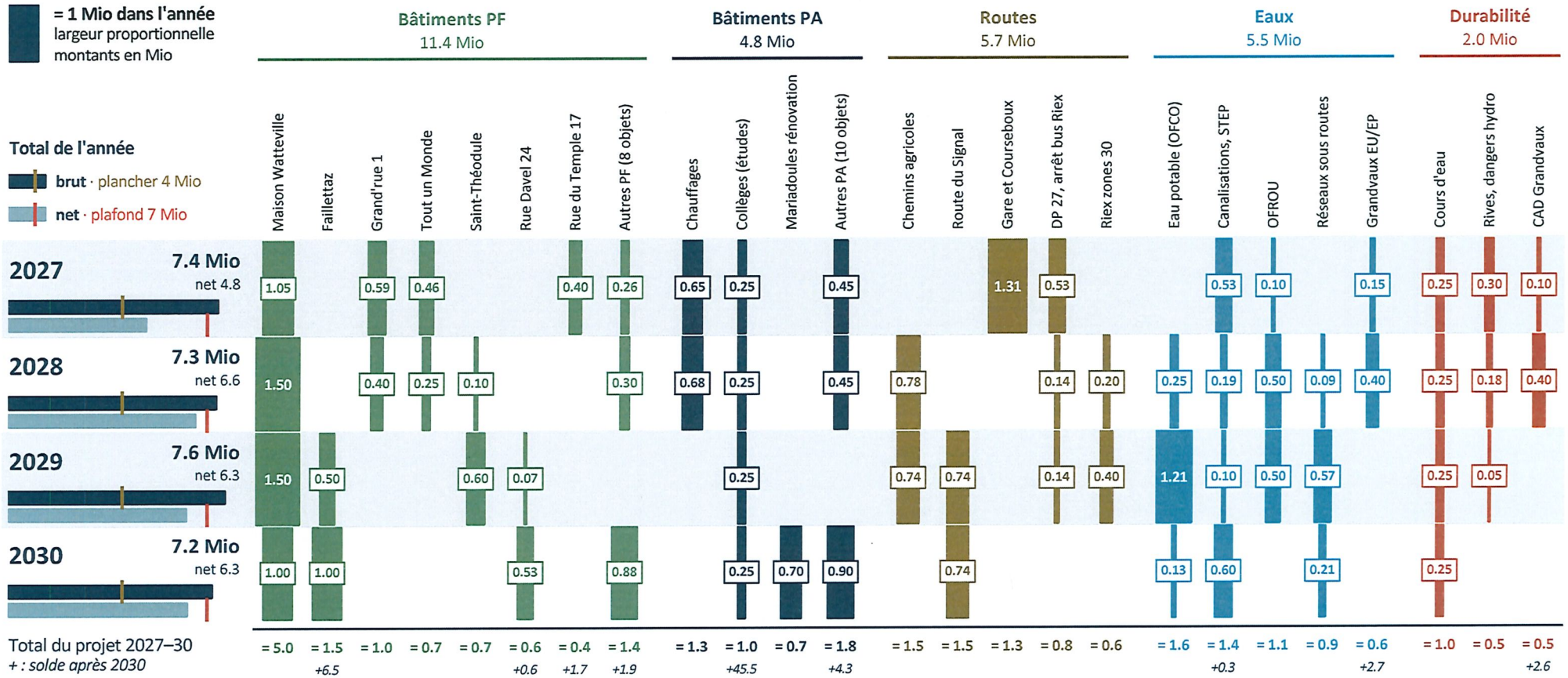
Plan des investissements 2027 - 2030

DOMAINES & OBJETS	Niveau de priorité	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Année Subvention	Montant net	Total au 31.12.2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 et suivantes
Infrastructures routières et canalisations		25'691'650		4'489'600		21'202'050	1'941'202	750'137	625'000	1'907'000	3'094'400	1'550'000	15'396'250
Projet réfection pont, estacade, route													
Cully - Chemin des Colombaires EU/EC (04/25)	0	258'000	2025			258'000	208'488						
Entretien chemins agricoles - travaux préparatoires	0	110'000	2026			110'000		110'000					
Etude station lavage matériel viticole (04/26)	0	50'000	2026			50'000		50'000					
Réfection Ch. de la Branche - Rte de Crétaz													
Réfection - Canalisation EU-EC (11/23)	0	1'569'000	2023			1'569'000	704'634	334'929					
Réfection - Conduite EP (11/23)	0	211'000	2023	17'000	2027	194'000	84'682	66'319					
Réfection Cully - Rue de la Gare													
Collecteurs et canalisation EU/EC (01/24)	0	565'000	2024			565'000	556'625	107'120					
Conduite d'eau (01/24)	0	356'000	2024			356'000	386'773	81'769					
PDR - réfection des chemins agricole (sub CH+VD 50 à 70%)													
Chemin des Auges - Route	1	620'000	2028	330'000	2028	290'000				620'000			
Chemin des Auges - EC	2	92'000	2028			92'000				92'000			
Chemin de la Bastioule	2	740'000	2029	545'000	2029	195'000					740'000		
Chemin de la Bastioule (EP)	2	224'400	2029	22'400	2029	202'000					224'400		
Chemin de la Bastioule (EU/EC)	2	140'000	2029			140'000					140'000		
Chemin de Mont Chervet	2	160'000	2028	150'000	2028	10'000				160'000			
Chemin de Crau-coulet	3	280'000	2031s	96'000	2031s	184'000							280'000
Chemin de Crau-coulet (EP)	3	192'500	2031s	192'500	2031s	0							192'500
Chemin du Mont	3	45'000	2031s	18'000	2031s	27'000							45'000
Chemin du Mont (EP)	3	70'000	2031s	6'600	2031s	63'400							70'000
Chemin de Bois Gentil	3	595'000	2031s	320'000	2031s	275'000							595'000
Chemin de Jordillon	3	62'000	2031s	8'000	2031s	54'000							62'000
Chemin de Pra Forny	3	42'000	2031s	4'300	2031s	37'700							42'000
Chemin des Granges	3	51'000	2031s	6'000	2031s	45'000							51'000
Rue du Collège	3	200'000	2031s	75'000	2031s	125'000							200'000
Rue du Collège (EP)	3	85'000	2031s	8'500	2031s	76'500							85'000
Rue du Collège (EU/EC)	3	240'000	2031s			240'000							240'000
Chemin de l'Aratar	3	155'000	2031s	68'000	2031s	87'000							155'000
Route des Granges	3	365'000	2031s	94'000	2031s	271'000							365'000
Route de Chanoz Lussy	3	275'000	2031s	78'000	2031s	197'000							275'000
PDR - réfection routes cantonales en traversées de localité (sub VD 25 à 40%)													
RC 764 - route du Signal	2	1'480'000	2029	600'000	2030	880'000					740'000	740'000	
RC 764 - route du Signal EU/EC	2	420'000	2029			420'000					210'000	210'000	
RC 763 - Rue de la Gare	3	720'000	2031s			720'000							720'000
RC 763 - route de la Corniche Cully, Riex	3	735'000	2031s	256'000	2031s	479'000							735'000
RC 763 - route de la Corniche Cully, Riex (EP)	3	450'000	2031s	23'000	2031s	427'000							450'000
RC 763 - route de la Corniche Riex Epesses	3	1'500'000	2031s	600'000	2031s	900'000							1'500'000
RC 764 - route de Cully, rte de Grandvaux	3	1'440'000	2031s	433'000	2031s	1'007'000							1'440'000
RC 764 - route de Cully, rte de Grandvaux (EU/EC)	3	140'000	2031s			140'000							140'000
RC 765- route de la Cote aux vignes	3	1'460'000	2031s	440'000	2031s	1'020'000							1'460'000
RC 765- route de la Cote aux vignes (EP)	3	286'000	2031s	28'600	2031s	257'400							286'000

Plan des investissements 2027 - 2030

DOMAINES & OBJETS	Niveau de priorité	Crédit Total	Année Préavis	Subvention estimée	Année Subvention	Montant net	Total au 31.12.2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 et suivantes
PDR - réfection routes communales (sans sub)													
Chemin des colombaires DP 27	1	350'000	2027			350'000			350'000				
Chemin de Curson	2	616'500	2031s			616'500							616'500
Chemin de Prahis	2	380'000	2031s			380'000							380'000
Chemin de Prahis (EP)	3	60'000	2031s	5'700	2031s	54'300							60'000
Chemin de Baussan	2	580'000	2031s			580'000							580'000
Chemin de Baussan (EP)	3	275'000	2031s	14'000	2031s	261'000							275'000
Chemin de la Bovarde	3	305'000	2031s			305'000							305'000
Chemin de Crêt-Mouton	2	740'000	2027			740'000							740'000
Chemin de Crêt-Pluma	3	75'000	2031s			75'000							75'000
Chemin de Pra Forny	3	158'400	2031s			158'400							158'400
Chemin de Pra Forny (EU/EC)	3	225'000	2031s			225'000							225'000
Chemin de Bahyse	3	298'750	2031s			298'750							298'750
Chemin de Bahyse (EU/EC)	3	216'000	2031s			216'000							216'000
chemin du Vigny	3	488'100	2031s			488'100							488'100
Modération Trafic													
Aménagement routier Bourg de Riex (zones 30)	2	600'000	2027	50'000	2'029	550'000				200'000	400'000		
Mise en conformité arrêt de bus Riex	2	285'000	2027			285'000				145'000	140'000		
Aménagement routier Bourg d'Epesses (zones 30)	3	250'000	2031s			250'000							250'000
Mise en conformité arrêt de bus Epesses	3	100'000	2031s			100'000							100'000
Rte de la Corniche - Epesses centre / EU-EC	3	150'000	2031s			150'000							150'000
Assainissement zone de protection sources													
La Tioleyre - ch. de Bahyse-dessus - Canalisations EU-EC zone de source	2	250'000	2030			250'000						250'000	
Travaux d'assainissement seuls, mise en séparatif, corrections etc													
Rte des Crêts-Leyron - Ch. de Levant / EU-EC	1	215'000	2027			215'000			100'000	115'000			
Ch. du Grabe - ch. de la Segnire - Canalisation EU-EC	1	150'000	2027			150'000			75'000	75'000			
Chemin Crau-Coulet EC uniquement	2	500'000	2028			500'000						200'000	300'000
Chemin de la Trossière / EU-EC	3	410'000	2028			410'000							410'000
Cully - CF Ramuz - Canalisation EU-EC	3	200'000	2028			200'000							200'000
OFROU - BEL / EU-EC	1	1'100'000	2027			1'100'000			100'000	500'000	500'000		
Cully - rue Davel / EU-EC	3	180'000	2031s			180'000							180'000
Cully - Ch. des Colombaires Immeubles / EU-EC	1	150'000	2030			150'000						150'000	

Plan des investissements, 29.5 Mio sur 2027–2030



Autres PF : *Carrousel, Place du Village 5, Corniche 24 Epesses, Corniche 22 Riex, Pl. d'Armes 16, Rue Davel 7, Villette 1, étude Bosshard.*

Autres PA : *terrain de foot des Ruvines, déchetterie, accueil de l'administration, gestion électronique des documents, Église, Vieux Stand, Salle Davel, Tioleyre solaire, Bougnon, protection de l'environnement.*

Tableau de bord de l'évaluation prospective

Bourg-en-Lavaux

Progression basée sur le budget 2027

Compte de résultats	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Revenus fiscaux	24'799'069	25'621'944	25'192'081	25'393'851	28'723'329	26'700'000	28'400'000	29'110'000	29'837'750	30'583'694	31'348'286
Patentes et concessions	161'296	203'425	166'121	151'033	187'464	183'000	173'000	174'730	176'477	178'242	180'024
Taxes et redevances	4'587'285	4'700'246	5'184'145	4'656'130	4'538'720	5'243'300	5'075'500	5'126'255	5'177'518	5'229'293	5'281'586
Revenus divers	653'712	1'915'151	1'397'870	1'206'862	36'425	11'000	12'000	12'000	12'000	12'000	12'000
Prélèvements sur les fonds et financements spéciaux	101'573	188'968	306'720	271'785	1'219'770	442'400	565'700	565'700	565'700	565'700	565'700
Revenus de transfert	2'131'824	2'202'247	2'214'872	2'350'790	1'544'854	1'224'000	1'426'000	1'440'260	1'454'663	1'469'209	1'483'901
Subventions à redistribuer	129'113	53'285	40'544	37'226	0	0	0	0	0	0	0
Charges de personnel	5'053'182	5'022'276	5'255'852	5'622'228	5'594'578	5'868'200	5'879'100	5'937'891	5'997'270	6'057'243	6'117'815
Charges de biens et services et autres charges d'exploitation	6'685'167	6'825'532	8'067'374	7'664'568	7'454'039	7'711'600	7'329'300	7'402'593	7'476'619	7'551'385	7'626'899
Amortissements du patrimoin administratif	1'902'644	2'154'451	2'312'209	2'238'868	2'301'530	2'323'600	2'412'100	2'828'984	3'014'893	3'175'884	3'369'251
Attributions aux fonds et financements spéciaux	209'416	0	163'229	236'060	296'843	483'400	311'200	314'312	317'455	320'630	323'836
Charges de transfert	21'102'791	21'112'332	20'758'292	20'985'594	22'112'972	20'486'500	23'195'300	23'427'253	23'661'526	23'898'141	24'137'122
Subventions redistribuée	670'993	757'964	839'006	796'509	0	0	0	0	0	0	0
Résultat d'Exploitation (REX)	-3'060'320	-987'289	-2'893'610	-3'476'150	-1'509'400	-3'069'600	-3'474'800	-3'482'088	-3'243'655	-2'965'145	-2'703'426
Revenus financiers	2'851'890	3'902'192	9'745'311	3'986'954	4'022'621	4'082'700	4'144'200	4'185'642	4'227'498	4'269'773	4'312'471
Charges financières	927'830	929'572	1'349'397	1'326'048	1'865'734	2'285'000	2'213'300	2'246'000	2'291'820	2'330'260	2'364'580
Résultat Financier (RFI)	1'924'060	2'972'620	8'395'914	2'660'906	2'156'887	1'797'700	1'930'900	1'939'642	1'935'678	1'939'513	1'947'891
Résultat Opérationnel (ROP=REX+RFI)	-1'136'260	1'985'330	5'502'305	-815'244	647'487	-1'271'900	-1'543'900	-1'542'446	-1'307'976	-1'025'631	-755'534
Revenus extraordinaires	1'227'079	0	96'383	108'163	0	0	0	0	0	0	0
Charges extraordinaires	159'620	679'650	6'474'411	138'130	0	0	0	0	0	0	0
Résultat extraordinaire	1'067'459	-679'650	-6'378'028	-29'967	0	0	0	0	0	0	0
Résultat Total du compte de résultats (=ROP+REO)	-68'801	1'305'680	-875'723	-845'211	647'487	-1'271'900	-1'543'900	-1'542'446	-1'307'976	-1'025'631	-755'534
Prélèvements sur les fonds et financements spéciaux	101'573	188'968	306'720	271'785	1'219'770	442'400	565'700	565'700	565'700	565'700	565'700
Revenus extraordinaires	1'227'079	0	96'383	108'163	0	0	0	0	0	0	0
Amortissements planifiés PA	1'902'644	2'154'451	2'312'209	2'238'868	2'301'530	2'323'600	2'412'100	2'828'984	3'014'893	3'175'884	3'369'251
Réévaluations sur créances	0	0	0	0	187'144						
Amortissements planifiés du PF	658'423	634'720	1'008'175	971'808	869'985	966'100	1'030'000	1'114'490	1'198'657	1'284'757	1'396'590
Attributions aux fonds et financements spéciaux	209'416	0	163'229	236'060	296'843	483'400	311'200	314'312	317'455	320'630	323'836
Charges extraordinaires	159'620	679'650	6'474'411	138'130	0	0	0	0	0	0	0
MARGE D'AUTOFINANCEMENT (MA)	1'532'649	4'585'534	8'679'198	2'359'707	3'083'219	2'058'800	1'643'700	2'149'640	2'657'328	3'189'939	3'768'442
Dépenses nettes d'investissement (DNI)	4'718'594	2'625'820	2'119'183	6'952'194	1'333'232	8'944'059	4'839'999	6'582'000	6'264'000	6'302'000	5'347'000
BESOIN DE FINANCEMENT (-) / CAPACITE A FINANCER (+	-3'844'368	1'324'994	5'551'840	-5'564'296	880'002	-6'885'259	-3'196'299	-4'432'360	-3'606'672	-3'112'061	-1'578'558
SOLDE MAÎTRISABLE	17'830'717	19'495'976	23'302'826	17'336'256	20'256'253	18'031'600	19'970'900	20'193'159	20'650'642	21'158'230	21'655'822

Références et indicateurs	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Dette brute (DB)	49'623'219	51'192'691	49'747'793	54'087'175	44'623'692	51'517'751	54'787'750	59'369'750	63'213'750	66'645'750	68'662'750
Capacité économique d'endettement (CEE)	26'226'782	118'524'411	230'130'694	41'636'959	66'397'020	61'764'000	47'394'000	60'037'500	72'743'145	86'138'480	100'138'575
Manco (-) ou surplus de marge d'autofinancement par rapport au minimum nécessaire	1'066'455	4'163'340	8'441'899	1'936'940	2'394'649	1'140'428	616'328	969'535	1'349'090	1'767'301	2'278'571
Taux d'endettement net	73%	63%	36%	63%	91%	134%	138%	154%	165%	174%	177%
Degré d'autofinancement	19%	150%	362%	20%	166%	23%	33%	30%	39%	46%	62%

CAPACITE ECONOMIQUE D'ENDETTEMENT MOYENNE	2021-2025	96'583'173	2026-2031	77'339'250



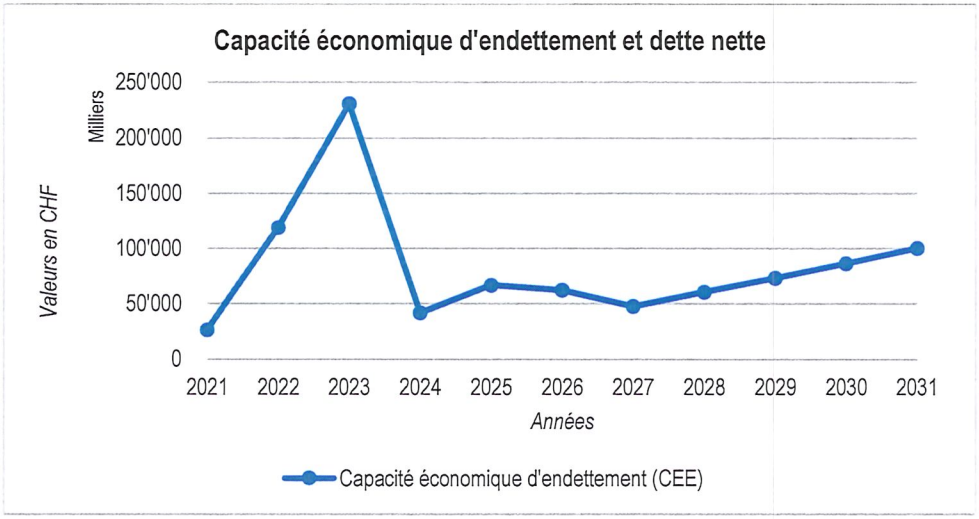


Tableau de bord de l'évaluation prospective

Bourg-en-Lavaux

Progression basée sur les comptes 2025

Compte de résultats	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Revenus fiscaux	24'799'069	25'621'944	25'192'081	25'393'851	28'723'329	29'441'412	30'177'448	30'931'884	31'705'181	32'497'810	33'310'256
Patentes et concessions	161'296	203'425	166'121	151'033	187'464	189'339	191'232	193'144	195'076	197'027	198'997
Taxes et redevances	4'587'285	4'700'246	5'184'145	4'656'130	4'538'720	4'584'107	4'629'948	4'676'248	4'723'010	4'770'240	4'817'943
Revenus divers	653'712	1'915'151	1'397'870	1'206'862	36'425	11'000	12'000	12'000	12'000	12'000	12'000
Prélèvements sur les fonds et financements spéciaux	101'573	188'968	306'720	271'785	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770
Revenus de transfert	2'131'824	2'202'247	2'214'872	2'350'790	1'544'854	1'560'303	1'575'906	1'591'665	1'607'581	1'623'657	1'639'894
Subventions à redistribuer	129'113	53'285	40'544	37'226	0	0	0	0	0	0	0
Charges de personnel	5'053'182	5'022'276	5'255'852	5'622'228	5'594'578	5'650'524	5'707'029	5'764'099	5'821'740	5'879'958	5'938'757
Charges de biens et services et autres charges d'exploitation	6'685'167	6'825'532	8'067'374	7'664'568	7'454'039	7'528'579	7'603'865	7'679'904	7'756'703	7'834'270	7'912'613
Amortissements du patrimoin administratif	1'902'644	2'154'451	2'312'209	2'238'868	2'301'530	2'301'530	2'301'530	2'718'414	2'904'323	3'065'314	3'258'681
Attributions aux fonds et financements spéciaux	209'416	0	163'229	236'060	296'843	299'811	302'810	305'838	308'896	311'985	315'105
Charges de transfert	21'102'791	21'112'332	20'758'292	20'985'594	22'112'972	22'334'102	22'557'443	22'783'017	23'010'847	23'240'956	23'473'365
Subventions redistribuée	670'993	757'964	839'006	796'509	0	0	0	0	0	0	0
Résultat d'Exploitation (REX)	-3'060'320	-987'289	-2'893'610	-3'476'150	-1'509'400	-1'108'616	-666'373	-626'562	-339'891	-11'978	300'338
Revenus financiers	2'851'890	3'902'192	9'745'311	3'986'954	4'022'621	4'062'847	4'103'476	4'144'510	4'185'956	4'227'815	4'270'093
Charges financières	927'830	929'572	1'349'397	1'326'048	1'865'734	1'937'598	1'993'438	2'003'938	2'026'958	2'041'898	2'052'018
Résultat Financier (RFI)	1'924'060	2'972'620	8'395'914	2'660'906	2'156'887	2'125'250	2'110'038	2'140'572	2'158'997	2'185'917	2'218'075
Résultat Opérationnel (ROP=REX+RFI)	-1'136'260	1'985'330	5'502'305	-815'244	647'487	1'016'634	1'443'664	1'514'010	1'819'106	2'173'938	2'518'413
Revenus extraordinaires	1'227'079	0	96'383	108'163	0	0	0	0	0	0	0
Charges extraordinaires	159'620	679'650	6'474'411	138'130	0	0	0	0	0	0	0
Résultat extraordinaire	1'067'459	-679'650	-6'378'028	-29'967	0	0	0	0	0	0	0
Résultat Total du compte de résultats (=ROP+REO)	-68'801	1'305'680	-875'723	-845'211	647'487	1'016'634	1'443'664	1'514'010	1'819'106	2'173'938	2'518'413
Prélèvements sur les fonds et financements spéciaux	101'573	188'968	306'720	271'785	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770	1'219'770
Revenus extraordinaires	1'227'079	0	96'383	108'163	0	0	0	0	0	0	0
Amortissements planifiés PA	1'902'644	2'154'451	2'312'209	2'238'868	2'301'530	2'301'530	2'301'530	2'718'414	2'904'323	3'065'314	3'258'681
Réévaluations sur créances	0	0	0	0	187'144						
Amortissement planifié du PF	658'423	634'720	1'008'175	971'808	869'985	966'100	1'030'000	1'114'490	1'198'657	1'284'757	1'396'590
Attributions aux fonds et financements spéciaux	209'416	0	163'229	236'060	296'843	299'811	302'810	305'838	308'896	311'985	315'105
Charges extraordinaires	159'620	679'650	6'474'411	138'130	0	0	0	0	0	0	0
MARGE D'AUTOFINANCEMENT (MA)	1'532'649	4'585'534	8'679'198	2'359'707	3'083'219	3'364'305	3'858'234	4'432'982	5'011'212	5'616'224	6'269'019
Dépenses nettes d'investissement (DNI)	4'718'594	2'625'820	2'119'183	6'952'194	1'333'232	8'944'059	4'839'999	6'582'000	6'264'000	6'302'000	5'347'000
BESOIN DE FINANCEMENT (-) / CAPACITE A FINANCER (+)	-3'844'368	1'324'994	5'551'840	-5'564'296	880'002	-5'579'754	-981'765	-2'149'018	-1'252'788	-685'776	922'019
SOLDE MAÎTRISABLE	17'830'717	19'495'976	23'302'826	17'336'256	20'256'253	20'870'475	21'508'241	21'791'431	22'311'498	22'883'452	23'447'219

Références et indicateurs	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Dette brute (DB)	49'623'219	51'192'691	49'747'793	54'087'175	44'623'692	50'207'751	51'257'750	53'559'750	55'053'750	56'065'750	55'582'750
Capacité économique d'endettement (CEE)	26'226'782	118'524'411	230'130'694	41'636'959	66'397'020	100'929'160	113'830'019	128'537'772	143'359'649	158'927'034	175'155'859
Manco (-) ou surplus de marge d'autofinancement par rapport au minimum nécessaire	1'066'455	4'163'340	8'441'899	1'936'940	2'394'649	2'489'600	2'948'529	3'446'544	3'974'973	4'546'253	5'215'147
Taux d'endettement net	73%	63%	36%	63%	91%	112%	113%	119%	121%	121%	116%
Degré d'autofinancement	19%	150%	362%	20%	166%	38%	78%	65%	76%	84%	109%

CAPACITE ECONOMIQUE D'ENDETTEMENT MOYENNE	2021-2025	96'583'173	2026-2031	142'759'882



