

ANALYSE PROSPECTIVE

Commune de Bure, le 8 décembre 2025

CATHERINE BEAUD
BENOÎT ANDREY



ANALYSE PROSPECTIVE

Plan de la présentation

1. Méthodologie
2. Paramètres et hypothèses retenus pour la planification
3. Résultats et indicateurs
4. Conclusion

ANALYSE PROSPECTIVE

1. Méthodologie

1.1 Pourquoi une planification financière ?

BUDGET	PLANIFICATION
Court terme : 1 an	Long terme : horizon temporel de 10 ans (5 années passées/ 5 années planifiées)
Variations conjoncturelles et structurelles	Mise en évidence des tendances
Vision comptable	Vision économique

- ✓ Anticipation
- ✓ Priorisation des projets / investissements
- ✓ Proactivité plutôt que réactivité

ANALYSE PROSPECTIVE

1. Méthodologie

1.2. Périmètre analysé

- ✓ Evolution de la population et des contribuables
- ✓ Evolution des impôts et recettes fiscales
- ✓ Evolution des taxes sur les domaines autofinancés (déchets, eaux et épuration)
- ✓ Progression des charges et des produits en fonction des nouveaux investissements et des futures prestations
- ✓ Evolution des charges liées
- ✓ Besoins d'investissement

GESTION PROSPECTIVE

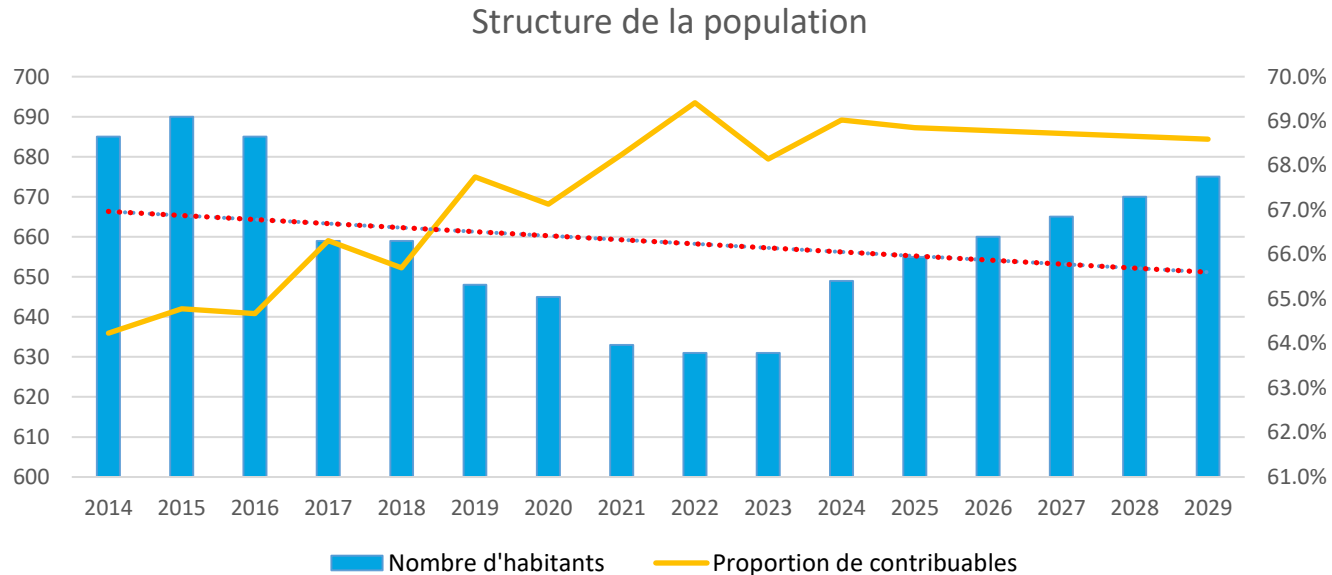
2. Epuration des comptes de fonctionnement 2020 à 2024

- ✓ Point de départ = comptes publiés et approuvés par le législatif
- ✓ Retraitement et élimination des éléments extraordinaires (imputations internes, amortissements supplémentaires, opérations sur réserves, ajustements des recettes fiscales)

ANALYSE PROSPECTIVE

2. Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

2.1. Evolution démographique



- Hypothèses de travail

- Croissance en 2025-2029 : entre 5 et 6 habitants par année / pas d'indication de quartier important supplémentaire avec une forte croissance de la population
- Contribuables : maintien d'une proportion stable env. 68-70% des contribuables

ANALYSE PROSPECTIVE

2. Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

2.2. Recettes fiscales

- Taux de 78,95% pour les PP & PM -> coefficient inchangé
- IPP: Progression de 1.5% des recettes fiscales dès 2025
- VPIC/C IPP stable à CHF 44-45.-
- IPM: recettes fiscales en augmentation dans les années à venir en raison du développement d'une zone commerciale dès 2027 (20'000.- suppl. en 2027, 30'000.- en 2028, 40'000.- en 2029)
- Autres recettes fiscales: projections basées sur les tendances constatées les années précédentes

Personnes physiques	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Nombre de contribuables PP	433	432	438	430	448	451	454	457	460	463
IPP	1 488 330	1 441 834	1 533 876	1 542 505	1 552 563	1 575 851	1 599 489	1 623 482	1 647 834	1 672 551
VPIC (IPP)	18 852	18 263	19 429	19 538	19 666	19 961	20 260	20 564	20 873	21 186
VPIC/C (IPP)	43.54	42.28	44.36	45.44	43.90	44.26	44.63	45.00	45.38	45.76
Accroissement IPP	-	-3.12%	6.38%	0.56%	0.65%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
Coefficient	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95

Personnes morales	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
IPM	95 528	128 219	93 386	103 134	102 036	102 036	102 036	117 826	141 510	173 089
VPIC	1 210	1 624	1 183	1 306	1 292	1 292	1 292	1 492	1 792	2 192
Accroissement IPM	-	34.22%	-27.17%	10.44%	-1.06%	0.00%	0.00%	15.47%	20.10%	22.32%
Coefficient	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95	78.95

ANALYSE PROSPECTIVE

2. Paramètres et hypothèses retenus pour la planification

2.3 Investissements

- Liste des investissements 2025-2029 :

- Intérêts : taux moyen prévisionnel de 2.0% (prudent, taux intérêt moyen actuel de 1.40%)

Investissements (sans DA)	2025	2026	2027	2028	2029	
Investissements nets	200 000	375 000	300 000	450 000	500 000	1 825 000
Impact sur les amortissements	-	8 000	25 750	33 250	44 500	

Investissements (uniquement DA)	2025	2026	2027	2028	2029	
Investissements nets	0	0	0	0	0	0
Impact sur les amortissements	-	0	0	0	0	

Investissements totaux	2025	2026	2027	2028	2029	
Investissements nets	200 000	375 000	300 000	450 000	500 000	1 825 000
Impact sur les amortissements	-	8 000	25 750	33 250	44 500	

- Investissements importants: Réfection des chemins ruraux (KCHF 550 / subv. KCHF 275) / Réfection Route du Paradis (KCHF 300) / Réflexion Rue de la Condemène (KCHF 450) / Rénovation appartement de la Mairie (KCHF 500)
- Durée de vie moyenne des autres investissements = 29 ans

ANALYSE PROSPECTIVE

3. Résultats planifiés et indicateurs

3.1. Indicateurs

Cash-flow (CF) = moyens financiers générés par la commune pour effectuer des investissements ou rembourser des emprunts.

- > 0 autofinancement
- < 0 endettement ou vente de patrimoine.

Marge nette d'autofinancement (MNA) = moyens à disposition de la commune lorsqu'elle a couvert ses dépenses de fonctionnement et le maintien de son patrimoine (amortissements obligatoires).

- > 0 fonctionnement et renouvellement patrimoine à terme
- < 0 et $CF > 0$ ne couvre pas le renouvellement du patrimoine à terme
-> augmentation de la dette à long terme
- < 0 et $CF < 0$ s'endette pour fonctionner = faillite
-> augmentation de la dette à court terme

ANALYSE PROSPECTIVE

3. Résultats planifiés et indicateurs

3.2. Situation économique et financière

INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS										
Analyse économique	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Recettes	2 148 046	2 086 704	2 137 888	2 500 845	2 699 265	2 582 058	2 609 119	2 657 376	2 719 014	2 794 116
Dépenses y.c. amort. obl.	2 030 195	1 994 139	2 199 021	2 442 067	2 497 496	2 529 530	2 559 603	2 600 868	2 659 869	2 726 337
MNA	117 851	92 565	-61 134	58 778	201 769	52 528	49 516	56 508	59 144	67 778
Service des eaux	-9 694	2 697	-2 484	-10 618	-15 182	-16 339	-16 339	-16 339	-16 339	-16 339
Réseaux d'égouts, d'épuration	-5 525	20 007	-3 659	10 096	10 967	10 716	10 716	10 716	10 716	10 716
Ordures ménagères et déchets	76	3 802	3 402	-419	-7 178	-7 322	-7 322	-7 322	-7 322	-7 322
Solde DA	-15 143	26 507	-2 741	-940	-11 393	-12 945	-12 945	-12 945	-12 945	-12 945
MNA après DA	102 708	119 072	-63 875	57 838	190 377	39 583	36 571	43 563	46 199	54 833
Amortissements	206 489	220 973	225 541	447 309	411 853	411 853	402 931	393 216	400 716	411 966
Cash-flow	309 197	340 045	161 667	505 147	602 230	451 436	439 502	436 779	446 916	466 800
Recettes investissement	9 656	10 889	72 005	512 766	2 740	0	275 000	0	0	0
Dépenses investissement	-49 042	-529 522	-1 123 725	-1 121 531	-459 397	-200 000	-650 000	-300 000	-450 000	-500 000
Vente patrimoine financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash-flow libre	269 811	-178 589	-890 054	-103 619	145 573	251 436	64 502	136 779	-3 084	-33 200
Endettement net	1 676 177	2 003 084	2 962 594	3 197 205	3 087 026	2 835 589	2 771 087	2 634 308	2 637 393	2 670 593

ANALYSE PROSPECTIVE

3. Résultats planifiés et indicateurs

3.3. Endettement

Dettes nettes : Dettes à long terme + Dettes financières à court terme - Disponibilités

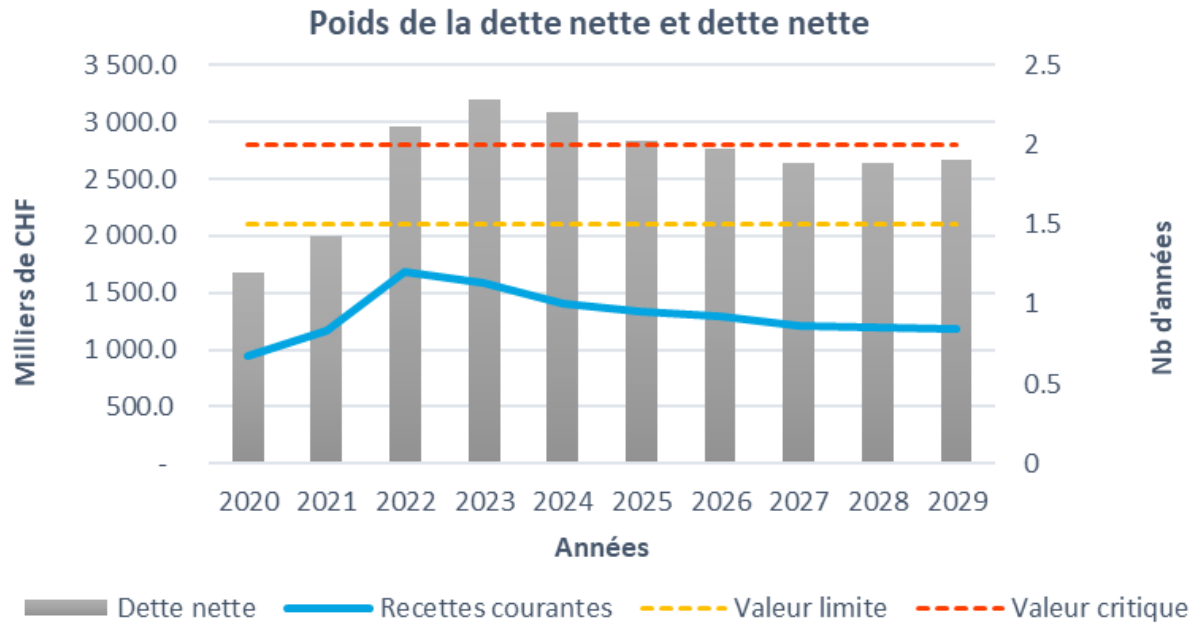
Poids de la dette nette : Nombre d'années nécessaires pour rembourser la dette nette, si toutes les recettes courantes y étaient consacrées (respectivement si tous les revenus fiscaux et les taxes des domaines autofinancés y étaient consacrés).

Effacement de la dette : Nombre d'années nécessaires pour rembourser la dette nette, si l'entier du cash-flow y était consacré.

ANALYSE PROSPECTIVE

3. Résultats planifiés et indicateurs

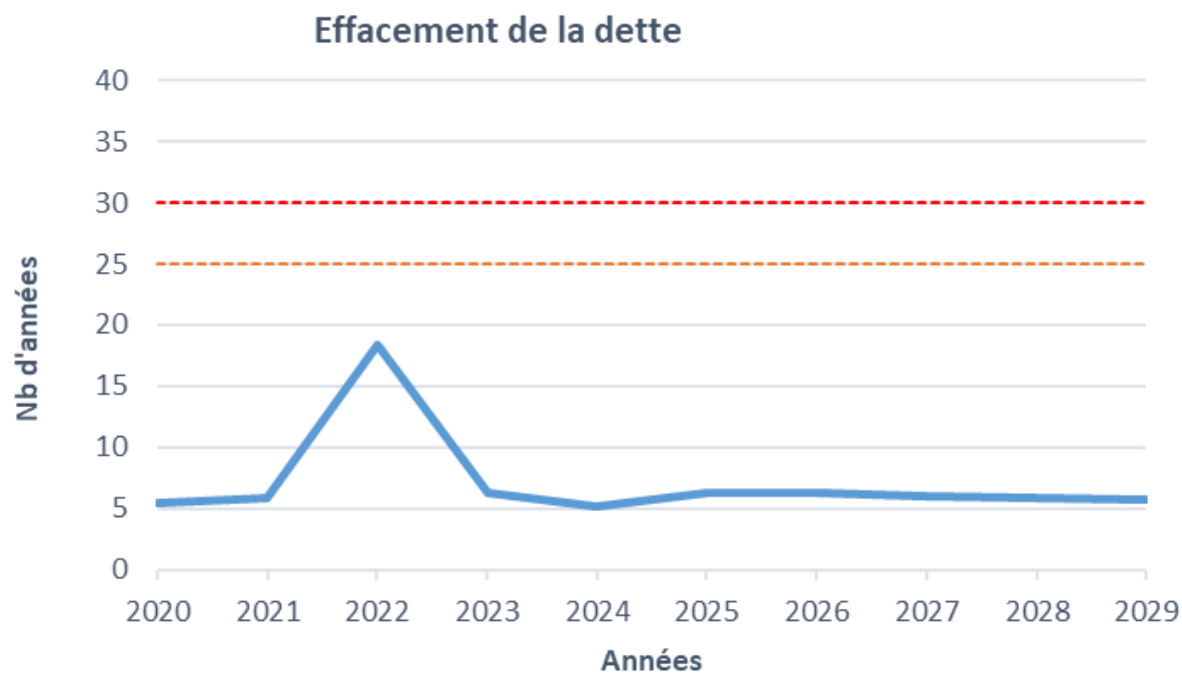
3.3. Endettement



ANALYSE PROSPECTIVE

3. Résultats planifiés et indicateurs

3.3. Endettement



ANALYSE PROSPECTIVE

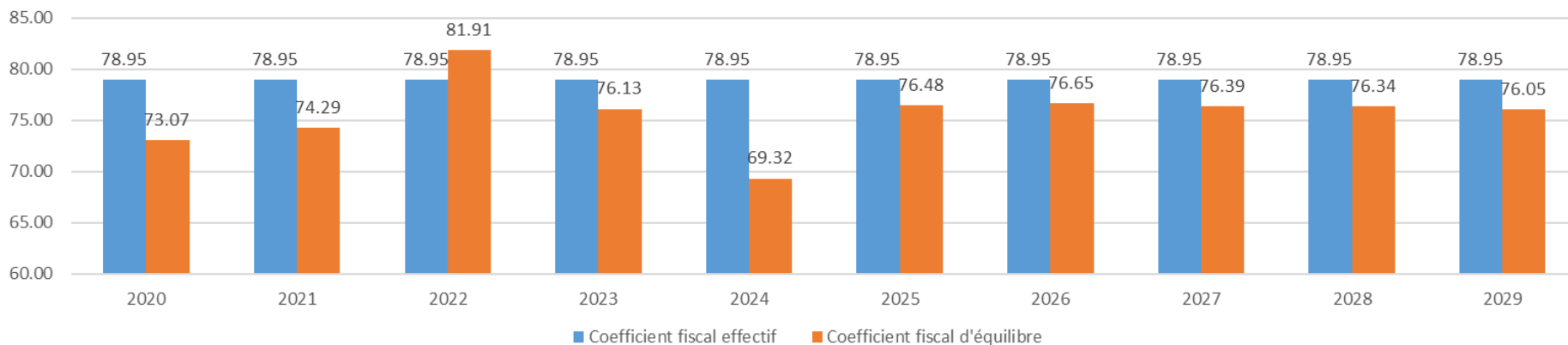
3. Résultats planifiés et indicateurs

3.4. Coefficient fiscal d'équilibre

Coefficient fiscal d'équilibre

Valeur du coefficient communal pour laquelle la MNA est égale à zéro.

A cette valeur, la commune est en mesure de couvrir son fonctionnement et également le maintien de son patrimoine actuel.



ANALYSE PROSPECTIVE

4. Conclusion

- MNA toujours positive et stable
- Autofinancement possible en grande partie

➤ Projets d'investissements réalistes et bonne situation des comptes communaux

Points d'attention :

➤ Notre analyse est basée sur des hypothèses

Risques :

- Fiscalité moins bonne que prévue
- Charges liées en constante augmentation

Merci de votre attention !

CATHERINE BEAUD
BENOÎT ANDREY