



COMMUNE DE
MONTREUX

Préavis No 44/2016
de la Municipalité au Conseil communal

relatif

à la fixation des plafonds d'endettement et de cautionnement pour la
législature 2016-2021

**Date et lieu proposés pour la
séance de commission des finances :**

le mercredi 9 novembre 2016

à 19 h 00, Rue de la Corsaz 4, à Montreux

Table des matières

1	Objet du préavis	2
2	L'évolution de la législation et des procédures	2
3	Plafonds d'endettement et de cautionnement	2
4	Comparaison intercommunale de l'endettement.....	4
5	Situation actuelle des emprunts et cautionnements.....	5
6	Programme d'investissements.....	5
7	Définition et méthode de calcul des plafonds d'endettement et de cautionnement.....	6
8	Position de la Municipalité.....	6
9	Conclusions	7

Monsieur le Président, Mesdames, Messieurs,

1 Objet du préavis

En conformité avec l'art. 143 de la loi sur les communes et l'art. 22a du Règlement sur la comptabilité des communes, toute commune est tenue de fixer un plafond d'endettement et de cautionnement au début de chaque législature. Le présent préavis traite de la détermination et acceptation du plafond d'endettement pour la Commune de Montreux, pour la nouvelle législature 2016 à 2021.

2 L'évolution de la législation et des procédures

Lors de la révision de la loi sur les communes en mai 2005, le Grand Conseil du canton de Vaud a accepté de supprimer les autorisations d'emprunts et de cautionnements qui devaient être soumises à adoption lors de chaque emprunt ou cautionnement, pour introduire la notion de « plafond d'endettement ».

Dès lors, les communes sont tenues d'établir un programme d'investissements pour la législature avec la planification financière correspondante et la fixation du plafond d'endettement y relatif.

Parallèlement, l'Etat, responsable de la surveillance des finances communales, a défini une norme maximale d'endettement correspondant au 250 % du total annuel des recettes communales. Par ailleurs, les cautionnements ne doivent pas dépasser le 50 % du plafond d'endettement ainsi défini.

En dehors de ces deux normes, les communes jouissent d'une certaine liberté, en ce sens qu'elles n'ont plus l'obligation de solliciter, comme précédemment, pour chaque emprunt, l'autorisation de l'Etat.

Par contre, elles doivent s'en tenir strictement à leur planification. Au cas où une commune est amenée à s'en écarter, elle doit en solliciter l'autorisation expresse de l'Etat, lequel fera alors une analyse fouillée de sa situation financière avant de l'autoriser à modifier son plafond d'endettement.

Cette nouvelle procédure simplifie le système qui n'était plus d'actualité ; d'autre part, cette manière de faire pousse les communes à élaborer une planification financière en ayant une vision globale de l'évolution de l'endettement, dans le respect de l'autonomie communale et de la Constitution vaudoise.

3 Plafonds d'endettement et de cautionnement

Les plafonds d'endettement et de cautionnement doivent donc être adoptés et votés par les organes législatifs communaux dans le courant des six premiers mois de chaque législature. Ils sont valables pour la durée de celle-ci et courent au-delà de la fin de législature jusqu'à la reconduction des nouveaux plafonds. L'Etat prend acte de ces plafonds et vérifie leur cohérence et leur respect par une analyse des montants donnés en rapport avec la situation financière de la commune. Dans cette limite, la commune peut gérer en toute autonomie ses emprunts sans qu'aucune autorisation préfectorale, ni étatique, ne soit nécessaire.

Les plafonds peuvent être modifiés à la hausse comme à la baisse en cours de législature, mais doivent alors faire l'objet d'une demande d'autorisation auprès du Conseil d'Etat.

Il y a lieu de préciser ici que si le plafond d'endettement fixe la limite de l'autonomie communale dans la gestion de ses emprunts, il n'autorise pas la Municipalité à y recourir sans obtenir l'aval du Conseil communal.

Le plafond d'endettement est déterminé par corrélation de l'ensemble des investissements de la période considérée, du fonds de roulement et du montant des emprunts nets actuels et envisagés.

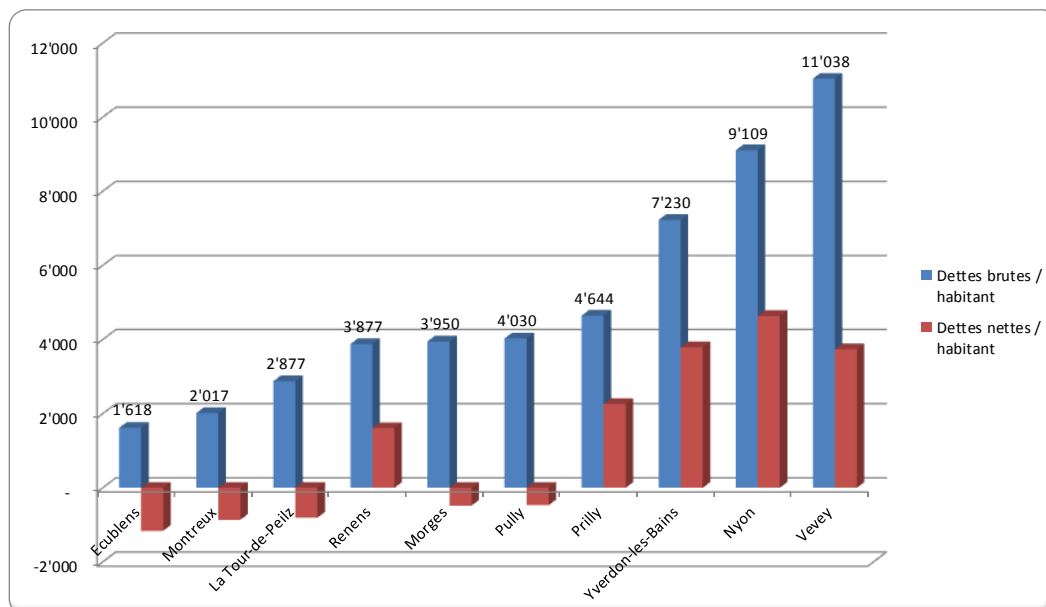
Pour les communes de plus de 800 habitants, une planification financière doit être établie sur la base d'une méthode dynamique offrant une vision claire et précise de l'évolution de la situation financière de la commune tout au long de la période considérée.

Les outils nécessaires à la détermination du plafond d'endettement sont les suivants :

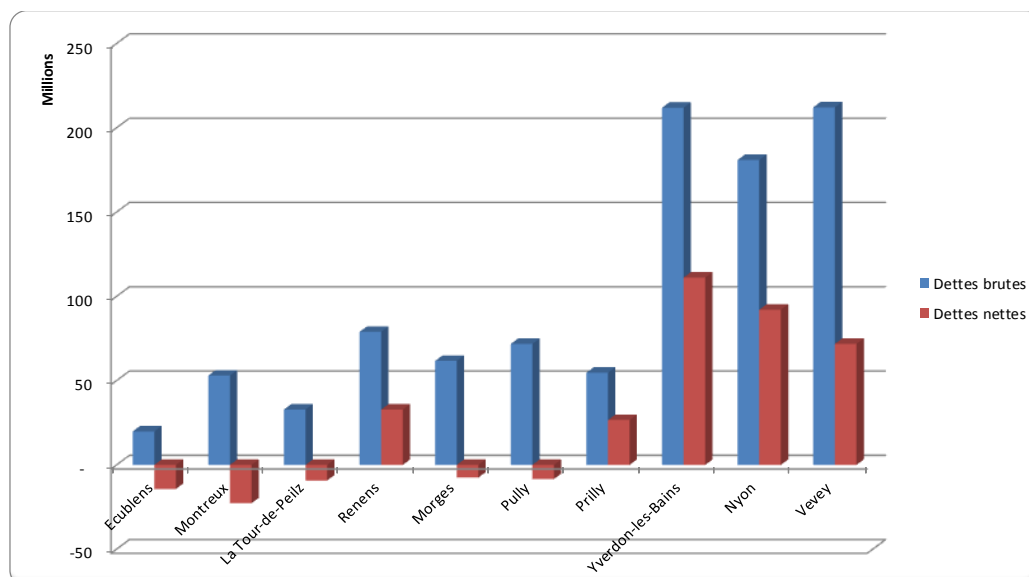
- tableau des investissements actuels et futurs sur 5 ans ;
- tableau des flux de trésorerie (source de fonds) actuels et futurs sur 5 ans ;
- décision en matière d'utilisation de l'excédent (emplois de fonds) de l'excédent de trésorerie sur 5 ans.

4 Comparaison intercommunale de l'endettement

Les deux graphiques ci-dessous présentent l'endettement brut et net par habitant, et globalement pour dix villes vaudoises. La dette nette y figure également, mais les règles d'évaluation de l'actif circulant n'étant pas clairement définies, cet indicateur y figure à titre informatif.



Endettement par habitant en francs



Endettement global en millions de francs

Nous pouvons donc constater que la situation d'endettement de la Commune de Montreux est maîtrisée et tout à fait supportable, et permet une hausse mesurée en lien avec notre plan d'investissements.

5 Situation actuelle des emprunts et cautionnements

Au 30 septembre 2016, les emprunts de la Commune de Montreux s'élèvent à 55 millions. Les taux négatifs sur les emprunts à court terme profitent actuellement aux finances communales. Une consolidation des emprunts sur des périodes plus longues s'effectuera dès qu'une amorce des taux vers le haut se profilera.

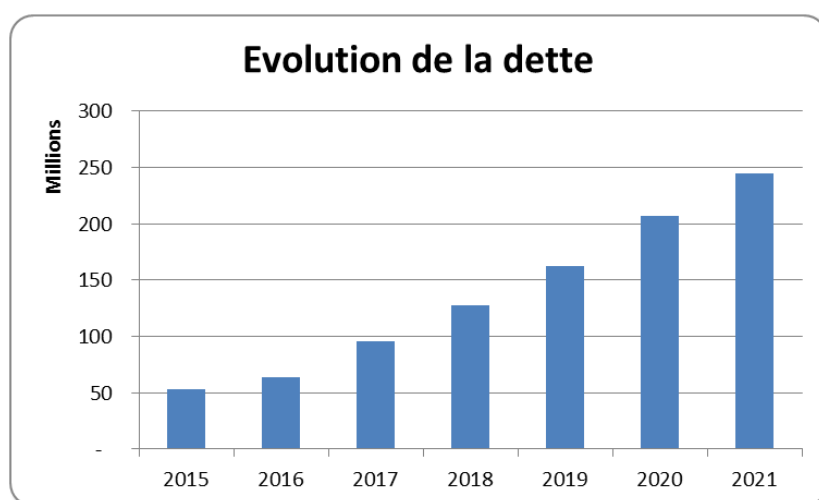
Créanciers	Montants	Taux %	Échéance
CP Lucerne	10'000'000	1.000	26.04.2035
CP Poste	15'000'000	0.750	30.06.2025
Divers (court terme)	30'000'000	(-0.35; -0.25)	ct
	55'000'000		

Les cautionnements et garanties et leur évolution figurent dans le tableau ci-après :

Cautionnements et garanties	2015	Situation --> 2021
	Caution en CHF	Caution en CHF
S.I La Fin du Craux (préavis 11/1987)	2'095'500	-
Logacop (préavis 07/2006)	1'884'000	1'884'000
Cité-Joie (les Tulipiers) et SOCIM (préavis 43/2005)	2'265'000	2'265'000
SOCIM	1'600'000	1'600'000
SCHaM : Société Coop. d'Habitations Montreux	1'000'000	1'000'000
M. Davir Huber (préavis 19/2012)	100'000	-
Musée Chaplin's World (préavis 35/2012)	2'664'000	2'664'000
<i>Cautionnements</i>	11'608'500	9'413'000

6 Programme d'investissements

Le programme d'investissements (CHF 303 millions¹) et de la planification financière établie pour les cinq prochaines années impacte la dette communale qui devrait s'élever à la fin 2021 à quelque **CHF 244 millions**². Les détails figurent dans les documents joints au présent préavis.



¹ Annexe 1 – total des investissements nets

² Annexe 2 – plafond d'endettement

7 Définition et méthode de calcul des plafonds d'endettement et de cautionnement

Dans un courrier adressé le 7 août 2016, le SCL³ a émis des recommandations en matière de plafond d'endettement et de cautionnement. Celles-ci prévoient que le plafond d'endettement des dettes propres de la commune ne doit pas dépasser les 250 % de ses produits financiers et que le plafond de cautionnements ne doit pas dépasser le 50 % du plafond d'endettement.

Les données et les calculs effectués à l'aide du formulaire du SCL est joint en annexe. Il ressort que le plafond maximum est de CHF 347 millions.

Calcul:	Moyenne des Revenus communaux ^A x 250 / 100
	138'816'468 x 250 / 100 = 347'041'170
	^A La moyenne est calculée sur les années 2016 à 2021

Partant de l'ensemble de ces éléments et analyses, admettant qu'au-delà du programme d'investissements planifiés et au vu des excellentes conditions de financement, on pourrait être amené à accélérer la réalisation d'autres gros investissements avec l'accord du Conseil, mais sans devoir retourner au Conseil d'Etat. La Municipalité considère que la limite raisonnable à fixer par et pour le Conseil peut se situer clairement en dessous de la limite théorique, mais, par précaution, au-dessus du programme d'investissements, soit **CHF 280 millions** pour le plafond d'endettement, et **CHF 140 millions** pour le plafond de cautionnement.

8 Position de la Municipalité

La Municipalité a analysé les conséquences des nouvelles procédures introduites par l'Etat en matière de maîtrise de l'endettement et du cautionnement. Elle prend acte et fait sienne cette nouvelle approche agréée par l'Union des Communes Vaudoises. Ainsi, si ce nouveau mode de faire l'oblige à établir un programme d'investissements pour la législature, voire au-delà, il ne l'autorise absolument pas à engager sans autre des dépenses d'investissements jusqu'à concurrence du plafond fixé. Les autorisations d'engagements financiers devront toujours être données par le Conseil communal au travers des budgets ou de préavis spécifiques.

La Municipalité aurait pu s'en tenir au calcul purement technique proposé par l'Etat, mais considère comme plus juste de faire correspondre cette limite du plafond d'endettement au programme d'investissements montreusien, tout en tenant compte de l'endettement actuel et de la marge d'autofinancement planifiée pour les prochaines années.

C'est dans ce contexte nouveau de gestion modernisée des investissements, favorisant une approche autonome et responsable des finances communales et de leur planification, respectueuse de la légitime requête d'indépendance des communes, que la Municipalité a préparé ce préavis sur le plafond d'endettement. Il a le mérite de poser le cadre financier ambitieux d'une politique de développement important et attendu par notre population, tout en restant clairement soumis à la surveillance étroite du Conseil communal et de ses commissions chargées du contrôle.

³ SCL: Service des communes et du logement

9 Conclusions

En conclusion, nous vous prions, Monsieur le Président, Mesdames et Messieurs, de bien vouloir prendre les résolutions suivantes :

LE CONSEIL COMMUNAL DE MONTREUX

- vu le préavis No 44/2016 de la Municipalité du 4 novembre 2016 au Conseil communal relatif à la fixation des plafonds d'endettement et de cautionnement pour la législature 2016-2021,
- ouï le rapport de la commission chargée d'examiner cette affaire,
- considérant que cet objet a été porté à l'ordre du jour,

DECIDE

1. de fixer le plafond d'endettement à CHF 280 millions pour la législature 2016 à 2021, sous réserve de l'article 143 LC ;
2. de fixer le plafond de cautionnement à CHF 140 millions pour la législature 2016 à 2021, sous réserve de l'article 143 LC.

Ainsi adopté le 4 novembre 2016

AU NOM DE LA MUNICIPALITE

Le syndic

Le secrétaire

L. Wehrli

L.S.

O. Rapin

Annexe(s) : - programme des investissements 2016-2021 (annexe 1)
- calcul du plafond d'endettement (annexe 2)
- base de calcul (annexe 3)
- cautionnements (annexe 4)

Délégation municipale : la Municipalité

PROGRAMME DES INVESTISSEMENTS

2016 - 2021 Etat au 26 septembre 2016

OBJET	Coût préavis ou estimé	Subventions/ participations	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total 2016/2021
INVESTISSEMENTS EN COURS (Crédits alloués)									
<u>CCE</u>									
CCE, 1ère phase	7'000'000		127'000						127'000
CCE, concours	410'000		159'400						159'400
	7'410'000		286'400	0	0	0	0	0	286'400
<u>Rattrapages</u>									
Entretien patrimoine 40/2010 " Eglises"	780'000		28'400						28'400
	780'000		28'400	0	0	0	0	0	28'400
Entretien patrimoine 32/2013 " Locatifs"	270'000		30'200	30'200					60'400
Entretien patrimoine 32/2013 " Adm."	160'000		61'500	61'500					123'000
Entretien patrimoine 32/2013 " Ecoles"	278'000		25'000	25'000					50'000
Entretien patrimoine 32/2013 " Eglises"	350'000		20'500	20'500					41'000
Entretien patrimoine 32/2013 " Parkings"	120'000		8'000	8'000					16'000
	1'178'000		145'200	145'200	0	0	0	0	290'400
Entretien patrimoine 07/2015 " Alpages"	40'000		20'000	20'000					40'000
Entretien patrimoine 07/2015 " Locatifs"	524'000		126'000	126'000					252'000
Entretien patrimoine 07/2015 " Adm."	418'000		117'000	117'000					234'000
Entretien patrimoine 07/2015 " Eglises"	193'000		85'000	85'000					170'000
Entretien patrimoine 07/2015 " Inst. Sport."	100'000		37'000	37'000					74'000
Entretien patrimoine 07/2015 " Parkings"	110'000		54'500	54'500					109'000
	1'385'000		439'500	439'500	0	0	0	0	879'000
<u>Alpages</u>									
Renouvellement tracteur forestier	650'000			650'000					650'000
Réfection toitures suite grêle	320'000		160'000	160'000					320'000
	970'000		160'000	810'000	0	0	0	0	970'000
<u>Bât. Locatifs et Administratifs</u>									
DUPLO	3'400'000		346'000	346'000					692'000
Av. Planches 4, rénov. appt 3ème étage droite	89'000		42'000	42'000					84'000
Pl. Planches 4, transformations (étude)	90'000		45'000	45'000					90'000
Vaudrès 10, Villa Coccinelle	500'000		30'000	30'000					60'000
Hangar à plaquettes Rennaz	1'185'000		33'000	33'000					66'000
Syndicat des Fourches Noville	300'000								0
Syndicat des Cornettes	1'800'000								0
	7'364'000		496'000	496'000	0	0	0	0	992'000
<u>Ecoles</u>									
Maison Quartier+classes, Jaman 8 (réalisation)	10'900'000		1'300'000						1'300'000
Surélévation pavillon scolaire Chernex	1'900'000		925'000	925'000					1'850'000
Surélévation collège Etraz (étude)	210'000		210'000						210'000
Mtx-Est : salle du Conseil communal (yc ascenseur)	2'400'000		31'000						31'000
	15'410'000		2'466'000	925'000	0	0	0	0	3'391'000

OBJET	Coût préavis ou estimé	Subventions/ participations	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total 2016/2021
Installations techniques									
Assainissement install de chauffage	560'000		147'000	147'000					294'000
Ass. thermique ancienne salle gym Rambert (étude)	85'000		33'000	33'000					66'000
Ass. thermique ancienne salle gym Rambert	2'135'000		1'067'500	1'067'500					2'135'000
	2'780'000		1'247'500	1'247'500	0	0	0	0	2'495'000
Parkings									
Parking + Parc Donner (réalisation)	11'500'000		1'600'000						1'600'000
Parking du Marché, mise aux normes désenfumage	133'000		113'000						113'000
Parking Marché, remplacement éclairage	325'000		288'000						288'000
	11'958'000		2'001'000	0	0	0	0	0	2'001'000
Maladaire + Sports									
Transformation accueil piscine de la Maladaire	3'275'000		55'500	55'500					111'000
Réhab. système filtration piscine Maladaire (étude)	75'000		37'500	37'500					75'000
Assainissement CCF piscine Maladaire	340'000		170'000	170'000					340'000
Complexe sportif Saussaz (étude)	1'203'000		180'300						180'300
Complexe sportif Saussaz (réalisation)* yc photovolt.	18'256'000	5'641'029	2'000'000	500'000					2'500'000
	23'149'000	5'641'029	2'443'300	763'000	0	0	0	0	3'206'300
Total investissements en cours	72'384'000	5'641'029	9'713'300	4'826'200	0	0	0	0	14'539'500
INVESTISSEMENTS A REALISER (Futurs crédits)									
CCE									
CCE, 2ème phase	70'000'000	10'000'000	1'000'000	5'000'000	16'000'000	16'000'000	16'000'000	16'000'000	70'000'000
	70'000'000	10'000'000	1'000'000	5'000'000	16'000'000	16'000'000	16'000'000	16'000'000	70'000'000
Entretien patrimoine									
Préavis crédits cadres + assainissement énergétique	6'000'000			2'000'000	2'000'000	2'000'000			6'000'000
	6'000'000		0	2'000'000	2'000'000	2'000'000	0	0	6'000'000
Alpages (Forêts)									
Parc animalier (yc sentiers touristiques des alpages) + wc publics	850'000		20'000	680'000	150'000				850'000
	850'000		20'000	680'000	150'000	0	0	0	850'000
Locatifs									
Place des Planches 4: transformation et assainissement énergétique	1'200'000		400'000	800'000					1'200'000
Rue Industrielle 21	270'000		135'000	135'000					270'000
	1'470'000		535'000	935'000	0	0	0	0	1'470'000

OBJET	Coût préavis ou estimé	Subventions/ participations	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total 2016/2021
<u>Bâtiments administratifs</u>									
Bâtiment ex-Held	55'000'000	27'500'000			1'000'000	15'000'000	19'500'000	19'500'000	55'000'000
Edicule cimetière	600'000			600'000					600'000
Bâtiment ex-Ducret, réhabilitation	6'000'000								0
VEV : transformations bâtiment administratif	750'000				750'000				750'000
Temple 11 : réfection WC, bureaux, assainissement énergétique	500'000								0
	62'850'000	27'500'000	0	600'000	1'750'000	15'000'000	19'500'000	19'500'000	56'350'000
<u>Ecoles</u>									
Couverts préaux collèges	1'500'000		200'000	1'300'000					1'500'000
Etraz surélévation création de classes supplémentaires	3'360'000		200'000	3'160'000					3'360'000
Montreux-Est : réfection complète de l'enveloppe + réfection couloirs + électricité	6'000'000			200'000	2'900'000	2'900'000			6'000'000
Vernex, Gare 32-33, extensions + salle de gym triple + skate parc	35'000'000			200'000	1'500'000	3'500'000	14'900'000	14'900'000	35'000'000
	45'860'000		400'000	4'860'000	4'400'000	6'400'000	14'900'000	14'900'000	45'860'000
<u>Maladaire + Sports</u>									
Maladaire : aménagements bassins extérieurs	900'000								0
Réhab. système filtration piscine Maladaire	1'455'000		455'000	1'000'000					1'455'000
Salle Omnisports rénovation	4'950'000		200'000	2'375'000	2'375'000				4'950'000
Halle Rink-hockey	3'000'000								0
Dojo	2'000'000								0
Synthétique Saussaz II	750'000			750'000					750'000
Clôture + gradins Stade de Chailly	500'000				500'000				500'000
Piste Vélo descente	100'000			100'000					100'000
	13'655'000		655'000	4'225'000	2'875'000	0	0	0	7'755'000
Total investissements planifiés	200'685'000	37'500'000	2'610'000	18'300'000	27'175'000	39'400'000	50'400'000	50'400'000	188'285'000
Total investissements DBS	273'069'000	43'141'029	12'323'300	23'126'200	27'175'000	39'400'000	50'400'000	50'400'000	202'824'500

OBJET	Coût préavis ou estimé	Subventions/participations	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total 2016/2021
Investissements en cours (crédits alloués)	Crédits	Subventions							
Avenue de Belmont	2'200'000	300'000	700'000						700'000
Assainissement des Passages à niveaux MOB	990'000		290'000						290'000
Passerelle le long de la Vereye	445'000		400'000						400'000
Ruisseau de la Maladaire	99'000		60'000						60'000
Jaman - Abri à dameuse et salle de pique-nique Adaptation passerelle télési	1'021'000	33'000	20'000						20'000
Assainissement du bruit	99'000	15'000	99'000						99'000
Rue du Temple - Estacade et réseaux souterrains (étude)	255'000		210'000						210'000
Chailly - Parking d'échange P+R et gare routière	1'750'000		1'100'000	650'000					1'750'000
Baye de Clarens (2ème étape) - part communale sur un total de 5'000'000.-	250'000		120'000		100'000				220'000
Total investissements en cours	7'109'000	348'000	2'999'000	650'000	100'000	0	0	0	3'749'000
Investissements à réaliser (futurs crédits)									
<i>Glissements de terrains 2013 à 2015</i>	1'900'000	800'000	1'900'000						1'900'000
<i>Clarens - Avenue du Châtelard (abaissement) & Rue du Grammont</i>	800'000		200'000	600'000					800'000
<i>Clarens - Réaménagement du chemin du Petit-Clos</i>	200'000			180'000					180'000
<i>Ancienne décharge des Saviez - Assainissement phase II</i>	550'000	507'000		350'000	200'000				550'000
<i>Reconstruction de la digue Nestlé et accès au lac</i>	3'200'000	1'400'000	100'000	1'000'000	2'100'000				3'200'000
<i>Passerelle CFF chemin de Chaumény</i>	560'000			560'000					560'000
<i>Avenue du Midi - Aménagement pour sécurisation</i>	350'000			350'000					350'000
<i>Sécurisation des routes des hauts</i>	900'000	300'000	900'000						900'000
<i>Vallon de Villard - Extension du réseau d'eaux usées</i>	400'000			400'000					400'000
<i>Pont CFF de l'auberge de jeunesse (ST 05-2007)</i>	1'000'000			1'000'000					1'000'000
<i>Vieille-Ville - Pavage et finitions</i>	100'000			100'000					100'000
<i>Port du Basset - Réaménagement</i>	1'800'000			600'000	1'180'000				1'780'000
<i>Clarens - Grand'Place, rue du Grammont et av. des Pléiades, av. Vinet</i>	4'200'000	980'000		2'200'000	2'000'000				4'200'000
<i>Bon Port - Abaissement sous passage CFF et avenue du Casino</i>	2'200'000	500'000		800'000	1'400'000				2'200'000
<i>Chemex - Route du Zéphir</i>	2'700'000			1'500'000	1'200'000				2'700'000
<i>Inventaire des ouvrages d'art</i>	400'000			200'000	200'000				400'000
<i>Rue du Temple - Estacade et réseaux souterrains (réalisation)</i>	5'000'000	240'000		1'600'000	2'200'000	1'200'000			5'000'000
<i>Route de Chaulin - Chaussée, trottoir et réseaux</i>	1'600'000					1'000'000	600'000		1'600'000
<i>Eclairage sur les quais</i>	1'600'000					1'200'000	400'000		1'600'000
<i>Clarens - Rue du Port</i>	2'000'000				1'300'000	700'000			2'000'000
<i>Clarens - Avenue Mayor Vauthier & rue de Jaman</i>	1'100'000				300'000	800'000			1'100'000
<i>Territet - Terrasse CFF, remise en état</i>	800'000				200'000	600'000			800'000
<i>Chemin de Chantey - Chaussée et réseaux</i>	600'000				100'000	500'000			600'000
<i>Avenue des Alpes</i>	3'200'000				100'000	1'600'000	1'500'000		3'200'000
<i>Montreux - Place de la Gare</i>	2'600'000			100'000	600'000	1'400'000	500'000		2'600'000
<i>Extension du réseau d'eaux usées selon PGEE</i>	900'000				150'000	300'000	250'000	200'000	900'000
<i>Clarens - Rue William Thomi & avenue Mayor Vauthier</i>	450'000						450'000		450'000
<i>Collecteur d'eaux usées Orgevaux-Les Avants</i>	800'000					800'000			800'000
<i>Rue Etraz - Pont CFF</i>	0	0			0				0
<i>Avenue du Midi - Estacade</i>	1'000'000					600'000	400'000		1'000'000
<i>Vieille-Ville - Rue du Grand-Chêne et ruelle du Chêne</i>	300'000					300'000			300'000
<i>Les Grands Prés - Aménagements routiers, y compris nouveau giratoire</i>	800'000					500'000	300'000		800'000
<i>Route de la Fin du Craux - Trottoir</i>	1'650'000						550'000	1'100'000	1'650'000

OBJET	Coût préavis ou estimé	Subventions/ participations	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total 2016/2021
<i>Avenues de Nestlé et du Théâtre - Réfection et aménagement</i>	2'200'000					500'000	1'200'000	500'000	2'200'000
<i>Clarens - Rue du Collège & rue de l'Abeille</i>	1'450'000					400'000	800'000	250'000	1'450'000
<i>Route du Cloalet Ouest - raccordement Montreux campagne (côte à Besson)</i>	1'500'000						1'500'000		1'500'000
<i>Trottoir rue de Bon-Port</i>	600'000						600'000		600'000
<i>Chailly - Route de la Combe - Aménagement et réseaux</i>	900'000						900'000		900'000
<i>Aménagement des quais (quai des Fleurs et divers)</i>	1'500'000						800'000	700'000	1'500'000
<i>Les Avants - Place de la Gare</i>	1'200'000						900'000	300'000	1'200'000
<i>Les Avants - Chemin de Peccaux (collecteur, ruisseau et route)</i>	1'000'000						300'000	700'000	1'000'000
<i>Ruisseau du Flon - assainissement</i>	1'100'000						700'000	400'000	1'100'000
<i>Route de Brent - Trottoir</i>	1'000'000							1'000'000	1'000'000
<i>La Rouvenaz - Aménagement</i>	13'000'000								0
Total investissements planifiés	71'110'000	4'727'000	3'100'000	11'540'000	13'230'000	12'400'000	12'650'000	5'150'000	58'070'000
Total investissements ST	78'219'000	5'075'000	6'099'000	12'190'000	13'330'000	12'400'000	12'650'000	5'150'000	61'819'000
Total investissements	351'288'000	48'216'029	18'422'300	35'316'200	40'505'000	51'800'000	63'050'000	55'550'000	264'643'500
Recapitulation									
Total dépenses d'investissements	351'288'000		18'422'300	35'316'200	40'505'000	51'800'000	63'050'000	55'550'000	264'643'500
Total recettes d'investissements (subventions, participations tiers,...)		48'216'029	5'641'029	1'575'000	3'500'000	12'500'000	12'500'000	12'500'000	48'216'029
Investissements nets	303'071'971		12'781'271	33'741'200	37'005'000	39'300'000	50'550'000	43'050'000	216'427'471

Plafond d'endettement

Législature 2016 - 2021

Commune **Montreux**
 N° OFS 5886
 District Riviera-Pays-d'Enhaut

Situation au 31.12.2015

	Sans ass. autofin.
Quotité de dette brute	39%
Dette brute	54'247'596
Revenus courants	139'634'702
Quotité de dette nette	-23%
Dette nette	-21'494'199
Revenus fiscaux et autres	93'703'811

Projections 2016 à 2021

Sans ass. autofin.	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Quotité de dette brute	49%	71%	93%	116%	147%	171%
Dette communale	63'736'274	95'755'677	127'955'836	161'963'916	207'175'288	244'663'017
Dette associations	-	-	-	-	-	-
Cautionnements	1'207'700	1'207'700	1'207'700	1'207'700	1'207'700	1'207'700
<i>Total</i>	<i>64'943'974</i>	<i>96'963'377</i>	<i>129'163'536</i>	<i>163'171'616</i>	<i>208'382'988</i>	<i>245'870'717</i>
Revenus communaux	131'754'949	136'309'954	138'331'000	140'278'475	142'162'155	144'062'274
Revenus associations	-	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	<i>131'754'949</i>	<i>136'309'954</i>	<i>138'331'000</i>	<i>140'278'475</i>	<i>142'162'155</i>	<i>144'062'274</i>
Quotité de dette nette	-12%	19%	36%	56%	86%	107%
Dette communale	-12'873'739	17'343'667	35'238'985	55'455'145	86'827'889	110'253'347
Dette associations	-	-	-	-	-	-
Cautionnements	1'207'700	1'207'700	1'207'700	1'207'700	1'207'700	1'207'700
<i>Total</i>	<i>-11'666'039</i>	<i>18'551'367</i>	<i>36'446'685</i>	<i>56'662'845</i>	<i>88'035'589</i>	<i>111'461'047</i>
Revenus communaux	97'826'730	99'008'630	100'186'000	101'423'475	102'647'155	103'887'274
Revenus associations	-	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	<i>97'826'730</i>	<i>99'008'630</i>	<i>100'186'000</i>	<i>101'423'475</i>	<i>102'647'155</i>	<i>103'887'274</i>

Choix fixé par le Conseil communal/général pour la législature

	Quotité brute	Quotité nette
Quotité de dette maximale en % pour la période 2016 - 2021	<input checked="" type="checkbox"/> 250	
Endettement sans associations autofinancées max. en CHF	347'041'170	-

Commentaires

La quotité brute est retenue car les règles d'évaluations de l'Actif circulant n'est pas défini.

Certifié conforme au préavis adopté par le Conseil communal/général dans sa séance du

Vu par la Préfète/le Préfet le

Au nom de la Municipalité

La Syndique/Le Syndic

La Secrétaire/Le Secrétaire Municipal(e)

Sceau de la Préfectue et signature

Signatures

Prénoms/noms

Montreux, le
4 oct. 16

Données communale

BILAN - Résumé des comptes		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
920 + 921 + 922 + 923	Dettes et engagements	53'019'896	63'736'274	95'755'677	127'955'836	161'963'916	207'175'288	244'663'017
925	Passifs transitoires	2'260'725	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000
910 + 911 + 912 + 913	Actifs circulants et patrimoine financier	78'002'520	78'610'013	80'412'010	94'716'851	108'508'771	122'347'399	136'409'670
	<i>Dettes brute</i>	53'019'896	63'736'274	95'755'677	127'955'836	161'963'916	207'175'288	244'663'017
	<i>Dettes nette</i>	-22'721'899	-12'873'739	17'343'667	35'238'985	55'455'145	86'827'889	110'253'347

FONCTIONNEMENT - Résumé des comptes		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
425	Revenus prêts du patrimoine admin.	-	-	-	-	-	-	-
427	Revenus immeubles du patrimoine admin	3'495'382	3'781'230	3'711'630	3'720'000	3'750'000	3'750'000	3'750'000
431	Emoluments	878'050	962'500	1'033'000	1'050'000	1'100'000	1'150'000	1'200'000
40	Impôts	87'969'741	91'685'000	92'870'000	94'011'000	95'167'975	96'341'155	97'530'774
41	Pattentes, concessions	1'360'638	1'398'000	1'394'000	1'405'000	1'405'500	1'406'000	1'406'500
42	Revenus du patrimoine	9'305'625	9'355'980	9'777'280	9'520'000	9'650'000	9'850'000	10'050'000
43	Taxes, émoluments, produits	15'182'071	15'350'327	15'830'350	16'390'000	16'740'000	16'940'000	17'140'000
44	Parts aux recettes cantonales	3'407'816	3'000'000	3'300'000	3'400'000	3'500'000	3'600'000	3'700'000
45	Participation, remb. coll. pub.	21'789'922	10'648'642	12'838'524	13'300'000	13'500'000	13'700'000	13'900'000
46	Autres participations, sub.	618'889	317'000	299'800	305'000	315'000	325'000	335'000
30	Autorité et personnel	39'716'856	41'696'322	42'719'860	42'921'276	43'123'700	43'327'135	43'531'588
31	Biens, services, marchandises	23'279'489	24'250'440	24'536'902	24'659'587	24'782'884	24'906'799	25'031'333
32	Intérêts passifs	284'540	425'250	478'500	856'193	1'406'412	2'327'357	3'081'734
330	Amort. patrimoine financier	1'705'930	1'808'700	1'608'670	1'689'104	1'773'559	1'862'237	1'955'348
35	Remboursements, participations	45'336'624	41'250'472	44'363'367	43'500'000	44'000'000	44'500'000	45'000'000
36	Aides et subventions	25'691'281	20'258'872	20'880'858	19'900'000	19'900'000	19'900'000	19'900'000
	<i>Revenus courants</i>	139'634'702	131'754'949	136'309'954	138'331'000	140'278'475	142'162'155	144'062'274
	<i>Revenus fiscaux et autres</i>	93'703'811	97'826'730	99'008'630	100'186'000	101'423'475	102'647'155	103'887'274
	<i>Marge d'autofinancement</i>	3'619'982	2'064'893	1'721'797	4'804'841	5'291'920	5'338'628	5'562'271

INVESTISSEMENTS COMMUNAUX PROPRES		2016	2017	2018	2019	2020	2021
5	Dépenses d'investissement du patrimoine administratif	14'179'700	28'961'000	24'505'000	35'800'000	47'050'000	39'550'000
5	Dépenses d'investissement du patrimoine financier	4'242'600	6'355'200	16'000'000	16'000'000	16'000'000	16'000'000
61 +62 +66	Recettes d'investissement du patrimoine administratif	5'441'029	800'000	2'500'000	10'500'000	10'500'000	10'500'000
61 +62 +66	Recettes d'investissement du patrimoine financier	200'000	775'000	1'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000
	<i>Investissements nets</i>	12'781'271	33'741'200	37'005'000	39'300'000	50'550'000	43'050'000
A financer par	Dettes/Emprunt	10'716'378	32'019'403	32'200'159	34'008'080	45'211'372	37'487'729
	Trésorerie	5'500'000	5'500'000	5'500'000	5'500'000	5'500'000	5'500'000
		-3'435'107	-3'778'203	-695'159	-208'080	-161'372	62'271
	Remboursements d'emprunts par des liquidités						

Données des cautionnements pour les entités non consolidées

Cautionnements et garanties		2015			Situation --> 2021		
		Caution en CHF	Probabilité de survenance	Montant pris en compte	Caution en CHF	Probabilité de survenance	Montant pris en compte
Cautionnement 1	S.I La Fin du Craux (préavis 11/1987)	2'095'500	0%	-	-	0%	-
Cautionnement 2	Logacop (préavis 07/2006)	1'884'000	10%	188'400	1'884'000	10%	188'400
Cautionnement 3	Cité-Joie (les Tulipiers) et SOCIM (préavis 43)	2'265'000	10%	226'500	2'265'000	10%	226'500
Cautionnement 4	SOCIM	1'600'000	10%	160'000	1'600'000	10%	160'000
Cautionnement 5	SHAM:Société Coop. d'Habitations Montreu	1'000'000	10%	100'000	1'000'000	10%	100'000
Cautionnement 6	M. Davir Huber (préavis 19/2012)	100'000	20%	20'000	-	20%	-
Cautionnement 7	Musée Chaplin's World (préavis 35/2012)	2'664'000	20%	532'800	2'664'000	20%	532'800
Cautionnement 8				-			-
Cautionnement 9				-			-
Cautionnement 10				-			-
<i>Cautionnements</i>		11'608'500		1'227'700	9'413'000		1'207'700