



COMMUNE D'AUBONNE
Municipalité

Préavis n° 9/16 au Conseil communal

FIXATION DU PLAFOND D'ENDETTEMENT POUR LA LEGISLATURE 2016-2021

Délégué municipal :

- M. Jean-Christophe de Mestral, Municipal

Responsable opérationnel du projet :

- M. David Golay, boursier communal

Aubonne, le 11 octobre 2016



Contenu

1. <i>Préambule et historique</i>	3
2. <i>Bases légales</i>	3
3. <i>Principales nouveautés introduites par le présent document</i>	4
4. <i>Niveau du plafond d'endettement</i>	4
5. <i>Détermination du plafond d'endettement</i>	4
6. <i>Conclusions</i>	6



1. Préambule et historique

De 1956 à juillet 2005, les communes avaient l'obligation d'obtenir auprès du département en charge des communes, une approbation pour chaque emprunt et cautionnement qu'elles souhaitaient contracter auprès des divers bailleurs de fonds.

Dès le 1^{er} juillet 2005 et l'entrée en vigueur d'une modification de la loi sur les communes, le Grand Conseil a accepté de supprimer ces autorisations d'emprunts et de cautionnements, pour introduire la notion de « plafonds d'emprunts et de risques de cautionnements ».

Le Conseil communal a donc déjà adopté ces plafonds pour les deux dernières législatures :

Législature 2006-2011			Législature 2011-2016		
Emprunt	Fr.	31'000'000.00	Emprunt	Fr.	40'000'000.00
Cautionnement	Fr.	3'000'000.00	Cautionnement	Fr.	8'000'000.00

L'entrée en vigueur de la nouvelle Constitution vaudoise a restreint la surveillance cantonale sur l'endettement des communes. Le Constituant a en effet retenu que l'autonomie communale devait être renforcée et les interventions cantonales limitées à la légalité et non plus au contrôle d'opportunité.


Par conséquent, la fixation du plafond initial de début de législature est du ressort exclusif de la commune, sans autorisation préalable du canton. L'intervention du canton n'est prévue que dans le cas où la commune doit, en cours de législature, dépasser le plafond d'endettement qu'elle s'est fixée.

2. Bases légales

Les articles 143 de la loi sur les communes et 22a du règlement sur la comptabilité des communes fixent les modalités d'exécution, à savoir :

- 1. Au début de chaque législature, les communes déterminent dans le cadre de la politique des emprunts un plafond d'endettement. Elles en informent le département en charge des relations avec les communes qui en prend acte.*
- 2. Lorsque le plafond d'endettement est modifié en cours de législature, il fait l'objet d'une demande d'autorisation auprès du Conseil d'Etat qui examine la situation financière de la commune.*
- 3. Une décision d'augmenter le plafond d'endettement peut être prise par le Conseil d'Etat dans le cas où la nouvelle limite de plafond met en péril l'équilibre financier de la commune.*
- 4. Le Conseil d'Etat fixe par règlement les modalités d'examen de la situation financière des communes.*
- 5. Les cautionnements ou autres formes de garanties sont soumis aux mêmes règles d'application que les emprunts.*

3. Principales nouveautés introduites pour cette législature

- Choix entre le calcul du plafond d'endettement brut ou net après déduction du patrimoine financier et des actifs financés par des taxes affectées.
 - Composition du nouveau plafond d'endettement :
 - L'ensemble des dettes de la commune.
 - Les quotes-parts des dettes des associations de communes et des ententes qui tiennent une comptabilité séparément des comptes communaux et qui ne sont pas autofinancées.
 - Les cautionnements accordés par les communes (sans les dettes comprises au point précédent) en tenant compte du degré de risque selon l'appréciation de la commune. Sont exclus les cautionnements garantis par une cédule hypothécaire.
 - Les dettes envers les caisses de pensions (plan d'assainissement) ne sont pas prises en considération.
-  • Suppression des plafonds de cautionnements dans les communes, étant donné que les cautionnements sont compris dans le plafond d'endettement. Néanmoins les plafonds d'endettement des associations de communes devront toujours être mentionnés dans leurs statuts.

4. Niveau du plafond d'endettement

Le Service des communes suggère aux communes de ne pas fixer un plafond d'endettement supérieur au ratio actuellement en vigueur de 250%.

5. Détermination de notre plafond d'endettement

Au 30 septembre 2016, le montant global des emprunts s'élève à Fr. 22'413'250.00 avec un taux moyen de 1.2% :

Bailleur de fonds	Motif	Echéance	Dettes au 30.09.2016	Taux	Amortissement annuel
BCV	STEP	31.12.2016	171'000.00	0.50%	23'000.00
Swissquote	Trésorerie	22.12.2016	2'000'000.00	-0.25%	0.00
Postfinance	Clos d'Asper	15.06.2017	1'080'000.00	0.57%	180'000.00
Postfinance	Trésorerie	29.03.2018	1'300'000.00	1.93%	140'000.00
Postfinance	Tavernier-Moulin	28.08.2023	700'000.00	1.47%	100'000.00
Postfinance	Cœur du Chêne	14.11.2034	3'800'000.00	1.34%	200'000.00
Postfinance	Achat Lion d'Or	15.01.2035	812'250.00	1.07%	42'750.00
Postfinance	Cœur du Chêne	15.06.2035	2'850'000.00	1.66%	150'000.00
Postfinance	Cœur du Chêne	14.12.2035	3'000'000.00	1.33%	150'000.00
SUVA	Trévelin 18	08.03.2017	700'000.00	1.96%	140'000.00
Helvetia ass.	Tavernier-Moulin	07.08.2029	2'500'000.00	1.49%	0.00
VZ Dépôt Bank	Cœur du Chêne	18.11.2034	2'000'000.00	0.99%	0.00
Cse pension Lucerne	Déferrisation EP	3.10.2030	1'500'000.00	1.00%	0.00
			22'413'250.00	1.2%	



Afin de pouvoir déterminer le montant possible du plafond d'emprunt pour la législature 2016-2021, la Municipalité s'est appuyée sur une planification financière composée, d'une part, du plan des investissements 2016-2021 et, d'autre part d'un ensemble d'hypothèses relatives à l'évolution du compte de fonctionnement (marge d'autofinancement prévisionnelle et indices de progression des charges et revenus par nature). La marge d'autofinancement étant vouée à financer les investissements, l'écart entre ces deux composants et l'amortissement progressif de nos emprunts indique la variation de l'endettement brut

Pour la première fois, les dettes externes des associations intercommunales sont ajoutées à celles de la commune selon les coefficients de répartition définis dans les différents statuts des associations. Les cautionnements sont également intégrés en fonction de leur probabilité de survenance.

Il convient ensuite de choisir entre un plafond d'endettement brut ou plafond d'endettement net qui tient compte des actifs circulants et du patrimoine financier. Comme ces deux dernières législatures, la Municipalité a opté pour le choix de l'endettement brut, plus simple et plus parlant que l'endettement net, et surtout aussi une principe de précaution.

Au final, quelle que soit la méthode retenue, le nouveau plafond d'endettement ne devrait pas dépasser les 250% des revenus courants. Pour notre commune, nous avons opté pour un plafond maximum de 150% des revenus courants, qui nous paraît plus raisonnable que celui fixé par le Canton et dans la lignée de ce qui a été accepté pour la dernière législature.

Revenus courants maximum estimés pour la législature :

Revenus communaux courants (natures 40 à 46)	Fr.	28'727'500.00
Revenus des associations (quote-part)	Fr.	<u>60'000.00</u>
Total des revenus consolidés	Fr.	28'787'000.00
Dette maximum autorisée (ratio de 250% selon l'Etat)	Fr.	72'000'000.00
Dette maximum proposée (application du ratio de 150%)	Fr.	43'180'500.00
Dette maximum projetée pour la législature (env.)	Fr.	32'040'000.00
Plafond d'endettement brut proposé	Fr.	43'000'000.00

soit 149.3%

Voici un petit rappel de l'échelle d'évaluation qui prévaut pour ce ratio :

<50%	Très bon
50%-100%	Bon
100%-150%	Moyen
150%-200%	Mauvais
200%-300%	Critique
>300%	Inquiétant

A l'issue du dernier exercice 2015, ce ratio s'élevait à 92% et était donc qualifié de « bon ».



Pour terminer, nous rappelons que la fixation de ce plafond n'est qu'une limite globale formelle et que cela ne soustrait pas la Municipalité à l'obligation d'obtenir l'autorisation du Conseil communal pour tout nouveau crédit, qu'il soit financé par la trésorerie courante ou par l'emprunt.

6. Conclusions

Ainsi et comme mentionné précédemment, la Municipalité vous prie, Monsieur le Président, Mesdames et Messieurs les Conseillers,

LE CONSEIL COMMUNAL D'AUBONNE,

- vu le préavis N° 9/16 relatif à la fixation du plafond d'endettement pour la législature 2016-2021,
- oui le rapport de la commission des finances,
- attendu que cet objet a été régulièrement porté à l'ordre du jour,

de voter le décret suivant

1. Fixe le plafond d'endettement brut pour la législature 2016-2021 à Fr. 43'000'000.00.

Approuvé en séance de Municipalité le 11 octobre 2016.

Au nom de la Municipalité

Le syndic :

La secrétaire :

L.-E. Rossier

C. Dubois

Annexes :

1. Planification complète et détaillée
2. Plan des investissements 2017-2021

Préavis déposé devant le Conseil communal dans sa séance du 1^{er} novembre 2016.

Plafond d'endettement

Législature 2016 - 2021

Commune **Aubonne**
 N° OFS 5422
 District Morges



Situation au 31.12.2015

	Sans ass. autofin.
Quotité de dette brute	92%
Dette brute	27'576'967
Revenus courants	29'965'042
Quotité de dette nette	-1%
Dette nette	-179'991
Revenus fiscaux et autres	19'338'191

Projections 2016 à 2021

Sans ass. autofin.	B/2016	B/2017	2018	2019	2020	2021
Quotité de dette brute	78%	83%	101%	103%	107%	111%
Dette communale	21'936'219	23'173'469	28'330'719	28'687'969	29'945'219	31'302'469
Dette associations	274'290	237'243	200'197	163'151	356'104	549'058
Cautionnements	189'800	189'800	189'800	189'800	189'800	189'800
<i>Total</i>	<i>22'400'309</i>	<i>23'600'513</i>	<i>28'720'716</i>	<i>29'040'920</i>	<i>30'491'123</i>	<i>32'041'327</i>
Revenus communaux	28'647'950	28'223'800	28'505'993	28'161'576	28'443'147	28'727'533
Revenus associations	59'918	59'918	59'918	59'918	59'918	59'918
<i>Total</i>	<i>28'707'868</i>	<i>28'283'718</i>	<i>28'565'911</i>	<i>28'221'494</i>	<i>28'503'065</i>	<i>28'787'451</i>
Quotité de dette nette	5%	14%	45%	54%	67%	83%
Dette communale	479'301	2'226'451	8'111'860	9'471'100	11'856'433	14'713'811
Dette associations	172'649	135'602	98'556	61'509	254'463	447'417
Cautionnements	189'800	189'800	189'800	189'800	189'800	189'800
<i>Total</i>	<i>841'750</i>	<i>2'551'854</i>	<i>8'400'216</i>	<i>9'722'409</i>	<i>12'300'696</i>	<i>15'351'027</i>
Revenus communaux	18'433'050	18'321'900	18'505'074	18'060'648	18'241'209	18'423'576
Revenus associations	59'918	59'918	59'918	59'918	59'918	59'918
<i>Total</i>	<i>18'492'968</i>	<i>18'381'818</i>	<i>18'564'992</i>	<i>18'120'566</i>	<i>18'301'127</i>	<i>18'483'494</i>

Choix fixé par le Conseil communal pour la législature

	Quotité brute <input type="checkbox"/>	Quotité nette <input checked="" type="checkbox"/>
Quotité de dette maximale en % pour la période 2016 - 2021	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Endettement sans associations autofinancées max. en CHF	43'181'177	
Endettement fixé sans associations autofinancées en CHF	43'000'000	-

Commentaires

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

29.11.2016

Vu par la Préfète/le Préfet le

Au nom de la Municipalité

Le syndic :

La secrétaire municipale :

Sceau de la Préfecture et signature

Signatures

L.-E. Rossier

C. Dubois

Prénoms/noms

Aubonne, le
12 oct. 16



PLAFOND D'ENDETTEMENT 2016-2021

BILAN - Résumé des comptes		C/2015	B/2016	B/2017	2018	2019	2020	2021
920 + 921 + 922 + 923	Dettes et engagements	27'075'831	21'936'219	23'173'469	28'330'719	28'687'969	29'945'219	31'302'469
925	Passifs transitoires	2'117'412	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000	2'500'000
910 + 911 + 912 + 913	Actifs circulants et patrimoine financier	29'772'730	23'956'918	23'447'018	22'718'859	21'716'869	20'588'786	19'088'658
	<i>Dettes brute</i>	27'075'831	21'936'219	23'173'469	28'330'719	28'687'969	29'945'219	31'302'469
	<i>Dettes nette</i>	-579'486	479'301	2'226'451	8'111'860	9'471'100	11'856'433	14'713'811

FONCTIONNEMENT - Résumé des comptes		C/2015	B/2016	B/2017	2018	2019	2020	2021
425	Revenus prêts du patrimoine admin.	-	-	-	-	-	-	-
427	Revenus immeubles du patrimoine admin.	2'542'549	2'600'050	2'598'400	2'624'384	2'650'628	2'677'134	2'703'905
431	Emoluments	155'540	128'500	139'000	140'390	141'794	143'212	144'644
40	Impôts	16'575'884	15'700'000	15'580'000	15'735'800	15'263'726	15'416'363	15'570'527
41	Pattentes, concessions	4'300	4'500	4'500	4'500	4'500	4'500	4'500
42	Revenus du patrimoine	3'585'306	3'616'100	3'575'400	3'611'154	3'647'266	3'683'738	3'720'576
43	Taxes, émoluments, produits	7'455'669	7'007'300	6'493'600	6'558'536	6'624'121	6'690'363	6'757'266
44	Parts aux recettes cantonales	966'940	600'000	800'000	808'000	816'080	824'241	832'483
45	Participation, remb. coll. pub.	1'305'670	1'713'000	1'759'300	1'776'893	1'794'662	1'812'609	1'830'735
46	Autres participations, sub.	11'355	7'050	11'000	11'110	11'221	11'333	11'447
30	Autorité et personnel	5'816'103	6'231'950	6'111'900	6'173'019	6'234'749	6'297'097	6'360'068
31	Biens, services, marchandises	8'715'263	9'245'400	8'565'650	8'736'963	8'911'702	9'179'053	9'454'425
32	Intérêts passifs	328'884	366'500	302'700	308'754	314'929	321'228	327'652
330	Amort. patrimoine financier	216'471	111'600	110'100	110'100	110'100	110'100	110'100
35	Remboursements, participations	13'734'565	11'552'500	11'916'000	12'154'320	12'397'406	12'645'355	12'898'262
36	Aides et subventions	371'693	367'200	364'600	368'246	371'928	375'648	379'404
	<i>Revenus courants</i>	29'905'124	28'647'950	28'223'800	28'505'993	28'161'576	28'443'147	28'727'533
	<i>Revenus fiscaux et autres</i>	19'278'273	18'433'050	18'321'900	18'505'074	18'060'648	18'241'209	18'423'576
	<i>Marge d'autofinancement</i>	722'145	772'800	852'850	654'591	-179'239	-485'333	-802'377

INVESTISSEMENTS COMMUNAUX PROPRES		B/2016	B/2017	2018	2019	2020	2021
5	Dépenses d'investissement du patrimoine administratif	1'449'000	2'600'000	6'540'000	1'180'000	1'900'000	2'055'000
5	Dépenses d'investissement du patrimoine financier	601'000	-	-	-	-	-
61 + 62 + 66	Recettes d'investissement du patrimoine administratif	-	-	-	-	-	-
61 + 62 + 66	Recettes d'investissement du patrimoine financier	-	-	-	-	-	-
	<i>Investissements nets</i>	2'050'000	2'600'000	6'540'000	1'180'000	1'900'000	2'055'000
A financer par	Dettes/Emprunt	543'000	1'800'000	5'800'000	1'000'000	1'900'000	2'000'000
	Trésorerie	1'507'000	800'000	740'000	180'000	-	55'000
		-	-	-	-	-	-
	Remboursements d'emprunts par des liquidités	5'682'612	562'750	642'750	642'750	642'750	642'750

Données des associations de communes consolidées

BILAN - Résumé des comptes		Dettes au 31.12.2015
920	Engagements courants	18'960
921	Dettes à court terme	-
922	Emprunt à moyen et long terme	292'376
923	Engagements propres établis. et fonds	-
925	Passifs transitoires	5'055
910	Disponibilités ./.	87'970
911	Débiteurs et comptes courants ./.	9'632
912	Placements du patrimoine financier ./.	-
913	Actifs transitoires ./.	9'095
	<i>Dette brute</i>	311'336
	<i>Dette nette</i>	209'695

FONCTIONNEMENT -Résumé des comptes		Revenus courants au 31.12.2015
41	Patentes, concessions	-
42	Revenus du patrimoine	152
43	Taxes, émoluments, produits	59'766
44	Parts aux recettes cantonales	-
451	Participation, remb. coll. pub. Canton	-
46	Autres participations, sub.	-
	<i>Revenus courants</i>	59'918

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	STEP-Limide crédit	308'000	10%	30'800	308'000	10%	30'800
Cautionnement 2	Ass. Cinéma Rex	530'000	30%	159'000	530'000	30%	159'000
Cautionnement 10	#NOM			-			-
	<i>Cautionnements</i>	838'000		189'800	838'000		189'800

Type	PAT	Préavis N°	Investissements	Type*	Crédit Total	Particip. Subv.	Invest. Net	Financement		Réalisé avant 2016	2016		2017	2018	2019	2020	2021	Total
								Fonds propres	Fonds étrangers		Engagé	Prévu						
35	Fin	2/12	Crédit d'étude pour les transformations de l'Esplanade	SB	145		145	145		5								5
81	Adm	7/12	Suite mise en séparatif vieille ville (Tavernier et Moulin)	EC	3'700		3'700		3'700	3'157	71	472						3'700
81	Adm	05/13	Déferriation de l'eau potable	T	1'535		1'535	1'535		1'381	41	20						1'442
42	Adm	11/13	Révision du PGA - Demande crédit pour honoraires	EC	227		227	227		211	8	8						227
43	Adm	5/15	Sécurisation des usagers des TP et des piétons de l'Ouriette	T	453	211	242	242		91	105	25						221
17	Adm	08/15	Travaux de rénovation et mise aux norme de la piscine	T	103		103	103			102							102
35	Fin	01/16	Rénovation partielle bâtiments Industrie 8-10	EC	601		601	601			417	184						601
35.1	Adm	02/16	Travaux complémentaires et aménagements collège du Chêne	EC	417		417	417			302	115						417
19	Adm	05/16	Mise en place d'une gestion électronique des documents (GED)	EC	99		99	99			16	33	50					99
Total des investissements en cours sur les crédits votés					7'280	211	7'069	1'834	5'235	4'845	1'062	857	50	0	0	0	0	6'814
17	Adm	-	Piscine : Travaux complémentaires demandés par Commission (préavis N° 08/15) et Avenir 2018	PM														0
17	Adm	-	Sports extérieurs	PM														0
32	Adm	-	Chalets d'alpages - Toitures	PM														0
35	Adm	-	Hôtel-de-Ville : Rénovation 1er étage et adaptation accueil rez	A	100		100	100				100						100
35	Adm	-	Construction nouvelle caserne du feu	A	6'000		6'000		6'000			1'000	5'000					6'000
35	Adm	-	Construction parking Château-Verd	PM														0
35	Adm	-	Réfection des halles place de l'Hôtel-de-Ville (vœux CoGest)	A	200		200					100	100					200
35	Adm	-	Réfection tour du château	A								150						150
35.1	Adm	-	Réfection des douches et vestiaires du CSCC (voeux CoGest)	A								250						250
35.1	Adm	-	Réfection du Centre Culturel (enveloppe bâtiment, fenêtres, isolation dallage)	A	2'000		2'000		2'000						1'000	1'000		2'000
42	Adm	-	Etudes PPA Chetry/Chêne/Clamogne	PM														0
43	Adm	-	RC30 en traversée	PM														0
43	Adm	-	Remplacement véhicules services extérieurs	A	475		475	475						240	180		55	475
43	Adm	-	Aménagements routiers, réfection carrefour Couronne et services, y compris route devant immeuble Place du Marché 8 (noir seulement)	A	500		500		1'000			500						500
43	Adm	-	Création d'un trottoir avenue Hermanjat et Bois-de-l'Elysée	A	150		150	150				150						150
43	Adm	-	Rénovation des fontaines	B	400		400	400					400					400
44	Adm	-	Aménagement place de la Gare	EEC														0
46	Adm	-	Suite mise en séparatif Temple/Duquesne/Marchands	A	1'100		1'100	1'100				300	800					1'100
46	Adm	-	Fin séparatif vieille ville Pl. Custot/Général Boinod/Soleil-Levant/Lavandières/Derrière-la-Tour	A	2'900		2'900	2'900								900	2'000	2'900

Type	PAT	Préavis N°	Investissements	Type*	Crédit Total	Particip. Subv.	Invest. Net	Financement		Réalisé avant 2016	2016		2017	2018	2019	2020	2021	Total
								Fonds propres	Fonds étrangers		Engagé	Prévu						
			<i>Total des investissements sur crédits à voter</i>		13'825	0	13'825	5'125	9'000	0	0	0	2'550	6'540	1'180	1'900	2'055	14'225
			TOTAL DES INVESTISSEMENTS DU PLAN DES INVESTISSEMENTS 2017-2021		21'105	211	20'894	6'959	14'235	4'845	1'062	857	2'600	6'540	1'180	1'900	2'055	21'039

* A = estimation sommaire - B = étude architecte/ingénieur - EC = en cours - T = Terminé - PM = pour mémoire - SB = Standbye - EEC = Estimation/Etude en cours

Récapitulation :

Investissements du patrimoine administratif	20'359	211	20'148	6'213	14'235	4'840	645	673	2'600	6'540	1'180	1'900	2'055	20'433
Investissements du patrimoine financier	746	0	746	746	0	5	417	184	0	0	0	0	0	606

Par service :

Piscine communale	103	0	103	103	0	0	102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	102
Informatique	99	0	99	99	0	0	16	33	50	0	0	0	0	0	0	0	0	99
Bâtiments	7'046	0	7'046	846	6'000	5	417	184	1'350	5'100	0	0	0	0	0	0	0	7'056
Bâtiments scolaires et salles de gymnastiques	2'417	0	2'417	417	2'000	0	302	115	250	0	1'000	1'000	0	0	0	0	0	2'667
Urbanisme	227	0	227	227	0	211	8	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	227
Infrastructures routières	1'978	211	1'767	1'267	1'000	91	105	25	650	640	180	0	55	0	0	0	0	1'746
Parcs et cimetière	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gestion des déchets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Réseaux égouts et épuration	4'000	0	4'000	4'000	0	0	0	0	300	800	0	900	2'000	0	0	0	0	4'000
Sécurité publique	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Services industriels et mise en séparatif	5'235	0	5'235	0	5'235	4'538	112	492	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5'142
	21'105	211	20'894	6'959	14'235	4'845	1'062	857	2'600	6'540	1'180	1'900	2'055	21'039				