



ETAT DE FRIBOURG  
STAAT FREIBURG

Service des communes SCom  
Amt für Gemeinden GemA

---

# Projet de fusion du Grand Fribourg Analyse financière 2014-2018

---

**Assemblée constitutive**  
Fribourg, 28 novembre 2019

# Analyse financière 2014-2018

---

## Sommaire

- Objectifs
- Méthode d'analyse
- Résultat structurel des comptes
- Calcul de la capacité d'investissement
- Tableau synthétique des résultats

# Analyse financière 2014-2018

---

## Objectifs de la méthode d'analyse

- Déterminer les coefficients d'impôts communaux potentiellement applicables en fonction d'un objectif de capacité d'investissement à atteindre par la nouvelle commune
- Vérifier la pertinence des coefficients d'impôts retenus pour la nouvelle commune

# Analyse financière 2014-2018

---

## Méthode d'analyse du Service des communes

- > Référence des **comptes des cinq dernières** années
- > Corrections effectuées
  - > prise en considération des **statistiques fiscales**
    - coefficients d'impôts PP et PM de 100,0%
    - taux de contribution immobilière de 3,00‰
  - > **degré de couverture minimale** des comptes environnementaux
    - 100% pour *700 Approvisionnement en eau potable*
    - 100% pour *710 Épuration et évacuation des eaux usées*
    - 70% pour *720 Gestion des déchets*
  - > **corrections** des charges et produits extraordinaires (uniques)

# Analyse financière 2014-2018

---

## Résultat structurel des comptes

- > **Hors amortissements supplémentaires**, attribution et/ou prélèvement sur réserves libres, gains comptables
- > Prise en considération d'une **économie d'échelle** de 1% sur le total des charges structurelles
  
- > **Diverses variantes** de coefficients et taux d'impôts unifiés
- > Calcul d'une **moyenne sur 5 ans** (résultat structurel moyen)

# Analyse financière 2014-2018

## Résultat structurel des comptes

### Définition SCom

Coefficients PP et PM 73,0% et taux CI 2,50‰

	Années de référence	
	2014	2018
Produits ( <i>hors imputations internes</i> )	391'254'678	436'357'894
Charges ( <i>hors imputations internes</i> )	-394'883'770	-430'340'354
<b>Résultat du compte de fonctionnement</b>	<b>-3'629'093</b>	<b>6'017'540</b>
Amortissements supplémentaires	15'174'128	5'621'559
Attributions aux réserves non obligatoires	9'470'324	7'050'032
Prélèvements sur réserves non obligatoires	-2'577'050	-620'280
Gains comptables	-4'026'787	-6'069'160
<b>Résultat structurel du compte de fonctionnement</b>	<b>14'411'522</b>	<b>11'999'690</b>
Économie d'échelle ( <i>1% des charges structurelles</i> )	3'700'000	4'170'000
Effet négatif sur la péréquation	-700'000	-700'000
<b>Résultat structurel corrigé</b>	<b>17'411'522</b>	<b>15'469'690</b>
<b>Moyenne calculé sur 5 années de référence</b>	<b>16'715'009</b>	

### Définition BDO

Coefficients d'équilibre entre 70,0% et 73,0%

Analyse économique	2022	2023
+ Recettes	389 987 290	397 889 895
- Dépenses y.c. amort obl.	378 532 406	381 966 663
<b>= MNA</b>	<b>11 454 884</b>	<b>15 923 232</b>
<b>+ Solde DA</b>	<b>7 426 223</b>	<b>6 675 804</b>
<b>= Couverture des charges</b>	<b>18 581 107</b>	<b>22 599 036</b>
+ Amortissements obl.	29 517 211	31 693 888
<b>= Autofinancement (CashFlow)</b>	<b>48 098 318</b>	<b>54 292 924</b>

La variation positive du résultat dans la planification future s'explique par les éléments suivants:

- > augmentation de la population
- > augmentation des recettes fiscales
- > maîtrise de l'augmentation des charges

# Analyse financière 2014-2018

## Calcul de la capacité d'investissement

Résultat structurel moyen	16'715'009
Charges financières pour nouveaux investissements	369'493
<b>Capacité d'emprunt théorique</b>	<b>326'910'320</b>
$\frac{(16'715'009 - 369'493) * 100}{\text{intérêt 1\% + amortissement 4\%}}$	
<b>Crédits disponibles</b>	<b>131'561'291</b>
<b>Capacité totale d'investissement 2014-2018</b>	<b>458'471'611</b>

Les résultats ainsi que les capacités d'investissement peuvent varier fortement d'une année à l'autre en raison de la volatilité des ressources fiscales des personnes morales.

*Avec un coefficients d'équilibre entre 70,0% et 73,0%, la capacité d'investissement moyenne déterminée par BDO varie entre **350'000'000** et **400'000'000 fr.***

# Analyse financière 2014-2018

## Tableau synthétique des résultats

	Variante 1	Variante 2
Coefficients impôts personnes physiques en %	70.0%	73.0%
Coefficients impôts personnes morales en %	70.0%	73.0%
Contribution immobilière en ‰	2.50‰	2.50‰
Dette nette (-) ou Capital (-) au 31.12.2018	261'221'337	
Dette nette (+) ou Capital (-) par habitant	3'489.-	
<i>Dette nette = dette nette du patrimoine administratif seul (indicateur financier) Moyenne des communes 2018 : 1'872.-</i>		
Résultat structurel moyen 2014-2018	7'189'603.-	16'715'009.-
Capacité d'investissement	267'963'491.-	458'471'611.-