

Communiqué de la Municipalité

Résultat des comptes de l'exercice 2006

Les comptes de l'exercice 2006 de la Ville de Morges bouclent avec un résultat « opérationnel » bénéficiaire de CHF 1'435'225.05 alors que le budget prévoyait un excédent de charges de CHF 1,9 million. Cette amélioration du résultat de CHF 3,3 millions provient de la progression des recettes fiscales et d'une économie sur les charges.

Ainsi, la conjoncture économique favorable depuis deux ans contribue à nouveau cette année à la bonne tenue de nos résultats financiers. Ce sont plus particulièrement les revenus des impôts des personnes morales, de l'impôt à la source, des droits de mutation et des gains immobiliers qui s'avèrent plus importants que prévus.

Le résultat après charges et revenus extraordinaires est quant à lui bénéficiaire de CHF 2'388'097.66, tandis que le résultat après écritures de boucllement est de CHF 1'700'002.81.

Le solde final à la succession de feu M. Robert Gugger figure pour CHF 794'912.20 dans les revenus extraordinaires et la reprise des actifs de l'Association La Cajole et du Chalet Sylvana pour CHF 282'824.21, dont à déduire le versement à fonds de réserve en faveur de la petite enfance de CHF 140'150.00 prévu par préavis. Les défalcatons pour pertes sur débiteurs (impôts et prestations communales) amorties par prélèvement sur la provision pour créances douteuses se montent à CHF 471'045.53. Elles correspondent à environ 2,3% des postes ouverts débiteurs moyens.

En plus des traditionnels amortissements complémentaires des investissements du chapitre des égouts par prélèvement sur fonds de réserve (CHF 479'985.39 pour cette année), deux écritures de boucllement ont été adoptées par la Municipalité. La première, comme dans d'autres villes du canton, concerne la création d'un fonds de réserve par un versement de CHF 800'000 pour égaliser la péréquation et la facture sociale. Ce fonds permettra de diminuer les risques dus aux écarts entre les acomptes, évalués deux ans avant les décomptes finaux. Ceux-ci ne seront connus que dans le courant de l'été 2007. La seconde écriture concerne l'amortissement complet du stock des cartons de lots.

Les charges ordinaires de fonctionnement se montent à CHF 82'761'868.44. Elles sont inférieures de CHF 1,1 million (-1,3%) par rapport au budget 2006.

Les revenus ordinaires de fonctionnement se montent à CHF 84'197'093.49. Ils sont supérieurs de CHF 2,2 millions (2,7%) par rapport au budget 2006.

Les revenus du chapitre « impôts » ascendent à CHF 43 millions et sont globalement supérieurs de plus de CHF 2,7 millions (6,7%) par rapport au budget 2006. Les impôts sur les successions et donations qui rappelons-le, sont aléatoires, sont supérieurs au budget de CHF 207'000 et les droits de mutation également positifs pour CHF 180'000. En ce qui concerne les revenus des impôts liés au taux d'imposition, ils excèdent le budget de CHF 2,3 millions, grâce aux personnes morales (entreprises et sociétés) et à l'impôt à la source pour respectivement CHF 1,7 million et CHF 0,6 million.

L'autofinancement provenant de l'excédent des revenus épurés par rapport aux charges épurées se monte à CHF 11,7 millions. Après deux exercices exceptionnels (revenus extraordinaires), c'est la troisième année consécutive que celui-ci dépasse CHF 10 millions. Comme mentionné auparavant, c'est l'évolution positive des rentrées fiscales qui en est l'origine. Le cash flow se situe lui à CHF 13,3 millions. La capacité ou la quotité d'autofinancement en pour cent des revenus financiers s'améliore légèrement pour se monter à 14,3% (9,9% pour le budget 2006 corrigé et 24,0% aux comptes 2005). L'autorité de surveillance des communes qualifie cette capacité de bonne.

Le niveau des dépenses nettes d'investissements (patrimoine administratif et financier) est de CHF 3,4 millions. Le budget 2006 prévoyait des dépenses pour un montant de CHF 11,4 millions, toutefois, après réactualisation des besoins lors du préavis sur le plafond d'endettement, la prévision révisée était de CHF 3,8 millions. Cette année encore, nous avons pu largement financer nos investissements sans recourir à l'emprunt. Le ratio de couverture des investissements ou le degré d'autofinancement en pourcent des investissements nets est de 386,0% (229,8 pour le budget 2006 corrigé et 185,3% aux comptes 2005). L'autorité de surveillance des communes qualifie ce degré d'autofinancement de très bon.

Comme l'autofinancement est inférieur aux dépenses d'investissement (le ratio de couverture des investissements est de 70,4%), l'endettement net devrait logiquement augmenter contrairement à la prévision pour 2006 (couverture de plus de 200%). En finalité, l'excellente tenue de notre cash flow par rapport aux besoins de financement des investissements, a amélioré significativement nos disponibilités pour près de CHF 7,9 millions, tandis que nos emprunts à moyen et long termes ont diminué de CHF 2 millions. Le surplus de liquidités a été régulièrement placé à court terme. Lors des prochaines échéances d'emprunts, nous analyserons l'opportunité d'effectuer un remboursement.

Pour tout renseignement complémentaire, veuillez prendre contact avec :

M. Eric Voruz, syndic, tél. +41 (0)21 804 96 40

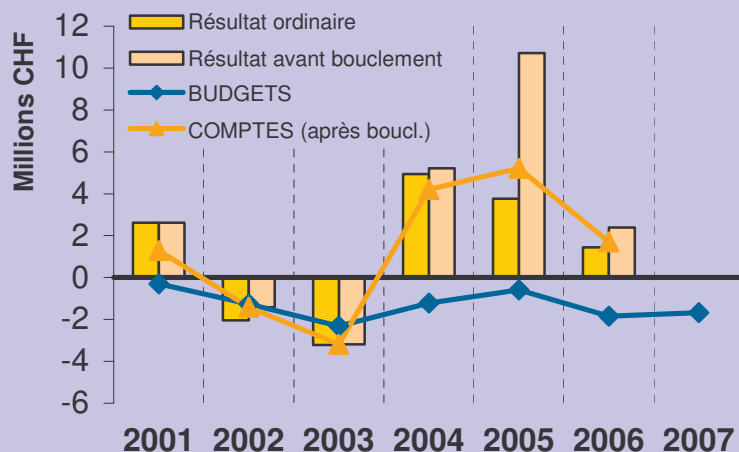
M. Eric Züger, municipal des finances, tél. +41 (0)21 804 96 20

Annexe : présentation chiffrée

Résumé du compte de fonctionnement

Fonctionnement	Comptes 2006		variation C06/B06	
	Charges	Revenus	en CHF	en %
Revenus		81'702'537	3'807'147	4.9%
Charges	70'009'710		-190'015	-0.3%
Prélèvements à provisions		1'647'361	1'285'861	355.7%
Versements à provisions	3'043'768		888'368	41.2%
Amortissements	8'596'417		848'167	10.9%
Total net des charges et des revenus	81'649'895	83'349'898		
Imputations internes	3'417'408	3'417'408		
Total brut des charges et des revenus	85'067'304	86'767'306		
Excédent de (charges) ou de revenus	1'700'003		3'546'488	192.1%
	86'767'306	86'767'306		

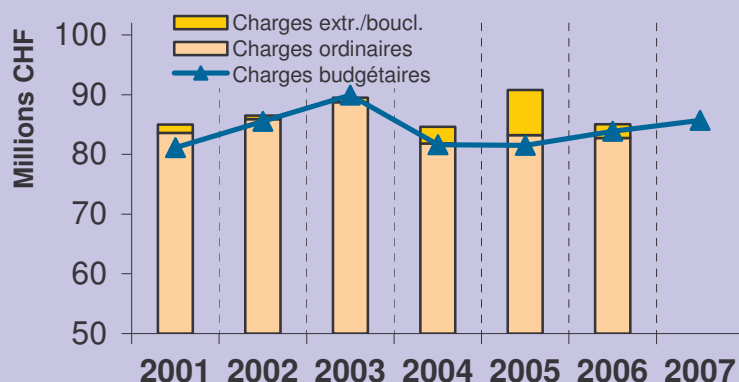
Evolution du résultat de fonctionnement 2001-2007, comparaison comptes & budget



Détail des charges de fonctionnement par nature – variation avec budget précédent

Charges par nature	Comptes 2006		Diff. C06/B06	
	ordinaires	Extr./boucl.	(ordinaires)	
30 Autorités et personnel	24'552'379		59'599	0.2%
31 Biens, sces, marchandises	18'117'991	2'658	-501'339	-2.7%
32 Intérêts passifs	3'340'181		-325'119	-8.9%
33 Amortissements	7'331'516	1'264'901	-416'734	-5.4%
35 Rbts collectivités publiques	19'622'023		1'502'798	8.3%
36 Aides et subventions	4'374'480		-928'610	-17.5%
38 Attrib. fonds de réserve	2'005'891	1'037'876	-149'509	-6.9%
39 Imputations internes	3'417'408		-338'492	-9.0%
3 CHARGES	82'761'868	2'305'435	-1'097'407	-1.3%
	85'067'304			

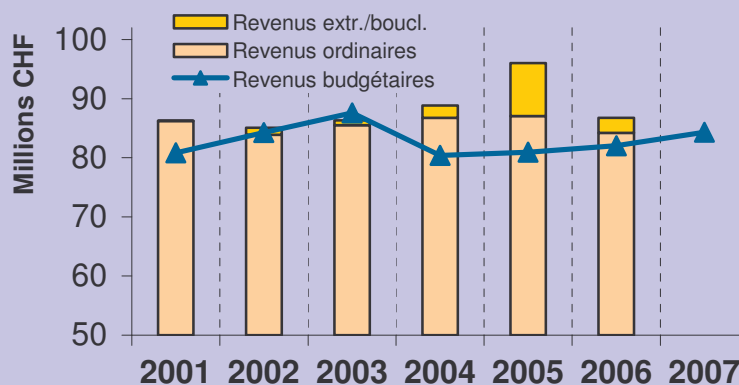
Evolution des charges de fonctionnement 2001-2007 – comparaison comptes & budget



Détail des revenus de fonctionnement par nature – variation avec budget précédent

Revenus par nature	Comptes 2006		Diff. C06/B06 (ordinaires)	
	ordinaires	Extr./boucl.		
40 Impôts	42'998'563		2'712'563	6.7%
41 Patentes, concessions	1'048'941		-506'059	-32.5%
42 Revenus du patrimoine	5'802'762		130'612	2.3%
43 Taxes, émoluments, ventes	21'548'142	3'000	-80'748	-0.4%
44 Rec. cant. sans affectation	422'013		170'013	67.5%
45 Rbts collectivités publiques	8'280'081		198'231	2.5%
46 Autres prest. et subventions	521'299	1'077'736	101'799	24.3%
48 Prél. fonds de réserve	157'884	1'489'476	-203'616	-56.3%
49 Imputations internes	3'417'408		-338'492	-9.0%
4 REVENUS	84'197'093	2'570'213	2'184'303	2.7%
	86'767'306			

Evolution des revenus de fonctionnement 2001-2007 – comparaison comptes & budget



Détail des revenus des impôts – variation avec budget

Revenus des impôts	Comptes2006	Diff. C06/B06	
Revenu des impôts liés au taux	37'289'741	2'296'741	6.6%
Taux d'imposition	72.5		
Revenus des impôts par point	514'341	31'679	6.6%
Habitants au 31 décembre	14'081		
Revenus des impôts par point et hab.	36.5	2.4	7.1%

Calcul de l'autofinancement et du cash flow

EXCEDENT DE REVENUS (CHARGES)	1'700'003
+ charges sans influence sur la liquidité	
33 Amortissements	8'596'417
38 Attributions fonds/financements spéciaux	3'043'768
39 Imputations internes	3'417'408
./. revenus sans influence sur la liquidité	
48 Prélèvements fonds/financements spéciaux	-1'647'361
49 Imputations internes	-3'417'408
AUTOFINANCEMENT	11'692'827
variations postes du bilan (911, 913, 920, 925)	1'619'624
CASH FLOW	13'312'451

Calcul de l'endettement brut et net

	31.12.2006	Var. 06/05
920 Engagements courants	5'600'062	1'002'198
921 Dette à court terme	-	-
925 Passifs transitoires	3'790'245	603'940
922 Emprunts à moyen et long termes	93'664'236	-2'017'500
923 Engagements envers fonds spéciaux	993'657	19'434
ENDETTEMENT BRUT	104'048'200	-391'928
(par habitant)	7'389.26	
910 Disponibilités	-19'355'350	-7'865'837
911 Débiteurs et comptes courants	-17'156'986	5'811'711
912 Placements du patrimoine financier	-16'064'002	2'600
913 Actifs transitoires	-9'617'168	-5'327'179
Provision créances douteuses	2'810'852	-121'046
ENDETTEMENT NET	44'665'545	-7'891'678
(par habitant)	3'172.04	