



PREAMBULE

- 1 - Résultat bénéficiaire et évolution des charges et revenus
- 2 - Répartition et évolution des charges
- 3 - Amortissements et amortissements complémentaires
- 4 - Charges de personnel
- 5 - Répartition des revenus et de la fiscalité
- 6 - Investissements ouverts
- 7 - Intérêts de la dette par habitant et autres indicateurs

CONCLUSION / PERSPECTIVES

- Comptes 2025 bénéficiaires : excédent de revenus de CHF 22'317. versus un déficit budgétaire annoncé de CHF 1.5 mio.
- Des charges d'exploitation maîtrisées et inférieures au BU25 de CHF 9.1 mio.
- Un résultat positif dû à des facteurs non-monétaires importants:
 - Des revalorisations du patrimoine financier favorable (PF) de CHF 5.7 mio.
 - Des dissolutions de provisions fiscales de CHF 2.7 mio.
 - Des amortissements complémentaires (depuis 2021) de CHF +5.3mio.
- Éléments importants:
 - Fiscalité en forte diminution (PP), (PM), Fonds de compensation (ex-TPC)
 - Taux de réalisation important des investissements (60%) vs budgétés.

1.1 RÉSULTAT POSITIF

CHF / millions	Budget 2025	Réel 2025	Ecart en mio.	En %
Charges	140.3	131.2 (*)	-9.1	-6.5%
Revenus	138.8	131.2	-7.6	-5.5%
Résultat	./. 1.5	+0.02	+1.5	

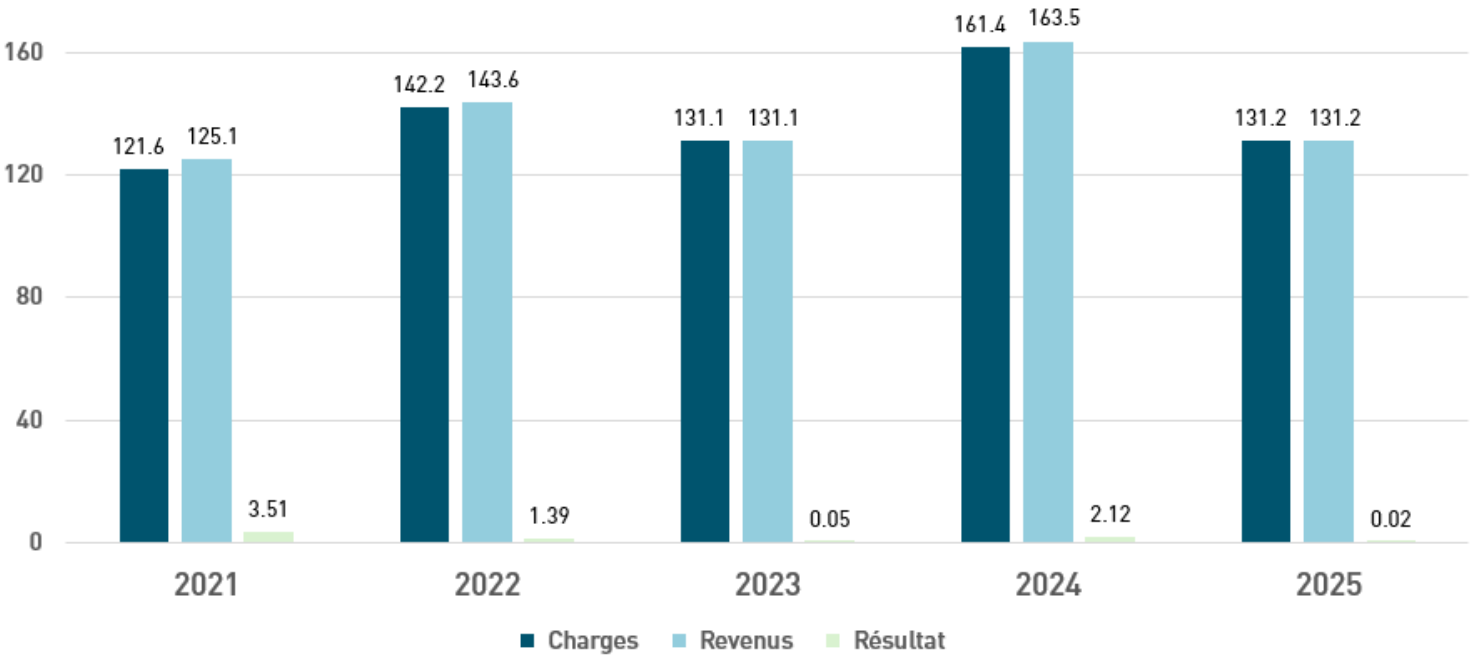
() incluant CHF 0.9 mio. d'amortissements complémentaires votés durant l'année 2025.*

- Forte variation à la baisse de la fiscalité vs BU25 et R24
- Dissolutions de provisions - en lien avec la baisse des créances fiscales
- Charges d'exploitation maîtrisées en baisse de CHF 9.1 mio. (-6.5% vs BU25)
- Amortissements complémentaires augmentant les charges ponctuellement de CHF 0.9 mio.
- Recettes nettes de réévaluation du PF pour CHF 5.4 mio.

1.2 ÉVOLUTION DES CHARGES ET DES REVENUS

CHF/mio.	2021	2022	2023	2024	2025
Charges	121.6	142.2	131.1	161.4	131.2
Revenus	125.1	143.6	131.1	163.5	131.2
Résultat	3.5	1.4	0.05	2.1	0.02

ÉVOLUTION DES CHARGES ET REVENUS EN MIO.- CHF



Variations CHF/mio.
R2025 – R2024

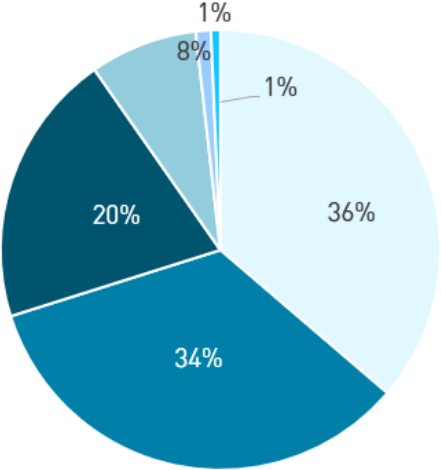
Charges : CHF -30.2 mio.
-19% en 1 an

Revenus : CHF -32.3 mio.
-20% en 1 an

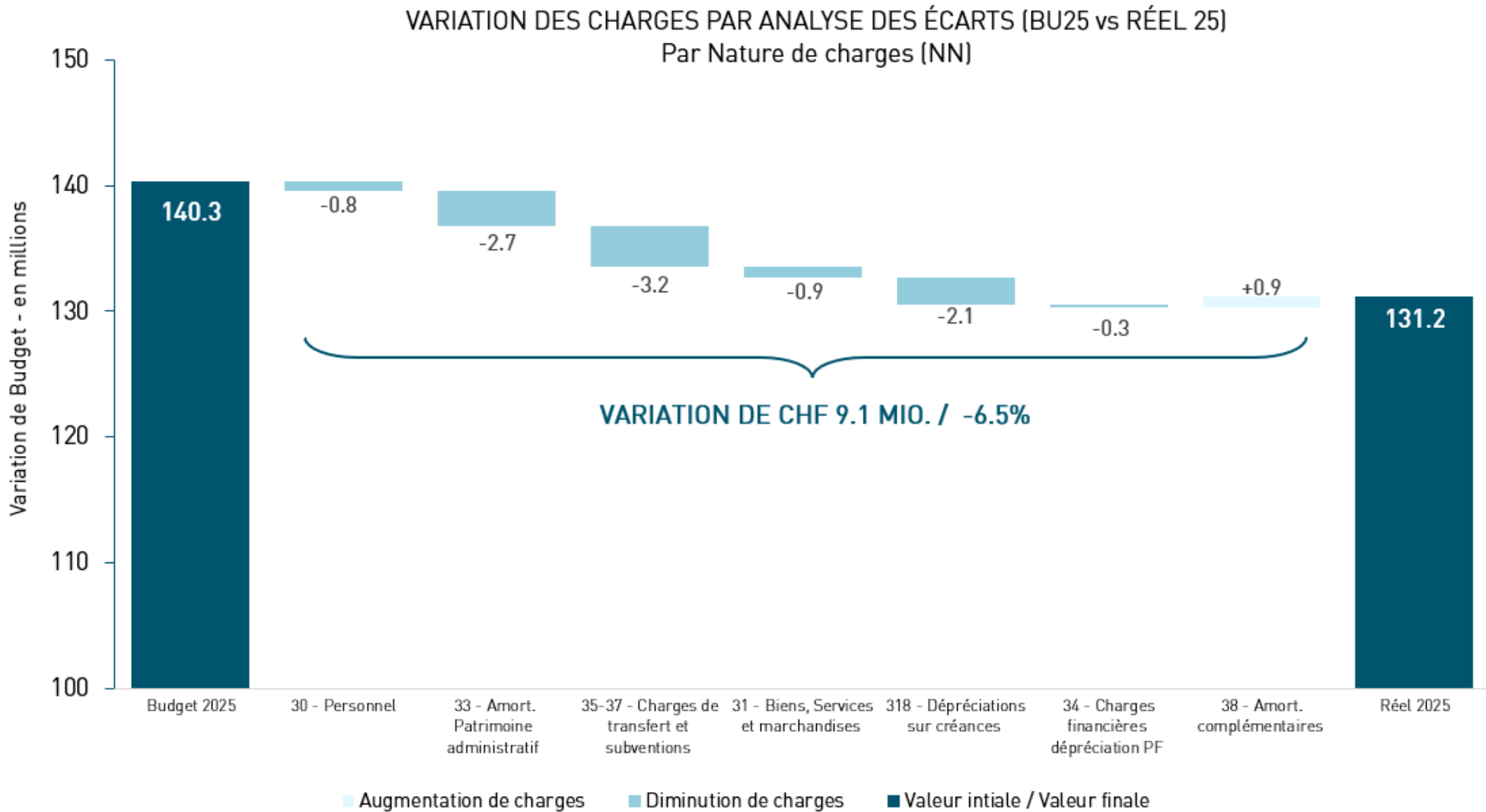
2.1 RÉPARTITION DES CHARGES

NN	CHARGES	BU 2025	%	R 2024	%	R 2025	%	Δ R25 - R24	%
30	Charges de personnel	48.4	34%	46.0	28%	47.6	36%	1.6	+3%
36	Charges de transfert	47.9	34%	48.4	30%	44.4	34%	- 4.0	-8%
31	Charges de biens services et marchandises	29.5	21%	33.4	21%	26.4	20%	- 7.0	-21%
33	Amortissements au patrimoine administratif	13.1	9%	9.3	6%	10.4	8%	1.1	+12%
34,35,37	Autres charges	1.5	1%	1.3	1%	1.5	1%	0.1	+9%
38	Amortissements complémentaires	-	0%	23.0	14%	0.9	1%	- 22.1	-96%
Total charges (NN31)		140.3	100%	161.4	100%	131.2	100%	- 30.2	-19%

- Charges de personnel
- Charges de transfert
- Charges de biens services et marchandises
- Amortissements au patrimoine administratif
- Autres charges (*)
- Amortissements complémentaires



2.2 ÉVOLUTION DES CHARGES – BU25 vs RÉEL 25



3.1 AMORTISSEMENTS

CHF/mio	2021	2022	2023	2024	2025
<i>Budget Amos</i>	14.1	14.2	12.8	12.6	13.1
Réel Amos	12.8	11.9	10.3	9.3	10.4
Écart	- 1.3	- 2.3	- 2.5	- 3.4	- 2.7
	- 9%	- 16%	- 19%	- 27%	- 21%

3.1 AMORTISSEMENTS COMPLÉMENTAIRES

➤ Impact des amortissements complémentaires :

	CHF/mio	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Amortissements complémentaires 2021 :	11.1	- 1.5	- 1.5	- 1.2	- 1.0	- 0.6	- 0.6
Amortissements complémentaires 2022 :	14.0	- 1.7	- 1.7	- 1.7	- 1.5	- 1.0	- 0.9
Amortissements complémentaires 2023 :	5.2	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4	- 0.4
Amortissements complémentaires 2024 :	23.0	- 1.6	- 1.6	- 1.6	- 1.6	- 1.6	- 1.6
Amortissements complémentaires 2025 :	0.9	-	- 0.2	- 0.2	- 0.2	- 0.1	- 0.1
Total	54.2	- 5.2	- 5.3	- 5.1	- 4.7	- 3.7	- 3.6

4 CHARGES DE PERSONNEL

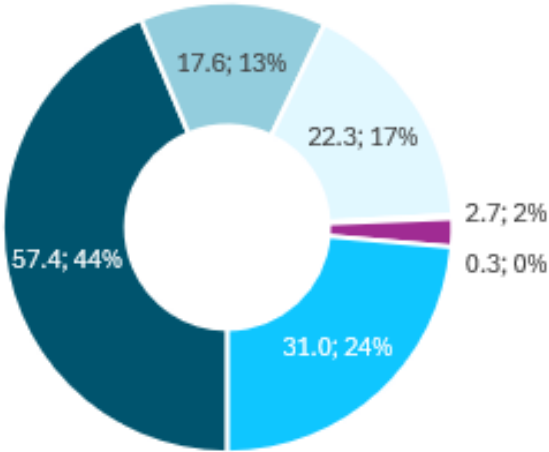
CHF/mio.	2021	2022	2023	2024	2025
Budget personnel	39.8	41.4	44.2	46.5	48.4
Réel personnel	38.8	40.8	42.8	46.0	47.6
Écart	- 1.0	- 0.6	- 1.4	- 0.5	- 0.8
	- 2.5%	- 1.5%	- 3.2%	- 1.1%	- 1.6%

- **Charges (nat. 301 à 309):** Économie de **CHF 0.8 mio.** sur les charges de personnel.
- **Remboursements d'APG (426):** **CHF 0.5 mio.** d'économie également.
- **Il est à noter que ce résultat global est principalement dû à :**
 - des vacances de postes et des reports d'engagements ;
 - des processus de recrutement rallongés par manque de candidats en adéquation p/r au profil recherché ;
 - certaines absences, dans des postes spécifiques, non remplacées ou partiellement ;
 - des postes fixes occupés par du personnel non-permanent.

5.1 RÉPARTITION DES REVENUS

CHF/mio	BU 2025	%	R 2024	%	R 2025	%	Δ R25 - R24	%
Personnes physiques	65.6	47%	68.4	42%	57.4	44%	-11.1	-16%
Personnes morales	17.2	12%	31.4	19%	17.6	13%	-13.8	-44%
Fonds de compensation	22.7	16%	23.5	14%	22.3	17%	-1.2	-5%
Taxe professionnelle	-	0%	1.0	1%	0.3	0%	-0.7	-69%
Fonds de péréquation	2.8	2%	2.1	1%	2.7	2%	+0.6	28%
Autres revenus	30.4	22%	37.1	23%	31.0	24%	-6.2	-17%
Total des revenus	138.8	100%	163.5	100%	131.2	100%	-32.3	-20%

- Personnes physiques
- Personnes morales
- Fonds de compensation
- Taxe professionnelle
- Fonds de péréquation
- Autres revenus (*)



5.2 REVENUS DE LA FISCALITÉ

CHF/mio.	2021	2022	2023	2024	2025
<i>Budget Fiscalité</i>	85.1	92.8	97.2	103.2	108.4
Réel Fiscalité	99.7	108.9	97.0	126.4	100.2
Ecart	14.6	16.1	- 0.2	23.2	- 8.1
	+ 17.2%	+ 17.3%	- 0.2%	+ 22.5%	- 7.5%

5.3 ÉVOLUTION DES CORRECTIFS FISCAUX (RATTRAPAGES ANNÉES ANTÉRIEURES)

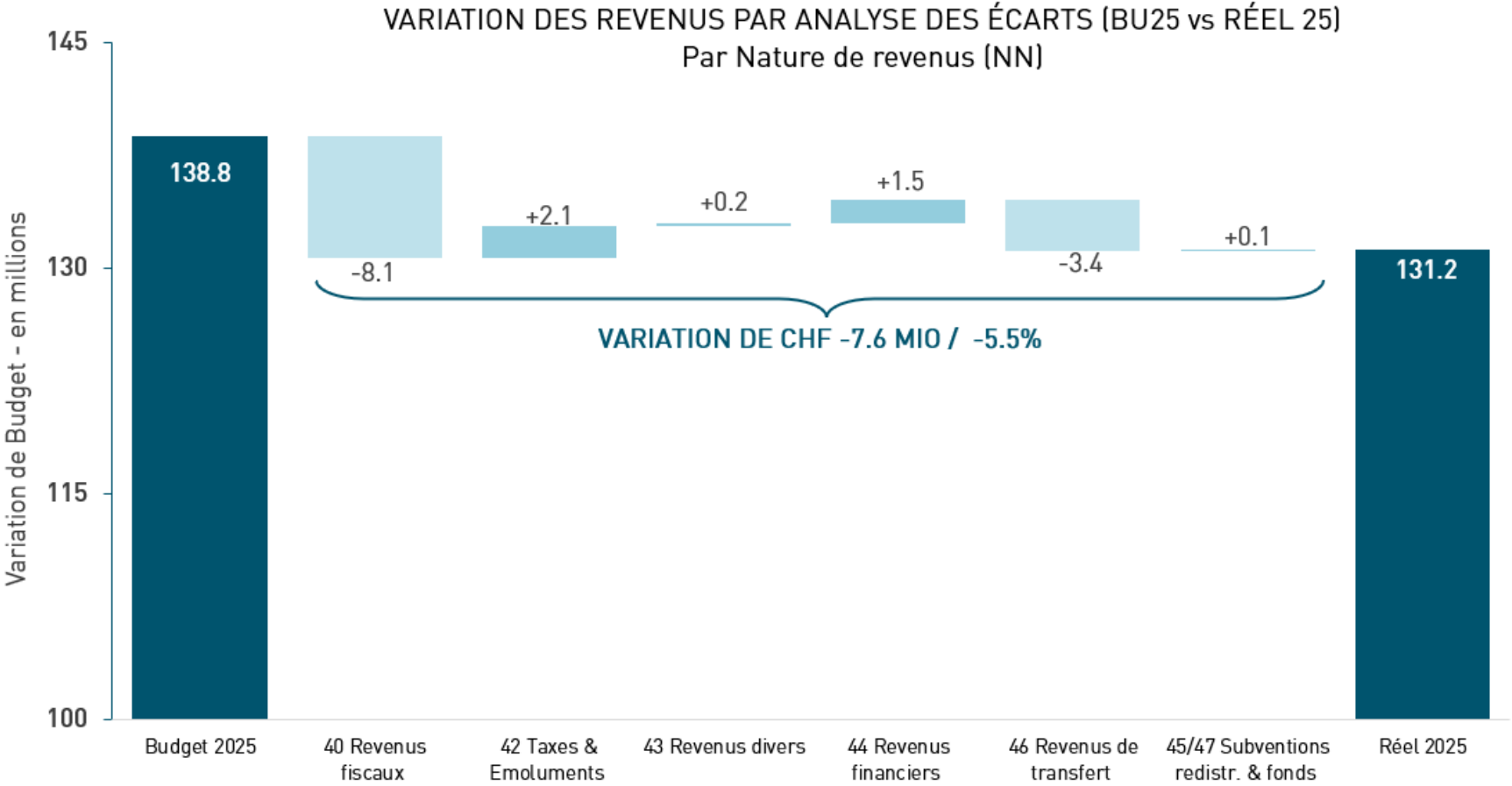
	CHF/mio.	R 2023	%	R 2024	%	R 2025	%
PP		1.6	-40%	+0.7	11%	- 0.1	-29%
PM		0.0	-1%	+6.0	87%	+0.9	170%
IS		- 4.1	100%	+0.1	2%	- 2.6	-501%
FONDS COMP. (EX-TPC)		-	0%	-	0%	+2.0	401%
TPC		- 1.6	40%	+0.0	0%	+0.3	60%
Total des correctifs		- 4.1	100%	+6.9	100%	+0.5	100%

	CHF/mio.	R 2023	%	R 2024	%	R 2025	%
Variation de la fiscalité		4.0	-11316%	13.3	66%	- 8.6	106%
Correctifs et rattrapages		- 4.1	11416%	6.9	34%	0.5	-6%
Variation annuelle		- 0.04	100%	+20.2	100%	- 8.1	100%

Valeur du centime 40

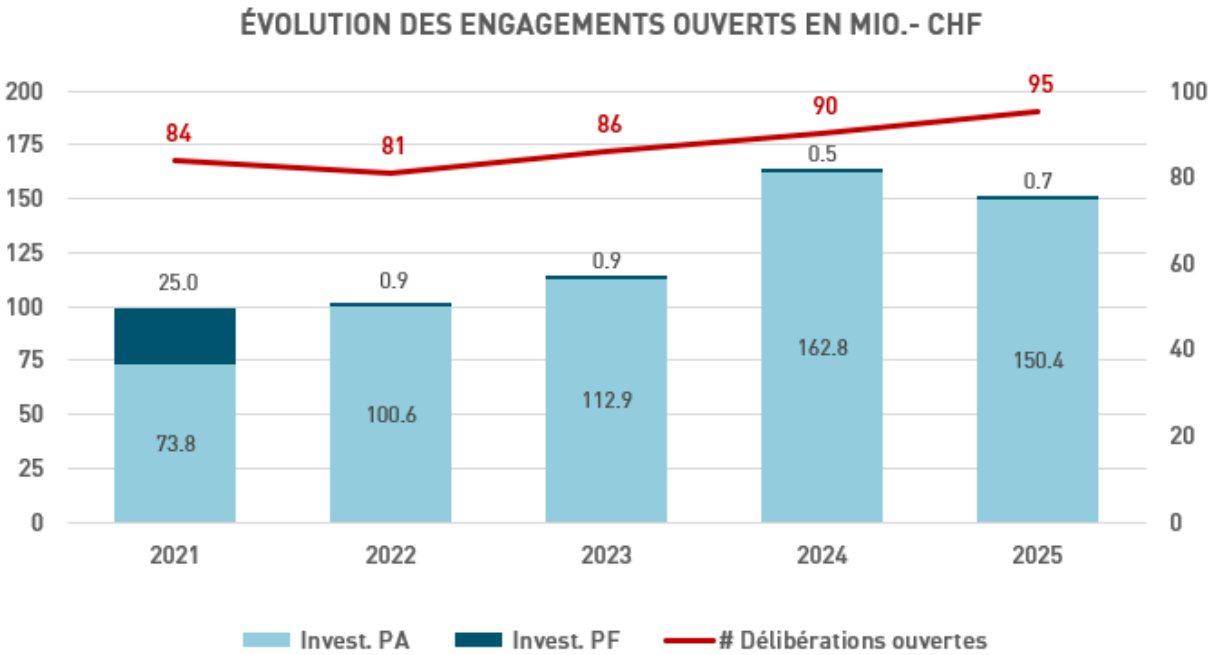
2025 : CHF 1.9 mio.
2024 : CHF 2.5 mio.
2023 : CHF 1.9 mio.
2022 : CHF 2.2 mio.
2021 : CHF 2.0 mio.

5.4 ÉVOLUTION DES REVENUS – BUDGET 2025 VS RÉEL 2025



6.1 INVESTISSEMENTS OUVERTS

CHF/mio	2021	2022	2023	2024	2025
Invest. PA	73.8	100.6	112.9	162.8	150.4
Invest. PF	25.0	0.9	0.9	0.5	0.7
# Délibérations ouvertes	84	81	86	90	95



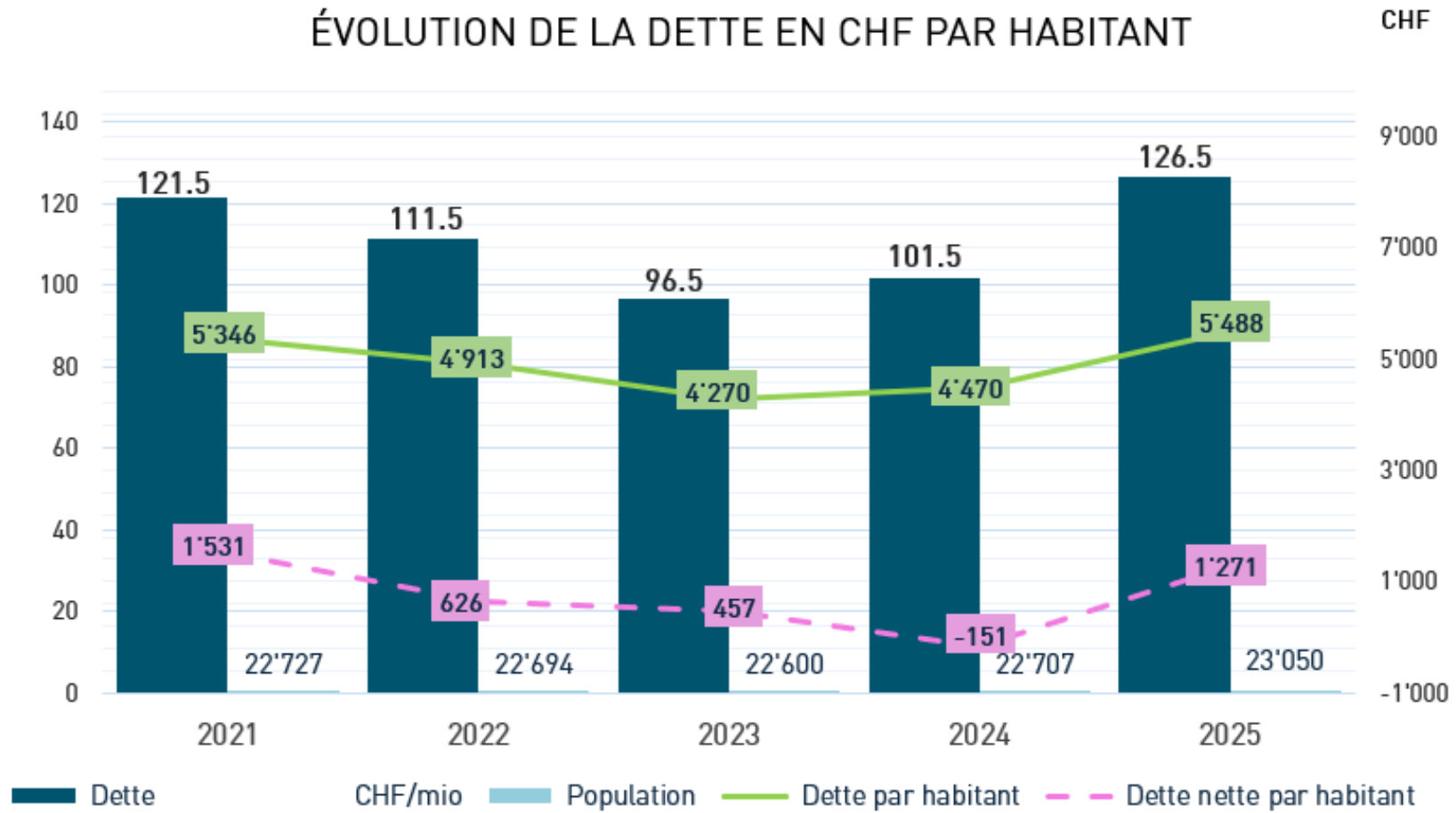
6.2 INVESTISSEMENTS – PRINCIPAUX PROJETS EN 2025

88 projets soit un total de **CHF 45.1 mio.** bruts investis durant l’année.

10 principaux projets représentent **CHF 39.2 mio.** soit env. 87%.

DA	Bien	Description des principaux projets d’investissement	Montants
2023-128	1176/0	Construction et rénovation de la piscine de la Fontenette, sis route de Veyrier 53	15'521'996
2022-090	1125/0	Rénovation et mise en conformité groupe scolaire des Pervenches	13'497'289
2023-136	1127/1	Rénovation énergétique stade de la Fontenette - Crédit de construction rénovation énergétique et mise aux normes SFL (=Swiss Football League)	2'949'023
2022-068	1122/0	Réaménagement, rue du Collège	1'532'096
2023-126	1175/0	Réalisation des aménagements des parcelles du DP communal - Ilot Léopard	1'479'133
2024-179	782/8	Contribution au Fonds Intercommunal pour le développement Urbain	1'243'400
2022-101	1171/0	Réaménagement du secteur Fontenette-Boulodrome, phase 1 étape 2 - Parcelle N° 3509	897'143
2024-158	1211/0	Mise en conformité des quais de bus TPG pour PMR - Crédit d'étude et de réalisation	827'581
2025-191	1250/0	Stade de la Fontenette - mise en conformité aux normes Swiss Football - Travaux de mise en conformité des vestiaires	609'599
2023-139	1200/0	Cimetière: Renouvellement des canalisations/revêtements - Travaux paysagers - partie SVEM	596'059
Total dépenses en 2025 (TOP 10)			39'153'317

7.1 INTÉRÊTS DE LA DETTE PAR HABITANT



7.2 INDICATEURS - BILAN

Bilan

CHF mio.	2022	2023	2024	2025
Réel	319.995	304.108	316.220	341.556

Ratios

Dette/patrimoine: **0.59 (Dette nette) 0.137**
Dette/fortune: **0.69 (Dette nette) 0.159**

Liquidités

CHF mio,	2022	2023	2024	2025
Réel	12.8	2.49	3.22	2.63

Patrimoine administratif

CHF mio.	2022	2023	2024	2025
Réel	196.0	192.1	180.5	213.3

Fortune

CHF mio.	2022	2023	2024	2025
Réel	181.8	181.8	183.9	183.9

- Comptes à nouveau bénéficiaires (vs budget 2025)
- Choix judicieux du CA de présenter un budget certes déficitaire mais en ligne avec le maintien de prestations adéquates à la population
- Maîtrise des charges de fonctionnement y compris par des économies d'énergies
- Recettes fiscales PP/PM significativement inférieures à la cible du budget (CHF -8.2 mio.)
- Investissements: augmentation du taux de réalisation en comparaison des années précédentes
- Volonté cantonale de transfert des charges aux communes (politiques sectorielles et contribution financière à la péréquation financière intercantonale)

- Classeur Compte Rendu 2025 (Listes et 18 Annexes) en PDF
- Listes NN & NNN – CR25 en Excel
- Liste des variations – CR25 en Excel

