

Comptes 2010

Avant vérification du Contrôle cantonal des finances



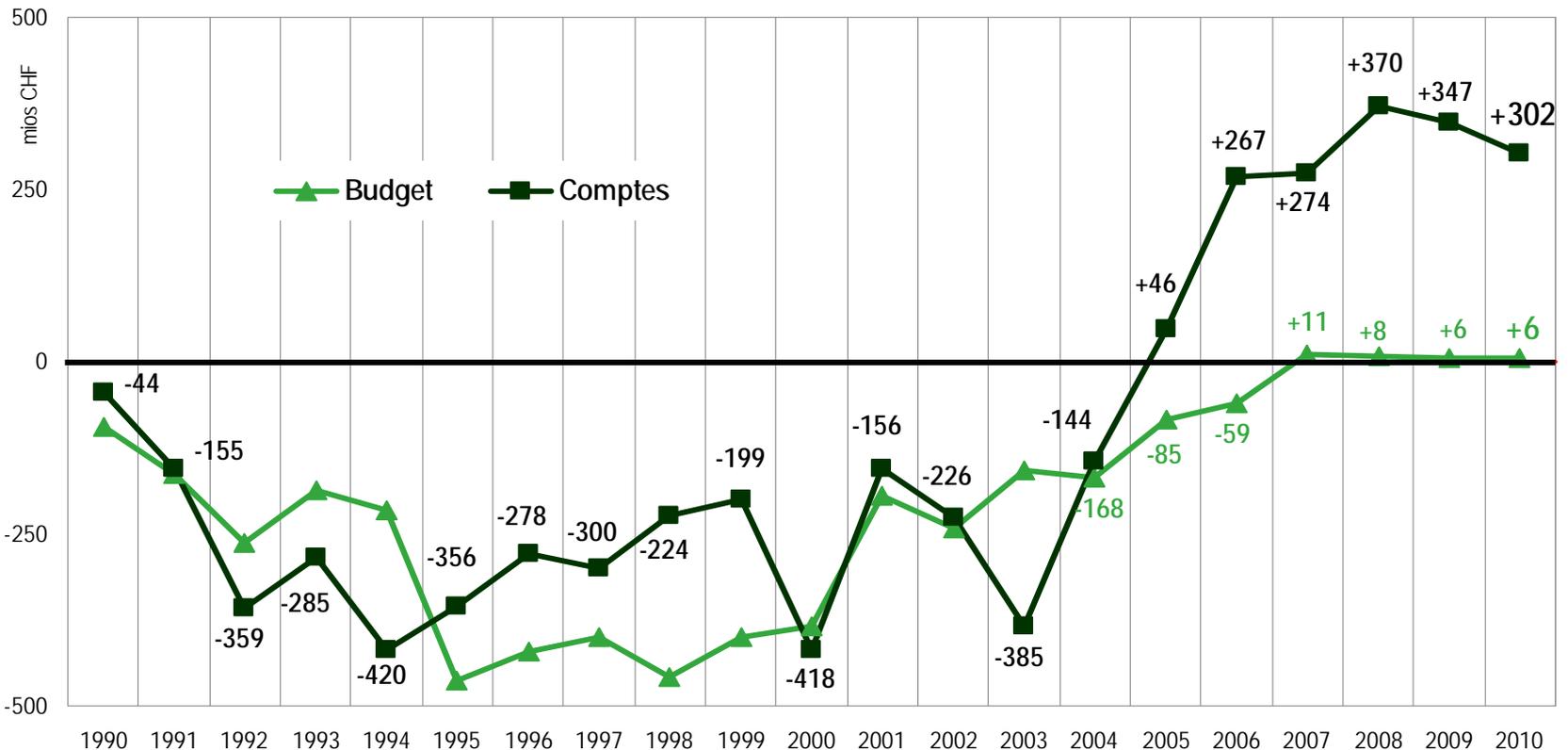
**L'Etat réduit sa
dette et investit**

Conférence de presse du 14 avril 2011

Résultat 2010

Conférence de presse du 14 avril 2011

- ▶ La clôture du compte de fonctionnement présente un excédent de revenus net de 301,6 mios.
- ▶ Le résultat avant amortissement du patrimoine administratif (investissement) s'élève à 748 mios, contre 1'187 mios en 2009.



Synthèse et charges brutes

Conférence de presse du 14 avril 2011

(en mios)	Budget 2010	Comptes 2010	Ecart budget / comptes 2010		Comptes 2009	Ecart comptes 2009 / 2010	
Charges	7'477,8	8'113,4	635,6	8,5%	7'974,8	138,6	1,7%
Revenus	7'483,3	8'415,0	931,7	12,5%	8'322,0	93,0	1,1%
Résultat	5,5	301,6	296,1		347,3	- 45,6	

- ▶ **L'écart de 8,5% des charges brutes par rapport au budget s'explique par les écritures de boucllement.**
- ▶ **Les écritures de boucllement concernent des éléments non inscrits au budget et identifiés aux comptes. Il s'agit d'anticiper des charges à payer et d'assainir certaines positions du bilan.**

Écritures de boucllement

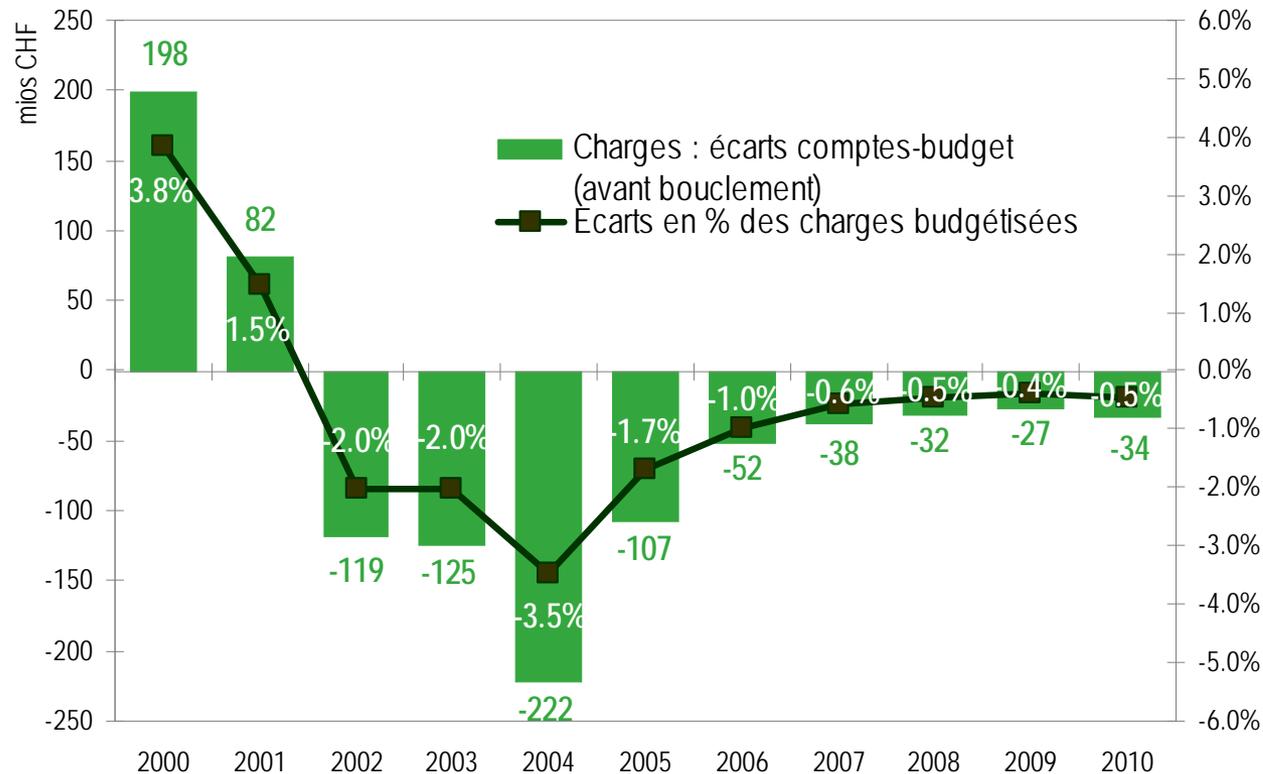
Conférence de presse du 14 avril 2011

- ▶ **La clôture des comptes 2010 intègre des écritures de boucllement à hauteur de 669 mios, répartis comme suit:**
 - charge transitoire RPT supérieure au budget 2011 afin d'anticiper l'augmentation attendue de la participation du canton à la péréquation fédérale jusqu'en 2016: **346,4 mios**
 - amortissement de l'entier des subventions à l'investissement antérieures à 2000 afin de contenir la progression attendue des charges liées à la montée en puissance des investissements: **247,3 mios**
 - remboursement résiduel d'emprunts contractés par les EMS et échus en 2011 afin d'optimiser la trésorerie de l'Etat: **46,0 mios**
 - amortissement résiduel des investissements périodiques et informatiques des hôpitaux avant modifications en 2012: **28,9 mios**
 - amortissement résiduel des investissements informatiques décrétés avant 2009 afin de favoriser le plan directeur: **0,7 mio**

Analyse des charges : suivi budgétaire

Conférence de presse du 14 avril 2011

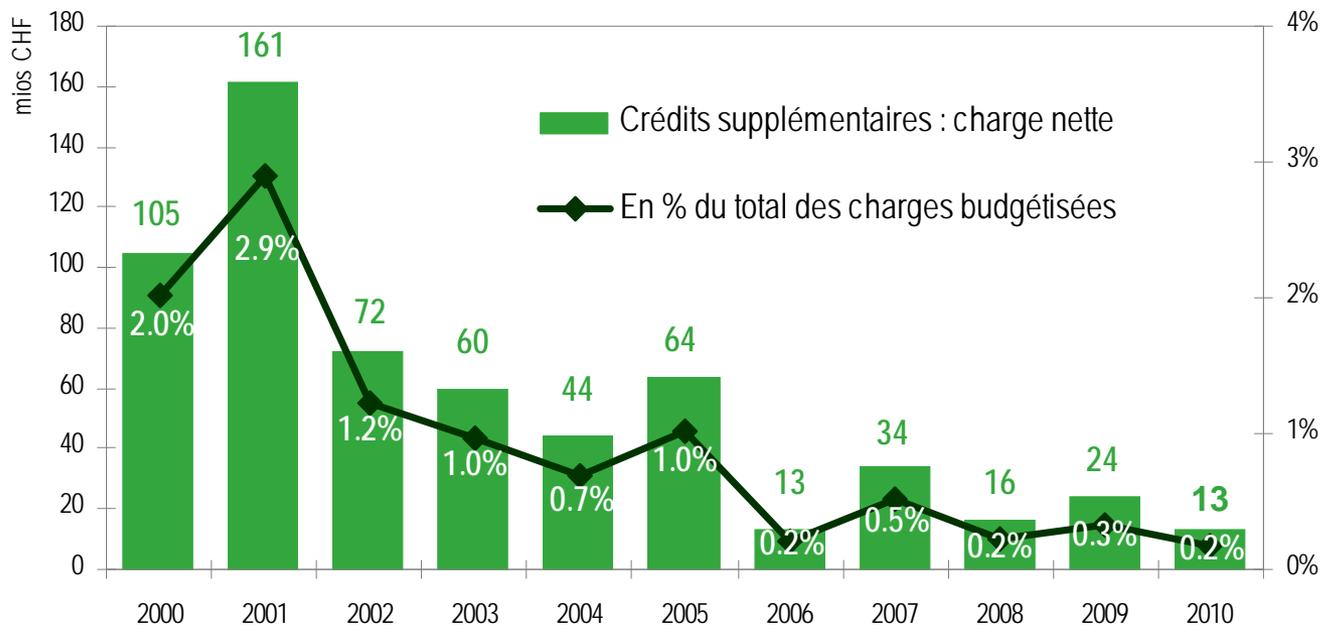
- ▶ Les charges de fonctionnement avant écritures de bouclement sont inférieures de 34 mios à la prévision budgétaire (- 0,5%).
- ▶ Le suivi budgétaire maintient son efficacité, les dépenses sont maîtrisées dans les limites fixées par le budget.



Analyse des charges : crédits supplémentaires

Conférence de presse du 14 avril 2011

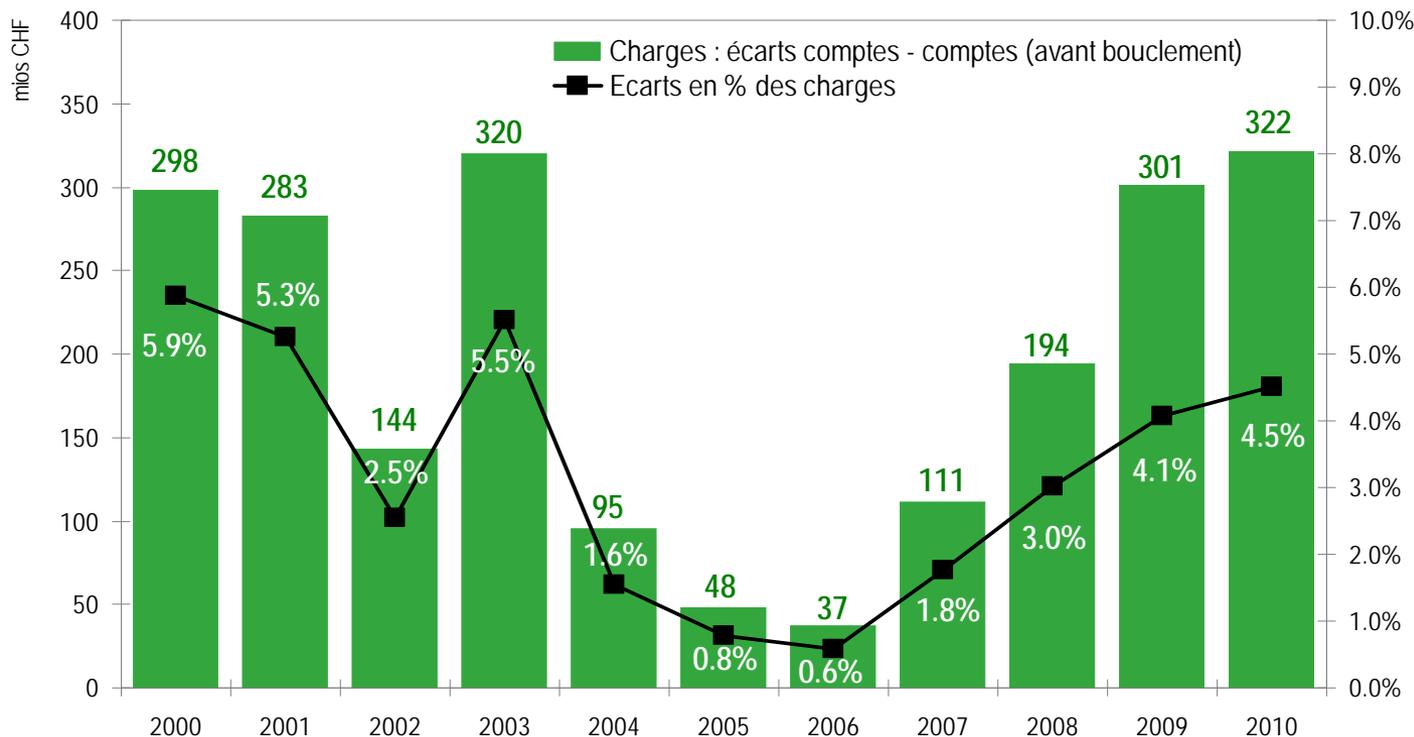
- ▶ **Après leur forte réduction, les crédits supplémentaires non compensés retrouvent leur plus bas niveau à 13 mios.**
- ▶ **En application de la LFin, qui prévoit la compensation des crédits supplémentaires, 246 demandes sur 272 sont entièrement compensées.**



Analyse des charges : apurement et évolution

Conférence de presse du 14 avril 2011

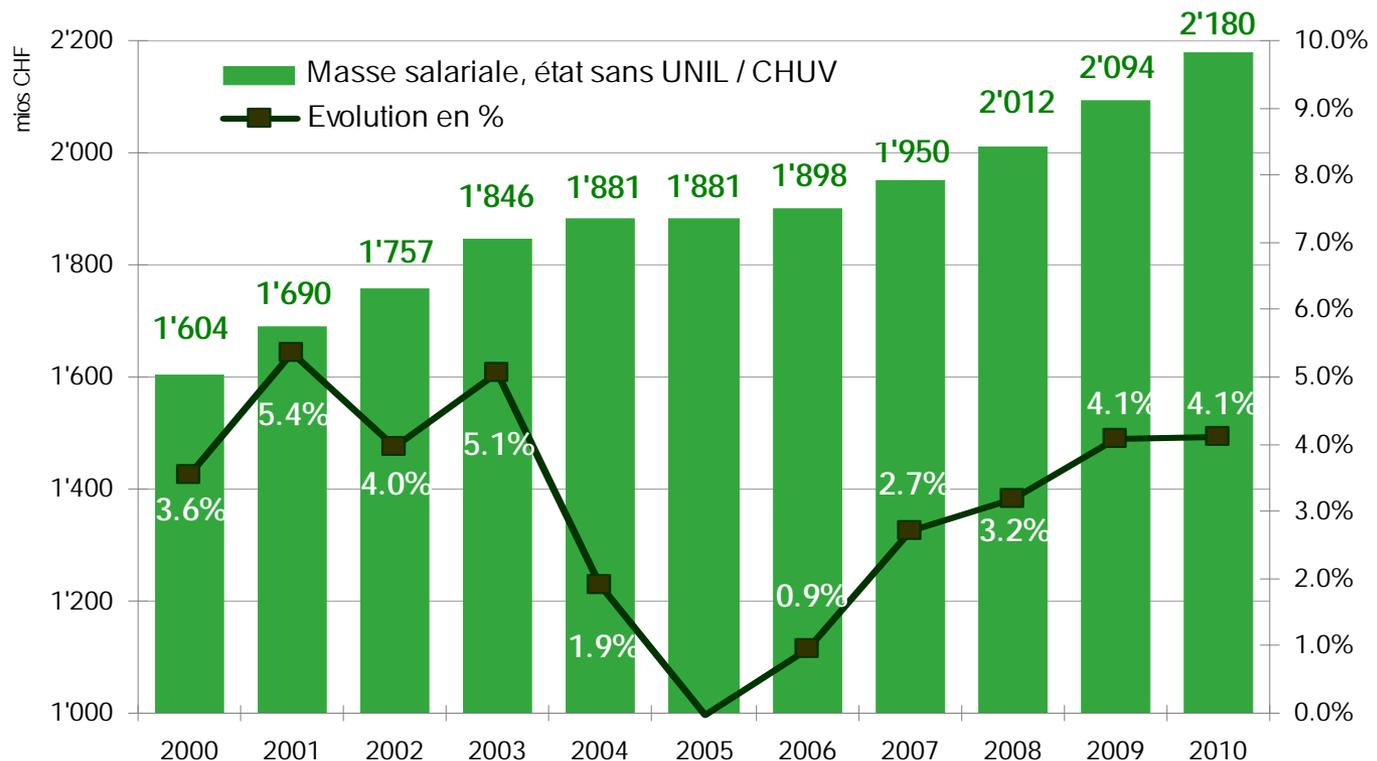
- ▶ **La progression réelle des dépenses de fonctionnement est de 322 mios, soit 4,5% par rapport à l'exercice précédent.**
 - à périmètre équivalent, il convient de neutraliser toutes les écritures de bouclement et l'amortissement du découvert sur la période 2006-2009.
 - les principaux écarts proviennent des secteurs santé-social (151 mios), formation-enseignement (64 mios), RPT (48 mios).



Analyse des charges : masse salariale

Conférence de presse du 14 avril 2011

- ▶ **La masse salariale poursuit la croissance amorcée en 2007 avec une augmentation de 86 mios par rapport à 2009 (4,1%).**
 - la progression s'explique par les effets de la politique salariale (10 mios), l'annuité (21 mios sans UNIL/CHUV), la création de postes et adaptation des ressources (49 mios), l'internalisation du personnel informatique (6 mios).



Revenus bruts et impôts

Conférence de presse du 14 avril 2011

(en mios)	Budget 2010	Comptes 2010	Ecart budget / comptes 2010		Comptes 2009	Ecart comptes 2009 / 2010	
Revenus	7'483,3	8'415,0	931,7	12,5%	8'322,0	93,0	1,1%
Impôts	4'405,2	5'120,6	715,4	16,2%	5'120,9	- 0,3	0,0%

- ▶ **L'écart de 12,5% des revenus bruts (16,2% des impôts) par rapport au budget s'inscrit dans le contexte de récession qui prévalait en 2009 lors de l'élaboration du budget 2010.**
- ▶ **La faible croissance de 1,1% des revenus par rapport à 2009 provient exclusivement des recettes non fiscales.**
- ▶ **Les impôts pour leur part n'enregistrent aucune progression par rapport à l'année exceptionnelle 2009 (+7,9%).**

Analyse des impôts : personnes physiques

Conférence de presse du 14 avril 2011

(en mios)	Comptes 2010	Ecart budget / comptes 2010		Ecart comptes 2009 / 2010	
Impôt sur le revenu	3'055,9	256,7	9,2%	- 75,5	- 2,4%
Impôt sur la fortune	427,9	- 13,1	- 3,0%	- 57,2	- 11,8%
Personnes physiques	3'483,8	243,6	7,5%	- 132,7	- 3,7%

- **Les variations à la baisse par rapport à 2009 s'expliquent par:**
- la fin des effets de rattrapage sur les taxations induits par le passage au système postnumerando;
 - l'atténuation des effets de la nouvelle méthode comptable du BVR+ introduite en 2009;
 - les effets des allègements fiscaux pour les familles introduits en 2009;
 - la perte de valeur fiscale sur les fortunes mobilières en 2008-2009.

Analyse des impôts : revenus économiques et IFD

Conférence de presse du 14 avril 2011



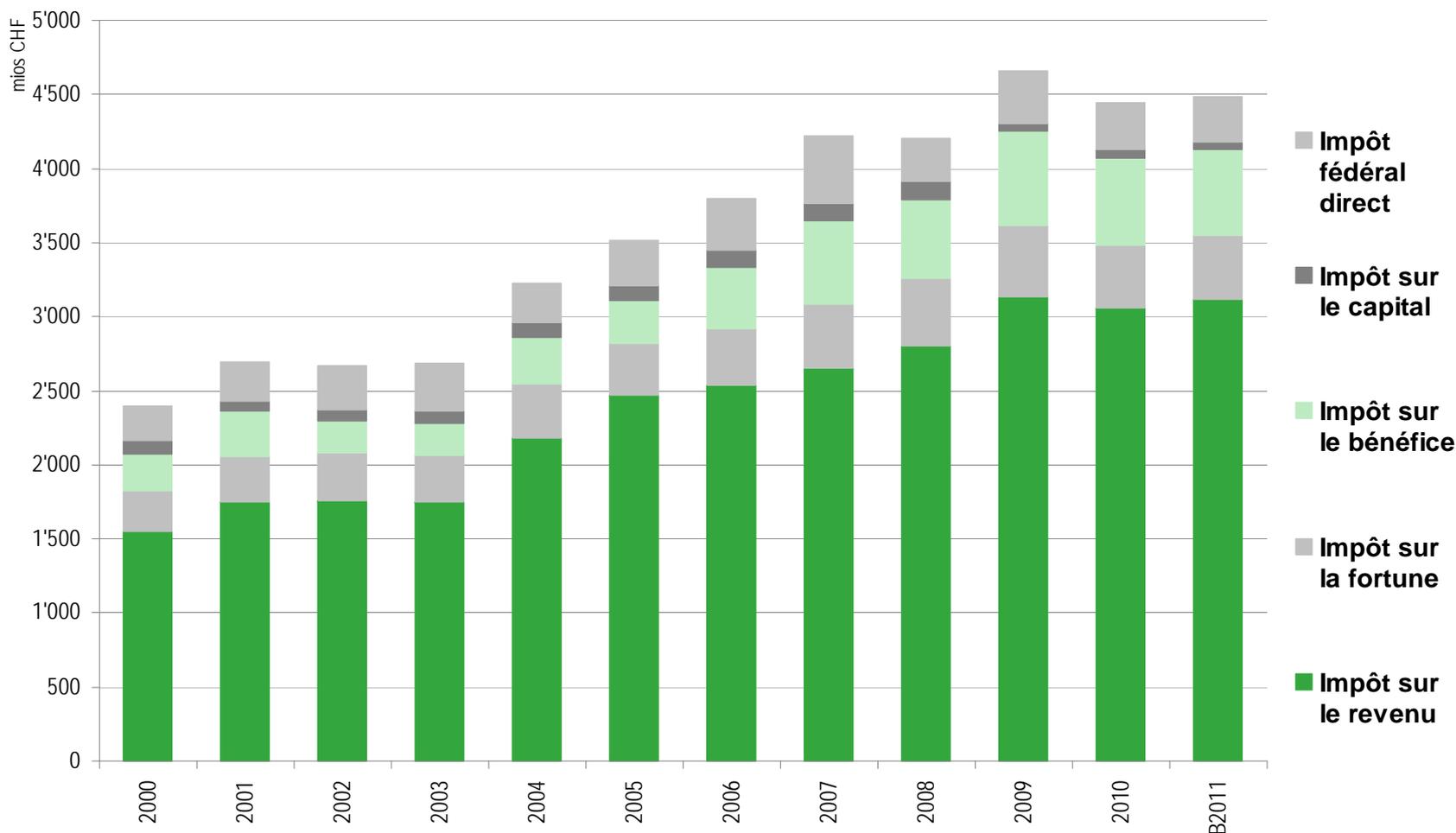
(en mios)	Comptes 2010	Ecart budget / comptes 2010		Ecart comptes 2009 / 2010	
Impôt sur le bénéfice net	587,3	222,8	61,1%	- 49,9	- 7,8%
Impôt sur le capital	56,9	- 13,1	- 18,7%	5,8	11,4%
Revenus économiques	644,2	209,7	48,3%	- 44,1	- 6,4%
Impôt fédéral direct (IFD)	317,0	80,7	34,2%	- 36,0	- 10,2%

- ▶ **Les écarts à la hausse par rapport au budget s'expliquent par:**
 - une dégradation du résultat des entreprises moins marquée que prévu lors de l'élaboration du budget 2010 en 2009.
- ▶ **Les variations à la baisse par rapport à 2009 s'expliquent par:**
 - le report en 2010 des effets de la crise 2008-2009 sur les entreprises.

Analyse des impôts : budget 2011

Conférence de presse du 14 avril 2011

- ▶ **Le tassement des recettes fiscales a été anticipé lors de l'élaboration du budget 2011, qui prévoit une faible progression (1%) par rapport à 2010.**



Investissements 2010

Conférence de presse du 14 avril 2011

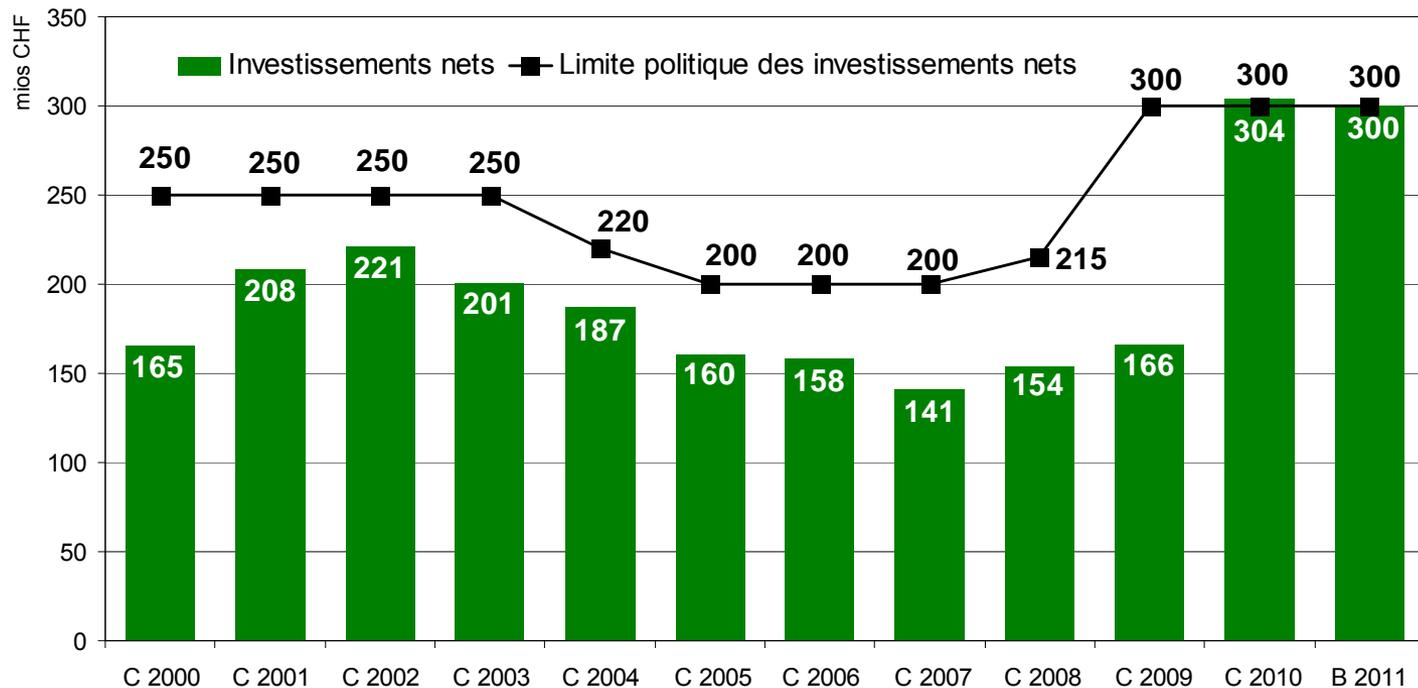
- ▶ **La part nette du canton aux investissements atteint 304,2 mios:**
 - soit 4 mios de plus que prévu au budget;
 - et une dépense supérieure de 138 mios à l'exercice précédent.

<i>(en mios)</i>	Objets notamment réalisés	Montant net
Informatique	système d'information financier (8 mios), modernisation du réseau (5 mios), informatisation des impôts (3 mios)	28,2
Territoire et mobilité	routes cantonales (32 mios), améliorations foncières (10 mios), participation à Palexpo (10 mios), mensurations officielles (5 mios)	72,4
Université	Géopolis (27 mios), ISREC (18 mios)	50,0
Santé et social	investissements périodiques (15 mios), Prangins (7 mios), centre des brûlés (4 mios), laboratoires (4 mios)	49,6
Parc immobilier	acquisition de bâtiments (39 mios), gymnases (15 mios), Beaulieu (12 mios), entretien bâtiments (7 mios), Codex (6 mios)	104,0
Total		304,2

Analyse des investissements nets

Conférence de presse du 14 avril 2011

- ▶ **Le déplafonnement du financement a entraîné un grand nombre d'objets nouveaux, qui commencent à développer leurs effets.**



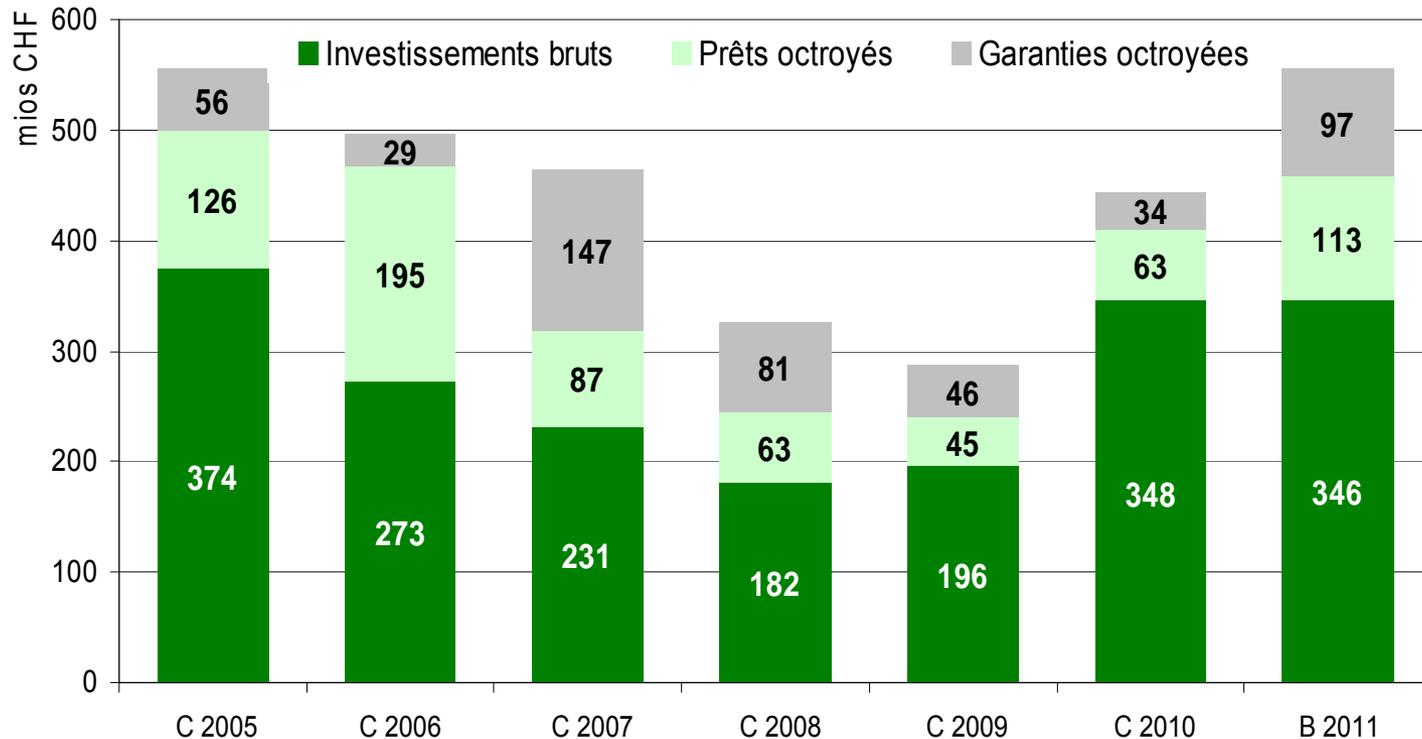
- ▶ **Sur 163 objets en cours de réalisation pour un total de 2,4 mrds, 80 objets ont été décrétés en 2009-2010 pour 749 mios.**

Analyse des investissements bruts

Conférence de presse du 14 avril 2011

► Globalement, l'Etat investit 445 mios dans l'économie vaudoise:

- Investissements bruts (yc part des tiers) **348 mios,**
- octroi de nouveaux prêts par l'Etat **63 mios,**
- nouvelles garanties de l'Etat **34 mios.**



Dettes et intérêts

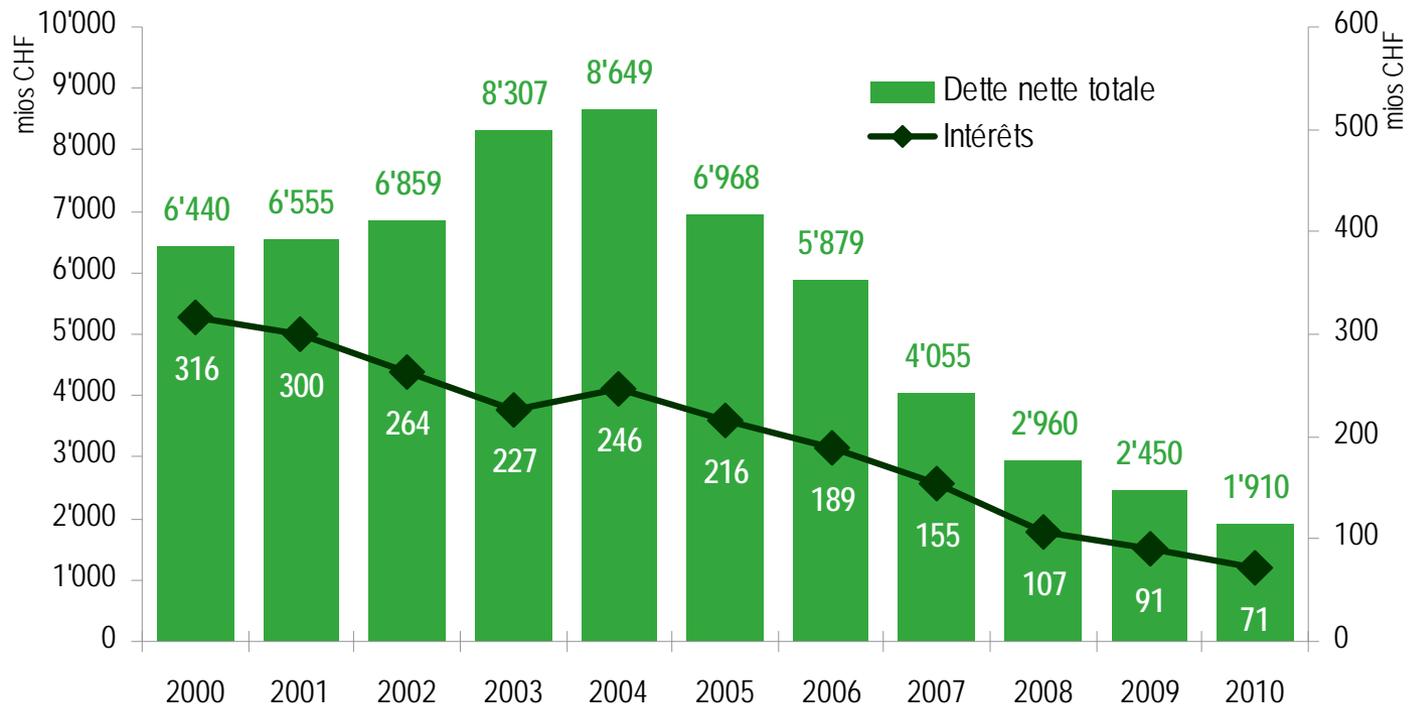
Conférence de presse du 14 avril 2011

- ▶ **La dette nette est réduite de 540 millions. Cette sixième réduction consécutive la ramène au-dessous de la barre des 2 milliards:**

- en raison du résultat avant amortissements et de la marge d'autofinancement.

- ▶ **Et une nouvelle diminution de 20 millions de la charge d'intérêts:**

- liée à la réduction de la dette.



Risques et incertitudes à court terme

Conférence de presse du 14 avril 2011



Comptes 2010

- ▶ **Effets de la révision de la LACI:**
 - en vigueur dès le 1er avril 2011,
 - report sur l'aide sociale 28 mios part Etat (56 mios yc communes)

- ▶ **Loi sur les PC familles, votation prévue le 15 mai 2011:**
 - aboutissement du référendum (effet 10 à 20 mios en cas de refus)

- ▶ **Suppression de la distribution BNS pour la Confédération:**
 - manque à gagner au plan fédéral 835 mios par an,
 - risque de report de charges sur le canton

- ▶ **Projet de LPFES:**
 - refus du Grand Conseil d'entrer en matière le 25 janvier 2011,
 - risque d'un effet de 70 mios sur le budget de fonctionnement

Conclusions

Conférence de presse du 14 avril 2011

▶ Un Etat actif, bâtisseur et prévoyant

▶ Actif

- Dette et découvert (résorbé en 2009) ne freinent plus l'engagement public. Avec un effet de rattrapage, l'Etat renforce son action dans les secteurs clé: la santé et le social, la formation, la rémunération de son personnel. En adéquation avec l'augmentation de la population.

▶ Bâtisseur

- Avec un inévitable décalage dû au temps de conception et de lancement des projets, les investissements ont atteint leur plein régime. La limite politique fixée est respectée.

▶ Prévoyant

- Les charges de fonctionnement sont maîtrisées et conformes au budget.
- Les écritures de bouclage anticipent les factures RPT et nettoient les investissements passés. La marge de manœuvre est préservée.