

**COMMUNE DE LAUSANNE**

---

**Comptes de l'exercice 2008**

---

*Préavis N° 2009/20*

Lausanne, le 22 avril 2009

Monsieur le président, Mesdames et Messieurs,

Conformément à l'article 93, lettre c), de la loi du 28 février 1956 sur les communes et à l'article 112 du règlement du Conseil communal, la Municipalité vous soumet, par voie de préavis, les comptes de 2008.

La matière dudit préavis est répartie dans les chapitres suivants :

- 1. Introduction**
- 2. Commentaire des comptes arrêtés au 31 décembre 2008**
  - 2.1 Compte de fonctionnement*
  - 2.2 Compte des investissements du patrimoine administratif*
  - 2.3 Bilan général*
- 3. Conclusion**

---

**1. Introduction**

Après les excédents de revenus de 8.6 et 6.2 millions de francs enregistrés respectivement en 2006 et 2007, le compte de fonctionnement de l'exercice 2008 boucle à nouveau dans les chiffres noirs avec un léger excédent des revenus de 0.1 million de francs; le budget affichait un excédent des charges de 27.7 millions, crédits supplémentaires compris. L'amélioration constatée est donc de 27.8 millions de francs.

Il est à relever que l'essentiel de ce boni résulte des recettes fiscales, qui sont une nouvelle fois globalement en progression, de l'ordre de 23 millions de francs par rapport au budget, l'amélioration étant encore de près de 17 millions de francs en regard des chiffres des comptes de 2007. Cette amélioration s'explique par la conjoncture économique exceptionnelle que nous avons connu ces dernières années et qui s'est poursuivie jusqu'à mi-2008.

Les dépenses nettes d'investissements du patrimoine administratif ont dépassé les prévisions (+ 6.2 millions) pour s'inscrire à 130.8 millions de francs, montant cependant en recul par rapport à l'exercice précédent d'une quinzaine de millions de francs en raison de recettes d'investissements importantes.

L'autofinancement dégagé par le compte de fonctionnement atteint à nouveau un niveau historiquement élevé, soit de 122.8 millions de francs et permet, compte tenu de l'importance des investissements consentis en 2008, de limiter l'insuffisance d'autofinancement à 8 millions, laquelle n'a contribué à augmenter que légèrement l'endettement.

Malgré ce résultat, que l'on peut estimer satisfaisant, le brutal retournement de la conjoncture économique intervenu depuis quelques mois incite la Municipalité à rester vigilante dans le cadre des prochains exercices, une baisse significative des recettes fiscales étant à craindre, accompagnée vraisemblablement d'une hausse des dépenses dans le secteur social.

### Compte administratif

Le tableau ci-dessous donne une présentation synthétique des comptes 2008 :

COMPTES 2007	BUDGET 2008 (y c. crédits suppl.)		COMPTES 2008		ECARTS
Fr.	Fr.		Fr.	Fr.	Fr.
		<b>COMPTE DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>CHARGES</b>	<b>REVENUS</b>	
1'568'157'840.68	1'525'303'300	Total des revenus		1'564'614'582.17	39'311'282.17
1'561'913'785.49	1'552'968'100	Total des charges	1'564'511'188.82		11'543'088.82
6'244'055.19	-27'664'800.00	<b>Excédent de revenus ou de charges (-)</b>	<b>103'393.35</b>		27'768'193.35
		<b>COMPTE DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>DEPENSES</b>	<b>RECETTES</b>	
152'244'136.77	156'872'300	Total des dépenses	158'166'923.49		1'294'623.49
6'459'216.34	32'221'000	Total des recettes		27'359'808.04	-4'861'191.96
145'784'920.43	124'651'300	<b>Investissements nets</b>		<b>130'807'115.45</b>	6'155'815.45
		<b>FINANCEMENT</b>			
-145'784'920.43	-124'651'300	Investissements nets	130'807'115.45		6'155'815.45
105'064'363.33	108'721'600	* Amortissements		113'957'449.85	5'235'849.85
10'623'490.27	375'400	* Mouvement sur les provisions et fonds de réserve		8'705'636.19	8'330'236.19
6'244'055.19	-27'664'800	* Reprise du résultat du compte de fonctionnement		103'393.35	-27'768'193.35
-23'853'011.64	-43'219'100	<b>Insuffisance (-) ou excé- dent d'autofinancement</b>		<b>-8'040'636.06</b>	-35'178'463.94
121'931'908.79	81'432'200	* <b>Autofinancement</b>		<b>122'766'479.39</b>	41'334'279.39

## 2. Commentaire des comptes arrêtés au 31 décembre 2008

### 2.1 Compte de fonctionnement

	Charges	Revenus	Excédent des charges (-) ou des revenus
Budget initial	1'518'956'600.00	1'509'797'700.00	-9'158'900.00
Crédits supplémentaires	34'011'500.00	15'505'600.00	-18'505'900.00
Budget final	1'552'968'100.00	1'525'303'300.00	-27'664'800.00
Comptes 2008	1'564'511'188.82	1'564'614'582.17	103'393.35
Ecarts	11'543'088.82	39'311'282.17	27'768'193.35
	0.74%	2.58%	

Le détail par nature du compte de fonctionnement de l'exercice 2008 s'établit comme il suit :

	Comptes 2008	Budget 2008 + crédits sup- plémentaires	Ecarts (+/-)	
	fr.	fr.	fr.	%
<b>3 CHARGES</b>	<b>1'564'511'188.82</b>	<b>1'552'968'100</b>	<b>11'543'088.82</b>	<b>0.74</b>
30 Charges de personnel	491'777'759.24	494'116'700	-2'338'940.76	-0.47
31 Biens, services et marchandises	509'100'809.64	497'923'200	11'177'609.64	2.24
32 Intérêts passifs	74'171'151.40	73'945'500	225'651.40	0.31
33 Amortissements	122'236'904.31	116'425'800	5'811'104.31	4.99
35 Dédommagements à des collectivités publiques	173'659'505.75	176'416'300	-2'756'794.25	-1.56
36 Subventions accordées	77'832'499.13	79'107'300	-1'274'800.87	-1.61
38 Attributions aux réserves	10'975'683.95	4'517'800	6'457'883.95	142.94
39 Imputations internes	104'756'875.40	110'515'500	-5'758'624.60	-5.21
<b>4 REVENUS</b>	<b>1'564'614'582.17</b>	<b>1'525'303'300</b>	<b>39'311'282.17</b>	<b>2.58</b>
40 Impôts	481'041'914.52	457'800'000	23'241'914.52	5.08
41 Patentes, concessions	2'208'626.05	2'073'500	135'126.05	6.52
42 Revenus des biens	83'782'979.91	78'365'100	5'417'879.91	6.91
43 Taxes, ventes et prestations facturées	727'933'711.62	712'015'600	15'918'111.62	2.24
44 Part à des recettes sans affectation	4'029'896.15	3'500'000	529'896.15	15.14
45 Dédommagements de collectivités publiques	156'583'907.16	154'968'200	1'615'707.16	1.04
46 Subventions acquises	2'006'623.60	1'923'000	83'623.60	4.35
48 Prélèvements sur les réserves	2'270'047.76	4'142'400	-1'872'352.24	-45.20
49 Imputations internes	104'756'875.40	110'515'500	-5'758'624.60	-5.21
<b>RESULTAT</b>				
Excédent de charges		-27'664'800		
Excédent de revenus	103'393.35		27'768'193.35	

\* \* \*

Les écarts par rapport au budget, crédits supplémentaires compris, sont principalement les suivants :

## **CHARGES**

**+ 11.5 mios**

### **30 Charges de personnel**

**- 2.3 mios**

Le détail par direction s'établit comme il suit :

	Comptes 2008	Budget 2008	Ecart (+/-)	
	fr.	fr.	fr.	%
	<b>491'777'759.24</b>	<b>494'116'700</b>	<b>-2'338'940.76</b>	<b>-0.5</b>
Administration générale et finances	42'342'145.71	43'104'000	-761'854.29	-1.8
Sécurité publique et sports	119'734'691.75	124'168'300	-4'433'608.25	-3.6
Culture, logement et patrimoine	26'121'661.62	26'999'700	-878'038.38	-3.3
Travaux	92'573'443.21	96'943'000	-4'369'556.79	-4.5
Enfance, jeunesse et éducation	74'127'624.49	75'160'800	-1'033'175.51	-1.4
Sécurité sociale et environnement	73'143'392.24	75'605'800	-2'462'407.76	-3.3
Services industriels	63'734'800.22	65'135'100	-1'400'299.78	-2.1
Correctifs de la masse salariale	0.00	-13'000'000	13'000'000.00	-100.0

Dans ce secteur de charges, on relèvera que les économies salariales nettes anticipées au niveau du budget, d'un montant de 13 millions, ont été pleinement réalisées, puisque l'on enregistre encore un boni supplémentaire de 2.3 millions de francs.

### **31 Biens, services et marchandises**

**+ 11.2 mios**

	Comptes 2008	Budget 2008	Ecart (+/-)	
	fr.	fr.	fr.	%
Fournitures, mobilier, machines et matériel	14'120'811.20	15'987'100	-1'866'288.80	-11.7
Achat d'eau, d'énergie et de combustibles (sans les SI)	21'757'533.18	21'013'500	744'033.18	3.5
Marchandises	17'174'267.64	17'125'400	48'867.64	0.3
Frais d'entretien (immeubles, installations, mobilier)	30'799'328.40	32'854'800	-2'055'471.60	-6.3
Loyers, fermages et redevances d'utilisation	26'439'936.00	26'621'100	-181'164.00	-0.7
Honoraires et prestations de services	86'129'732.34	88'954'200	-2'824'467.66	-3.2
Autres dépenses en biens, services et marchandises	34'303'841.28	36'612'100	-2'308'258.72	-6.3
Sous-total	230'725'450.04	239'168'200	-8'442'749.96	-3.5
Achats d'énergie par les SI	278'375'359.60	258'755'000	19'620'359.60	7.6
<b>Total</b>	<b>509'100'809.64</b>	<b>497'923'200</b>	<b>11'177'609.64</b>	<b>2.2</b>

Aux Services industriels, les achats d'énergie ont dépassé de quelque 19.6 millions de francs les prévisions, soit :

*(en mios de fr.)*

- Gaz et chauffage à distance (forte augmentation du prix d'achat) + 16.3
- Electricité (prix d'achat moyen plus élevé) + 3.2

Au niveau des ventes, le Service du gaz et du chauffage à distance a enregistré des chiffres dépassant largement le budget, soit de quelque 33.7 millions de francs, suite aux trois hausses de prix de vente du gaz et aux deux augmentations intervenues au chauffage à distance, d'où une nette amélioration du résultat dudit service par rapport au budget. Rappelons qu'en 2007 la situation avait été inverse. Prises globalement au Service de l'électricité, les redevances et ventes sont restées environ 3.8 millions de francs en-dessous du budget du fait que la répercussion de la hausse des tarifs 2008 ne sera entière qu'en 2009.

Abstraction faite des éléments évoqués ci-dessus, l'on peut constater les principaux écarts suivants :

*(en mios de fr.)*

- Services industriels – Achats de matériel et de fournitures - 1.4
- Consommation d'énergie au sein de l'Administration (hausse des tarifs) + 0.7
- Travaux d'entretien immobiliers - 0.8
- Economie sur travaux d'entretien des installations des SI - 0.8
- Economies sur les prestations de service (AGF, Travaux, SI) - 2.8
- SEL – Frais de transport d'énergie facturés par EOS - 2.4

### 32 Intérêts passifs + 0.2 mio

Le dépassement, qui correspond à 0.3 % du budget, n'appelle pas de commentaire particulier.

### 33 Amortissements + 5.8 mios

	Comptes	Budget	Ecart (+/-)	
	2008	2008	fr.	%
	fr.	fr.	fr.	
	122'236'904.31	116'425'800	5'811'104.31	5.0
Remises, défalcatons et moins-values d'impôts	4'661'123.38	5'700'000	-1'038'876.62	-18.2
Autres pertes, défalcatons et moins-values	3'618'331.08	2'004'200	1'614'131.08	80.5
Amortissements du patrimoine administratif de la Bourse communale	71'164'214.69	71'388'600	-224'385.31	-0.3
Amortissements du patrimoine administratif des SI	42'793'235.16	37'333'000	5'460'235.16	14.6

Selon une estimation de l'Administration cantonale des impôts, outre les pertes comptabilisées dans les comptes, qui se sont révélées inférieures aux prévisions, le risque portant sur les créances d'impôts figurant au Bilan a été évalué à la baisse à quelque 24.7 millions de francs à fin 2008. Il est couvert par la provision générale pour risques de pertes sur débiteurs, qui s'élève à 39 millions.

S'agissant des "Autres pertes", il convient de constater d'une manière générale une baisse continue de la qualité des débiteurs.

S'agissant du patrimoine administratif des SI, le dépassement résulte de l'amortissement des projets terminés effectués dans le cadre des extensions ordinaires 2006 et 2007, dont aucun amortissement n'avait été prévu au budget.

### 35 *Dédommagements à des collectivités publiques*

- 2.8 mios

	Comptes 2008	Budget 2008	Ecart (+/-)	
	fr.	fr.	fr.	%
	<b>173'659'505.75</b>	<b>176'416'300</b>	<b>-2'756'794.25</b>	<b>-1.6</b>
Contribution au fonds de péréquation intercommunal	63'786'618.00	63'800'000	-13'382.00	0.0
Participation à des entreprises de transports	42'704'496.10	41'200'000	1'504'496.10	3.7
Frais de taxation et de perception facturés par l'Etat (impôts)	1'889'758.95	2'500'000	-610'241.05	-24.4
Participation aux frais de la centrale d'alarme de l'ECA (SSI)	140'000.00	140'000	0.00	0.0
Part aux mesures de protection civile s'étendant à l'ensemble du canton	475'612.00	469'000	6'612.00	1.4
Contribution à la fondation chargée d'administrer l'accueil de jour des enfants	997'024.00	1'040'000	-42'976.00	-4.1
Participation à l'Organisme médico-social vaudois	8'960'318.40	8'960'000	318.40	0.0
Facture sociale	54'308'833.00	57'840'000	-3'531'167.00	-6.1
Autres dédommagements	396'845.30	467'300	-70'454.70	-15.1

S'agissant de la **péréquation intercommunale thématique**, il convient tout d'abord de préciser que les résultats définitifs 2007 ont abouti globalement, en 2008, à un solde à la charge de la Ville de quelque 3.8 millions de francs. Cette charge nette supplémentaire a été neutralisée par un prélèvement d'un montant identique sur la provision constituée à cet effet.

Par ailleurs, on peut relever que la **participation aux entreprises de transports publics urbains** a bénéficié d'une ristourne de 0.8 million en correction de l'exercice 2007, alors que notre participation provisoire pour 2008 a dépassé de 1.7 million de francs le montant budgétisé pour le trafic urbain et de 0.6 million le montant réservé au trafic régional.

Quant à la **facture sociale**, elle laisse apparaître un boni d'environ 3.5 millions, correspondant grosso modo au décompte final de 2007, le décompte final 2008 n'étant pas connu au moment du bouclage.

**36 Subventions accordées****- 1.3 mio**

	<b>Comptes 2008</b>	<b>Budget 2008</b>	<b>Ecart (+/-)</b>	
	<b>fr.</b>	<b>fr.</b>	<b>fr.</b>	<b>%</b>
	<b>77'832'499.13</b>	<b>79'107'300</b>	<b>-1'274'800.87</b>	<b>-1.6</b>
Administration générale et finances	3'787'449.63	3'884'000	-96'550.37	-2.5
Sécurité publique et sports	4'850'506.10	4'927'800	-77'293.90	-1.6
Culture, logement et patrimoine	33'976'523.35	34'838'400	-861'876.65	-2.5
Enfance, jeunesse et éducation	19'929'238.07	20'038'200	-108'961.93	-0.5
Sécurité sociale et environnement	14'597'021.65	14'868'900	-271'878.35	-1.8
Services industriels	691'760.33	550'000	141'760.33	25.8

L'économie constatée dans ce chapitre provient principalement de la Division du logement (participation aux charges d'intérêts des sociétés immobilières et allocation communale au logement), les subventions étant restées globalement 0.8 million de francs en dessous des prévisions suite à diverses mutations intervenues dans ce domaine.

**38 Attributions aux réserves****+ 6.5 mios**

	<b>Comptes 2008</b>	<b>Budget 2008</b>	<b>Ecart (+/-)</b>	
	<b>fr.</b>	<b>fr.</b>	<b>fr.</b>	<b>%</b>
	<b>10'975'683.95</b>	<b>4'517'800</b>	<b>6'457'883.95</b>	<b>142.9</b>
Fonds de régularisation des loyers	11'843.00	1'000	10'843.00	1'084.3
Fonds d'eau service	1'489'811.95	1'548'800	-58'988.05	-3.8
Fonds des SI	9'474'029.00	2'968'000	6'506'029.00	219.2

Aux Services industriels, le Service du gaz et du chauffage à distance a opéré des attributions supplémentaires de quelque 4 millions de francs, compte tenu du bon résultat obtenu en 2008, tandis que le Service de l'électricité a effectué des allocations supplémentaires pour 2.5 millions de francs environ, essentiellement au fonds de renouvellement de Lavey, suite à l'introduction en 2008 du nouveau règlement des fonds de réserve SI.

**39 Imputations internes****- 5.8 mios**

Ce chapitre n'appelle pas de commentaire particulier.

**REVENUS**

+ 39.3 mios

**40 Impôts**

+ 23.2 mios

Le tableau ci-après indique le détail de ce poste pour les deux dernières années :

	Comptes 2008	Budget 2008	Comptes 2007
	fr.	fr.	fr.
<b>Total</b>	<b>481'041'914.52</b>	<b>457'800'000</b>	<b>464'126'241.25</b>
Produit de l'impôt sur les personnes physiques :	<u>305'610'433.87</u>	<u>292'000'000</u>	<u>294'928'707.30</u>
– sur le revenu	269'649'674.52	257'000'000	258'704'121.60
– sur la fortune	30'111'040.55	29'000'000	28'985'972.80
– perçu des étrangers	5'124'830.30	5'500'000	6'414'904.25
– à la source des artistes et administrateurs de société domiciliés à l'étranger	724'888.50	500'000	823'708.65
Produit de l'impôt sur les personnes morales :	<u>109'164'338.30</u>	<u>100'000'000</u>	<u>104'054'181.70</u>
– sur le bénéfice	98'046'682.85	85'000'000	87'912'300.55
– sur le capital	11'117'655.45	15'000'000	16'141'881.15
Produit des autres impôts :	<u>66'267'142.35</u>	<u>65'800'000</u>	<u>65'143'352.25</u>
– foncier	27'524'624.10	27'000'000	26'818'620.90
– complémentaire sur les immeubles	3'478'914.00	3'000'000	3'143'909.15
Droits de mutation sur les transf. imm.	7'909'453.15	10'000'000	10'959'153.40
Produit de l'impôt :			
– sur les successions et les donations	21'397'770.25	20'000'000	18'458'056.75
– sur les divertissements	5'742'321.85	5'600'000	5'520'272.05
– sur les chiens	214'059.00	200'000	243'340.00

*Personnes physiques*

Ainsi que le fait apparaître le tableau ci-dessus, le rendement global des personnes physiques pour 2008 a atteint le montant record de 305.6 millions de francs, soit une amélioration de 13.6 millions en comparaison du budget, et de 10.7 millions par rapport aux comptes de l'année précédente. Les effets de la bonne conjoncture économique de ces deux dernières années ainsi que, dans une moindre mesure, l'évolution positive de la démographie lausannoise, expliquent ce chiffre dépassant les attentes, résultat bénéficiant également des bonnes rentrées enregistrées au niveau de l'impôt à la source et sur les frontaliers. Cette évolution risque malheureusement de se dégrader dès 2009.

Au 31 décembre 2008, l'Administration cantonale des impôts déclarait que 99.1 % des contribuables lausannois étaient taxés pour 2005, 96.9 % pour 2006 et 62.6 % pour 2007.

Les impôts comptabilisés en 2008 correspondent aux acomptes facturés pour dite année, additionnés des écarts entre les acomptes et les taxations des années précédentes. En voici le détail avec le rappel des données de 2007 :



	<u>2008</u>	<u>2007</u>
2003 et antérieures	0.2	4.0
2004	1.5	2.6
2005	3.6	15.5
2006	15.6	11.3
2007	10.6	261.5
2008	274.1	0.0
	<u>305.6</u>	<u>294.9</u>

#### *Personnes morales*

Le produit des impôts sur le bénéfice des personnes morales a une nouvelle fois dépassé toutes les prévisions en bénéficiant de la conjoncture économique particulièrement favorable de ces deux dernières années, démontrant bien le caractère volatile de ce type de revenus. En revanche, le produit de l'impôt sur le capital a subi un net recul, effet de la baisse du taux appliqué aux sociétés de base, qui passe de 0.75 à 0.1 %, suite aux nouvelles dispositions en la matière.

Le décompte ci-après donne, par année de taxation, les impôts des personnes morales comptabilisés en 2007 et en 2008.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
2004	0.0	8.2
2005	2.8	8.0
2006	3.1	10.0
2007	24.6	77.3
2008	77.1	0.5
2009 (sociétés ne bouclant pas au 31 décembre)	1.5	0.0
	<u>109.1</u>	<u>104.0</u>

#### *Autres impôts*

On peut encore relever que les droits de mutation sont restés quelque 2.1 millions de francs en dessous du budget et en recul de plus de 3 millions par rapport aux comptes 2006 et 2007, seuls exercices avec des chiffres supérieurs à 10 millions de francs. Cette évolution est la conséquence de la diminution des transactions immobilières observée depuis quelque temps.

#### **42 Revenus des biens**

+ 5.4 mios

	Comptes 2008	Budget 2008	Ecart (+/-)	
	fr.	fr.	fr.	%
	<b>83'782'979.91</b>	<b>78'365'100</b>	<b>5'417'879.91</b>	<b>6.9</b>
Intérêts, prêts et participations	9'410'763.52	6'719'000	2'691'763.52	40.1
Revenu des immeubles du patrimoine financier	32'231'098.38	31'156'000	1'075'098.38	3.5
Revenu des biens du patrimoine administratif	35'287'704.67	35'624'000	-336'295.33	-0.9
Autres revenus	6'853'413.34	4'866'100	1'987'313.34	40.8

Les intérêts moratoires relatifs aux impôts ont dépassé la prévision de près de 1.2 million de francs en raison principalement des retards de paiements et, dans une moindre mesure, au fait que les contribuables n'adaptent pas leurs acomptes à la hausse. Quant au produit des participations permanentes, il a procuré des recettes supplémentaires pour plus de 1.3 million de francs, suite à l'augmentation sensible du dividende EOS ainsi qu'à celui versé par RE Holding.

Au niveau des revenus des biens du patrimoine financier, les loyers enregistrés au Service du logement et des gérances ont procuré des recettes supplémentaires pour 1.5 million de francs, alors que le produit des vignes est resté quelque 0.5 millions de francs en dessous du budget.

Dans le poste "Autres revenus", signalons des recettes supplémentaires au Service financier pour 0.4 million de francs, découlant de la récupération de créances précédemment défalquées, à "Protection et sauvetage" pour un montant de 0.5 million de francs, suite à un prélèvement sur la provision liée au crédit-retraite des sapeurs-pompiers professionnels partis durant l'année sous revue, et aux Services industriels pour 0.9 million de francs correspondant à des escomptes et ristournes plus élevés ainsi qu'à la valorisation non prévue de déchets.

#### 43 Taxes, ventes et prestations facturées

+ 15.9 mios

	Comptes	Budget	Ecart (+/-)	
	2008	2008	fr.	%
	fr.	fr.		
Taxes, redevances et prestations de services (sans les SI)	84'786'713.85	87'154'900	-2'368'186.15	-2.7
Ventes diverses (sans les ventes des SI)	59'264'479.59	65'295'000	-6'030'520.41	-9.2
Frais facturés à des tiers, remboursements	12'671'975.34	9'755'800	2'916'175.34	29.9
Amendes	14'024'604.50	19'500'000	-5'475'395.50	-28.1
Autres contributions	15'711'615.53	18'103'900	-2'392'284.47	-13.2
Sous-total	186'459'388.81	199'809'600	-13'350'211.19	-6.7
Redevances, prestations et ventes des SI	541'474'322.81	512'206'000	29'268'322.81	5.7
	<b>727'933'711.62</b>	<b>712'015'600</b>	<b>15'918'111.62</b>	<b>2.2</b>

Aux Services industriels, ainsi que déjà relevé au chapitre 31, les redevances, prestations et ventes ont enregistré une hausse globale de 29.3 millions, les écarts dans le détail étant les suivants :

(en mios de fr.)

- Ventes de gaz et d'énergie-chaleur (hausse des tarifs) + 33.7
- Ventes d'électricité - 3.8
- Prestations multimedia - 0.7

Voici les principaux autres écarts qui peuvent être mis en exergue dans ce chapitre :

(en mios de fr.)

- Taxe d'épuration des eaux - 1.9
- Prestations facturées par le Service d'assainissement - 1.1
- Ventes du Service d'assainissement + 0.7

- Ventes d'eau - 6.5
- Centres de vie infantine communaux = Remboursement de subventions + 0.8
- Dédommagements de tiers (notamment allocations de maternité) + 2.1
- Amendes = Diminution du nombre des amendes et retard dans le traitement des cas - 5.5
- Facturation des SI aux crédits d'investissements (intérêts et prestations) - 1.6

**44 Part à des recettes sans affectation + 0.5 mio**

Notre part à l'impôt sur les gains immobiliers, bien qu'en régression, est restée toutefois supérieure aux prévisions.

**45 Dédommagements de collectivités publiques + 1.6 mio**

	Comptes	Budget	Ecart (+/-)	
	2008	2008	fr.	%
	fr.	fr.	fr.	%
	<b>156'583'907.16</b>	<b>154'968'200</b>	<b>1'615'707.16</b>	<b>1.0</b>
Fonds de péréquation intercommunal	65'833'258.00	65'200'000	633'258.00	1.0
Contribution du fonds de péréquation intercommunal aux dépenses routières et de transports	16'200'000.00	16'200'000	0.00	0.0
Participation des collectivités publiques aux charges du secteur "protection et sauvetage"	7'774'109.45	7'809'100	-34'990.55	-0.4
Participation cantonale aux charges du Groupe sanitaire	2'469'965.41	2'064'000	405'965.41	19.7
Contribution de la fondation chargée d'administrer l'accueil de jour des enfants	5'374'060.65	4'723'000	651'060.65	13.8
Autres participation des collectivités publiques aux charges de la DEJE	1'752'6765.80	1'716'1900	364'865.80	2.1
Participation des communes aux charges de la station d'épuration (STEP)	4'961'295.20	5'184'800	-223'504.80	-4.3
Participations diverses aux charges du Service social	19'904'007.00	19'707'700	196'307.00	1.0
Participation des collectivités publiques aux charges de l'Office régional de placement (ORP)	8'923'897.65	9'017'500	-93'602.35	-1.0
Participations diverses aux frais des emplois temporaires subventionnés	5'976'080.30	6'207'800	-231'719.70	-3.7
Autres dédommagements	1'640'467.70	1'692'400	-51'932.30	-3.1

Rappelons ici, s'agissant de la péréquation intercommunale, que les résultats définitifs de l'exercice 2007 ont abouti globalement, en 2008, à un solde à la charge de la Ville de quelque 3.8 millions de francs. Cette charge nette supplémentaire a été neutralisée par un prélèvement d'un montant identique sur la provision constituée à cet effet. Pour 2008, le retour du Fonds a été légèrement supérieur aux prévisions.

Au Service de protection et sauvetage, la participation versée par le Service cantonal de la santé publique a été augmentée de 0.4 million de francs pour couvrir un excédent de charges du Groupe sanitaire supérieur aux prévisions suite à une baisse des revenus consécutive à une diminution des interventions.

A la DEJE, les recettes en provenance de la Fondation chargée d'administrer l'accueil de jour des enfants (FAJE) ont dépassé les prévisions de 0.65 million de francs suite au versement d'une subvention rétroactive relative à l'exercice 2007 ainsi que d'aides au démarrage (APEMS de Chailly et de Vanil/Chissiez).

Enfin, les charges nettes d'exploitation de la STEP ayant été légèrement inférieures aux prévisions, il en découle une moindre participation des communes, de 0.2 million de francs.

#### 46 Subventions acquises

+ 0.1 mio

Le détail de ce chapitre se présente comme il suit :

	Comptes	Budget	Ecart (+/-)	
	2008	2008	fr.	%
	fr.	fr.	fr.	%
	<b>2'006'623.60</b>	<b>1'923'000</b>	<b>83'623.60</b>	<b>4.3</b>
Subvention de la Confédération et du Canton pour les forêts	771'990.10	700'000	71'990.10	10.3
Subventions de l'ECA au Service de secours et incendie	238'785.30	170'000	68'785.30	40.5
Subventions de l'Etat relatives aux structures d'accueil pour sans-abri	740'284.25	799'000	-58'715.75	-7.3
Autres subventions	255'563.95	254'000	1'563.95	0.6

Ce chapitre n'appelle pas de commentaire particulier.

#### 48 Prélèvements sur les réserves

- 1.9 mio

	Comptes	Budget	Ecart (+/-)	
	2008	2008	fr.	%
	fr.	fr.	fr.	%
	<b>2'270'047.76</b>	<b>4'142'400</b>	<b>-1'872'352.24</b>	<b>-45.2</b>
Fonds de péréquation des PFO	67'439.75	0	67'439.75	-
Fonds de renouvellement "compostière"	23'400.00	84'000	-60'600.00	-72.1
Fonds de régularisation des loyers	3'814.00	1'000	2'814.00	281.4
Fonds de péréquation de la STEP	1'831'173.21	1'457'400	373'773.21	25.6
Fonds des SI	344'220.80	2'600'000	-2'255'779.20	-86.8

Les Pompes funèbres officielles ont à nouveau enregistré un déficit, qui a entraîné un recours au Fonds de péréquation, lequel est désormais épuisé.

Par ailleurs, compte tenu des bons résultats du Service du gaz et du chauffage à distance, il a été renoncé au prélèvement budgétisé sur le Fonds de péréquation du gaz.

## 2.2 Compte des investissements du patrimoine administratif

Ce compte se présente comme suit :

<b>INVESTISSEMENTS NETS</b>	<b>DEPENSES</b>	<b>RECETTES</b>
Immeubles et ouvrages d'intérêt public, subventions d'investissements	144'924'513.51	
Véhicules, machines, matériel, logiciels et matériels informatiques	7'383'263.80	
Marchandises et approvisionnements (augmentation du stock)	151'858.80	
Prêts et participations permanentes	4'609'399.70	
Autres dépenses à amortir (comptes d'attente) - variation	1'097'887.68	
Subventions et recettes pour investissements		27'168'667.21
Recettes sur les véhicules, machines et matériel		191'140.83
<b>Investissements nets</b>		<b>130'807'115.45</b>
Sous-total	158'166'923.49	158'166'923.49
<b>OPERATIONS COMPTABLES</b>		
Plus-values sur les installations du SEL à Lavey	39'308'593.00	
Moins-values enregistrées sur le patrimoine administratif de la Bourse communale		39'308'593.00
	<b>197'475'516.49</b>	<b>197'475'516.49</b>
<b>FINANCEMENT</b>		
Investissements nets	130'807'115.45	
Amortissement du patrimoine administratif		113'957'449.85
Reprise de l'excédent de revenus du compte de fonctionnement		103'393.35
Augmentation des provisions		8'705'636.19
<b>Insuffisance d'autofinancement</b>		<b>8'040'636.06</b>
	<b>130'807'115.45</b>	<b>130'807'115.45</b>

Les dépenses nettes d'investissements 2008 se sont établies à 130.8 millions de francs, soit quelque 6 millions de francs au-dessus du chiffre prévu au budget (124.7 millions).

S'agissant de l'autofinancement dégagé par le compte de fonctionnement, il s'élève à 122.8 millions de francs, montant définissant un taux de couverture des dépenses nettes d'investissements de 93.9 %. L'insuffisance d'autofinancement de quelque 8 millions de francs a dû ainsi être financée par le recours à l'emprunt.

Voici à titre indicatif les principales dépenses effectuées au cours de l'exercice 2008 :

	<b>Dépenses 2008</b>	<b>Tranche annuelle budgétisée</b>
	<i>(en millions de francs)</i>	
<b>Sécurité publique et sports</b>		
Assainissement des installations du Centre funéraire de Montoie	3.2	2.5
<b>Culture, logement et patrimoine</b>		
Immeuble administratif Flon-Ville	4.6	1.0
	<b>Dépenses</b>	<b>Tranche annuelle</b>

	2008	budgétisée
	<i>(en mios de francs)</i>	
<b>Travaux</b>		
Réaménagement des espaces publics – Métro m2 et réseau TL 08	10.1	6.0
Rénovation et extension de la voirie	6.3	4.6
Nouveau centre intercommunal de logistique de gestion des déchets	7.7	3.0
Travaux d'entretien et de modernisation divers à la STEP	6.5	5.2
Rénovation et extension du réseau des collecteurs publics	3.6	3.2
Remplacement et extension du réseau de distribution d'eau	6.4	6.1
Rénovation et modification des installations du réservoir de Montétan	2.6	1.5
Amélioration de la distribution de l'eau dans le Nord lausannois	4.4	6.0
<b>Enfance, jeunesse et éducation</b>		
Construction d'une maison de quartier à Chailly	3.1	2.5
Construction et transformation au groupe scolaire de Vers-chez-les-Blanc	1.8	0.4
Réfection et agrandissement du collège de Villamont	3.6	6.0
<b>Services industriels</b>		
Remplacements et extensions ordinaires	17.4	17.6
Centre de formation de Malley	2.2	1.3
Financement et maintenance de sous-stations électriques TL/TSOL/MLO	11.2	1.2
Renouvellement du réseau de distribution électrique	15.4	12.0

Au cours de l'exercice 2008, le Service de l'électricité a adapté la valeur au Bilan des aménagements de production de l'usine électrique de Lavey afin qu'elle corresponde à sa valeur économique réelle selon les dispositions de la Loi fédérale sur l'utilisation des forces hydrauliques. Cette valeur est équivalente à celle remise annuellement à la "Commission cantonale de surveillance des entreprises électriques". Comme indiqué dans le tableau ci-dessus, cette opération, qui a entraîné une plus-value de fr. 39'308'593.- portée en augmentation de la provision pour insuffisance d'amortissement, a été compensée par un prélèvement d'un montant identique qui a servi à amortir divers crédit d'objet anciens de la Bourse communale.

### 2.3 *Bilan général*

Le bilan ainsi que le détail de certaines rubriques figurent en annexe au présent préavis.

Voici quelques renseignements quant au contenu des rubriques les moins explicites ou nécessitant une information complémentaire :

#### **ACTIF**

##### **112 Impôts à encaisser**

**fr. 175'595'793.66**

Ce montant correspond au solde figurant dans le décompte émanant de l'Administration cantonale des impôts, laquelle est responsable de la perception des impôts communaux. Il comporte, d'une part, les arriérés d'impôts dus par les contribuables pour les années antérieures à 2008 et, d'autre part, les montants d'impôts facturés par l'Etat pour 2008 mais non encore encaissés au 31 décembre 2008.

**115 Débiteurs****fr. 173'500'766.18**

Il s'agit de l'ensemble des factures de ventes d'énergie, de loyers et de prestations diverses qui restaient à encaisser par la Commune au 31 décembre 2008. La sensible augmentation de ce poste à fin 2008 résulte principalement des montants importants facturés par les Services industriels au cours du dernier trimestre 2008 et qui n'ont été encaissés qu'au début 2009.

**123 Immeubles****fr. 325'552'919.23**

La diminution de ce poste par rapport à 2007 (de près de 29 millions de francs) résulte de l'amortissement pour 35'098'625.- francs des terrains de Rovéréaz (ex hoirie Fallot), dont l'aspect "placement" n'est plus avéré à l'heure actuelle; cette opération a été prise en charge par la provision pour insuffisance d'amortissement. On peut relever par ailleurs quatre acquisitions pour un montant global de 8.3 millions de francs (terrain pour le P+R de Vennes, Valentin 27, Chavannes 45 et Bérée 14), montant partiellement compensé par l'aliénation de diverses parcelles de peu d'importance pour 3 millions de francs.

**13 Actifs transitoires****fr. 54'043'671.52**

Sont compris dans cette position les abonnements de journaux, les primes d'assurances et autres frais payés d'avance, certaines prestations à facturer, de même que des acomptes de l'Etat concernant l'exercice fiscal 2008 encaissés au début 2009.

**Patrimoine administratif****fr. 1'298'803'693.03**

L'évolution de ce chapitre se présente comme suit (en milliers de francs) :

Solde au 1 <sup>er</sup> janvier 2008		1'246'910
Investissements bruts		158'167
Prélèvement sur la provision pour insuffisance d'amortissement		35'099
		<u>1'440'176</u>
dont à déduire :		
- Recettes d'investissements	27'360	
- Transfert au patrimoine financier (forêt)	55	
- Amortissements	113'957	141'372
<b>Solde au 31 décembre 2008</b>		<u><u>1'298'804</u></u>

Ce montant est notamment composé des éléments suivants :

**14 Investissements du patrimoine administratif****fr. 931'549'850.32**

Les terrains, les bâtiments, les installations techniques et les autres biens affectés à des tâches d'intérêt public sont enregistrés dans ce chapitre, notamment ceux des Services industriels. En application du Règlement cantonal sur la comptabilité des communes, ces biens doivent obligatoirement être amortis. Précisons qu'en 2008, à l'occasion de leur passage sur le système SAP, les Services industriels ont procédé à une reclassification de leurs investissements, d'où des écarts importants de ce chef dans les rubriques 140 à 149.

Notons que la provision pour insuffisance d'amortissement diminue du montant équivalant à la mise à zéro des parcelles de Rovéréaz évoquée plus haut (Poste 123). Rappelons, par ailleurs, qu'au cours de l'exercice 2008, les Services industriels ont procédé à une revalorisation des installations de Lavey afin d'obtenir une valeur comptable correspondant à la réalité économique. Le montant de cette opération, de quelque 39.3 millions de francs, a été mis en augmentation de ladite provision, puis a été intégralement compensé par des prélèvements portés en amortissement de divers crédits d'objets anciens de la Bourse communale.

**15 Prêts et participations permanentes** **fr. 357'380'962.26**

Au fil des ans, la Ville a participé au capital social de sociétés coopératives ou anonymes, fourni le capital de dotation à plusieurs fondations ou octroyé des prêts à des institutions accomplissant des tâches d'intérêt public. Par définition ces actifs ne peuvent pas être aliénés.

On y retrouve notamment des participations dans les domaines du logement à caractère social, des transports collectifs, de la culture, de l'environnement, des activités sociales et de l'économie, ainsi que celles, importantes, relevant du domaine de l'énergie. Voir le détail dans l'annexe au bilan.

**16 Subventions d'investissements** **fr. 1'355'976.01**

Ces subventions ont été allouées principalement pour les constructions ou les rénovations des églises, des abris de protection civile et des équipements gériatriques.

**17 Autres dépenses à amortir** **fr. 8'516'904.44**

Jusqu'au moment de leur transfert sous le chapitre 14 "Investissements" ou de leur amortissement, les comptes d'attente et crédits d'étude sont rangés sous ce titre.

**19 Découvert** **fr. 675'091'590.95**

L'évolution de ce chapitre se présente comme il suit (en milliers de francs) :

Etat au 1 <sup>er</sup> janvier 2008	675'195
Excédent de revenus du compte de fonctionnement de 2008	-103
<b>Etat au 31 décembre 2008</b>	<b>675'092</b>

**PASSIF**

**21 Dettes à court terme** **fr. 111'400'000.00**

Ce poste est resté stable d'un exercice à l'autre.

**22 Dettes à moyen et à long termes** **fr. 2'206'200'000.00**

Le détail de ces dettes figure dans l'annexe au bilan. Au cours de l'exercice 2008, les opérations suivantes ont été réalisées :



	Montant	Intérêt nominal %	Durée
<b>Emprunts effectués</b>			
Emprunt privé	100'000'000	2.920	2008 - 2018
Emprunt privé	100'000'000	3.185	2008 - 2023
Emprunt privé	100'000'000	3.393	2008 - 2018
Emprunt privé	100'000'000	3.350	2008 - 2011/2021
<b>Total</b>	<b>400'000'000</b>		
<b>Remboursements</b>			
Banque	75'000'000	1.860	1998 - 2008
Banque	80'000'000	4.350	2000 - 2008
Banque	20'000'000	4.625	2000 - 2008
Assurance	10'000'000	4.625	2000 - 2008
Banque	40'000'000	3.410	1999 - 2008
Banque	40'000'000	4.435	1999 - 2008
Banque	100'000'000	4.605	2000 - 2008
<b>Total</b>	<b>365'000'000</b>		
Variation des emprunts consolidés	35'000'000		

**232 Fondations** *fr.* 1'991'867.87

**233 Fonds spéciaux sans personnalité juridique** *fr.* 24'476'869.66

Les disponibilités de trois fondations et de plusieurs fonds spéciaux sont placées auprès de la Ville, laquelle leur sert un intérêt.

**24 Provisions** *fr.* 85'001'434.79

Ce poste augmente principalement en raison de l'alimentation nette de la provision prévue pour couvrir le crédit-retraite en faveur des sapeurs-pompiers professionnel, d'un montant d'environ un million. Par ailleurs, le provisionnement des risques financiers liés aux litiges pendants en fin d'exercice, qui figurait à tort précédemment dans la provision pour risque de perte sur débiteurs, a été transféré pour 1 million de francs dans un compte ad hoc sous la rubrique intitulée "Provision pour risques non assurés".

**25 Passifs transitoires** *fr.* 73'660'245.92

Cette rubrique est constituée notamment des intérêts courus au 31 décembre sur les emprunts dont l'échéance ne coïncide pas avec l'année civile. Par ailleurs, figurent sous ce poste des charges concernant des factures à recevoir pour l'exercice 2008. La forte diminution intervenue à fin 2008 s'explique principalement par un changement de pratique au niveau de l'Administration cantonale des impôts, les acomptes expédiés en novembre et décembre pour l'année suivante n'étant plus pris en considération dans le décompte de l'année précédente.

**28 Fonds de renouvellement et réserve** *fr.* 80'167'865.36

Le détail de ce poste figure dans l'annexe au bilan ci-après. Ce sont les attributions nettes des Services industriels, de quelque 7.8 millions de francs, qui expliquent principalement la nette augmentation de ce poste.

### 3. Conclusion

Vu ce qui précède, nous vous prions, Monsieur le président, Mesdames et Messieurs, de bien vouloir prendre la résolution suivante :

*Le Conseil communal de Lausanne,*

vu le préavis N° 2009/20 de la Municipalité, du 22 avril 2009;

ouï le rapport de la Commission permanente des finances qui a examiné cette affaire;

considérant que cet objet a été porté à l'ordre du jour,

*décide :*

d'approuver les comptes de 2008 tels qu'ils sont présentés dans le préavis N° 2009/20, du 22 avril 2009.

Au nom de la Municipalité :

Le syndic :

Daniel Brélaz

Le secrétaire :

Philippe Meystre

Annexes : Bilan général  
Annexe au bilan

**BILAN GENERAL**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>1 ACTIF</b>	<b>2'720'388'077.79</b>	<b>2'667'504'079.06</b>
<b>Patrimoine financier</b>	<b>746'492'793.81</b>	<b>745'398'992.33</b>
<b>10 Disponibilités</b>	<b>17'799'643.22</b>	<b>11'646'921.63</b>
100 Caisse	496'989.80	477'296.70
101 Chèques postaux	16'639'300.87	6'164'569.43
102 Banques	663'352.55	5'005'055.50
<b>11 Avoirs</b>	<b>349'096'559.84</b>	<b>310'188'944.50</b>
112 Impôts à encaisser	175'595'793.66	180'577'982.98
115 Débiteurs	173'500'766.18	129'610'961.52
<b>12 Placements</b>	<b>325'552'919.23</b>	<b>354'559'268.68</b>
120 Titres	576'229.00	604'211.50
123 Immeubles	324'976'690.23	353'955'057.18
<b>13 Actifs transitoires</b>	<b>54'043'671.52</b>	<b>69'003'857.52</b>
<b>Patrimoine administratif</b>	<b>1'298'803'693.03</b>	<b>1'246'910'102.43</b>
<b>14 Investissements</b>	<b>931'549'850.32</b>	<b>883'584'999.40</b>
140 Terrains	7'713'914.68	6'584'186.45
141 Ouvrages de génie civil	730'701'307.99	737'427'519.13
143 Bâtiments	269'361'345.01	261'370'553.98
145 Forêts	12'802'999.00	12'857'699.00
146 Véhicules, machines et matériel	33'256'572.37	31'594'748.82
147 Marchandises et approvisionnements	9'152'504.89	9'000'646.09
149 Autres biens	41'852'483.26	33'139'547.81
Provision pour insuffisance d'amortissement	-173'291'276.88	-208'389'901.88
<b>15 Prêts et participations permanentes</b>	<b>357'380'962.26</b>	<b>354'677'062.56</b>
Prêts et participations permanentes	366'879'087.26	364'175'187.56
Provision pour risques de pertes sur titres	-9'498'125.00	-9'498'125.00
<b>16 Subventions d'investissements</b>	<b>1'355'976.01</b>	<b>752'546.36</b>
<b>17 Autres dépenses à amortir</b>	<b>8'516'904.44</b>	<b>7'895'494.11</b>
<b>19 DECOUVERT</b>	<b>675'091'590.95</b>	<b>675'194'984.30</b>

		<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>2</b>	<b>PASSIF</b>	<b>2'720'388'077.79</b>	<b>2'667'504'079.06</b>
	<b>Engagements</b>	<b>2'640'220'212.43</b>	<b>2'596'041'849.89</b>
<b>20</b>	<b>Engagements courants</b>	<b>137'489'794.19</b>	<b>113'107'334.22</b>
200	Créanciers	103'147'529.38	86'436'084.69
206	Comptes courants créanciers	69'052.12	2'144'982.50
209	Autres engagements courants	34'273'212.69	24'526'267.03
<b>21</b>	<b>Dettes à court terme</b>	<b>111'400'000.00</b>	<b>111'000'000.00</b>
210	Banques	111'400'000.00	111'000'000.00
<b>22</b>	<b>Dettes à moyen et à long termes</b>	<b>2'206'200'000.00</b>	<b>2'171'200'000.00</b>
221	Emprunts à moyen et à long termes	1'296'200'000.00	1'261'200'000.00
223	Emprunts par obligations	910'000'000.00	910'000'000.00
<b>23</b>	<b>Engagements envers des entités particulières</b>	<b>26'468'737.53</b>	<b>23'014'364.74</b>
232	Fondations	1'991'867.87	1'463'620.51
233	Fonds spéciaux sans personnalité juridique	24'476'869.66	21'550'744.23
<b>24</b>	<b>Provisions</b>	<b>85'001'434.79</b>	<b>84'076'141.97</b>
240	Provision pour risques de pertes sur débiteurs	39'000'000.00	40'000'000.00
241	Provision pour risques non assurés	2'896'936.51	1'941'037.09
241	Provision relative au crédit-retraite des sapeurs-pompiers	7'945'988.28	6'976'594.88
243	Provision pour l'égalisation du résultat de l'électricité	35'158'510.00	35'158'510.00
<b>25</b>	<b>Passifs transitoires</b>	<b>73'660'245.92</b>	<b>93'644'008.96</b>
<b>28</b>	<b>PROVISIONS ET FONDS DE RENOUVELLEMENT</b>	<b>80'167'865.36</b>	<b>71'462'229.17</b>

## ANNEXE AU BILAN

	31.12.2008	31.12.2007
<b>112 IMPOTS A ENCAISSER</b>	<b>175'595'793.66</b>	<b>180'577'982.98</b>
<i>Selon une estimation de l'Administration cantonale des impôts, le risque de pertes sur ce poste est de l'ordre de 24,7 millions de francs. Ce risque est entièrement couvert par la provision de 39 millions de francs figurant au passif du bilan.</i>		

	Valeur nom.	Nbre titres	31.12.2008	31.12.2007
		31.12.2008		
<b>120 TITRES</b>			<b>576'229.00</b>	<b>604'211.50</b>
<i>Actions</i>			<b>576'229.00</b>	<b>604'211.50</b>
Banque Cantonale Vaudoise	30.00	861	40'897.50	68'880.00
La Vidynette A SA	50.00	2'735	510'079.50	510'079.50
Le Geai SA	50.00	425	21'250.00	21'250.00
Logis Familial SA	250.00	16	4'000.00	4'000.00
Medipol SA	1.00	8000	1.00	1.00
Minizepp SA	10.00	2950	1.00	1.00

	31.12.2008	31.12.2007
<b>123 IMMEUBLES</b>	<b>324'976'690.23</b>	<b>353'955'057.18</b>
Bâtiments locatifs *	239'790'863.70	219'417'563.70
Travaux en cours	1'098'000.00	16'568'480.95
Domaines agricoles	3'539'800.00	3'539'800.00
Vignobles	5'549'000.00	5'549'000.00
Terrains	36'494'439.53	74'394'925.53
Droits de superficie	38'504'587.00	34'485'287.00

\* Valeur ECA à l'indice 113 à fin 2008 : fr. 592'006'519.--

	Valeur nom.	Nbre titres	31.12.2008	31.12.2007
		31.12.2008		
<b>15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES</b>			<b>366'879'087.26</b>	<b>364'175'187.56</b>
<b>Bourse communale</b>				
<i>Parts sociales</i>			<b>1'072'307.00</b>	<b>1'072'307.00</b>
Association forestières vaudoise et du Bas-Valais	250.00	60	0.00	0.00
Boipac, société coopérative	25.00	4'000	1.00	1.00
Compagnie du train à vapeur de la Vallée de Joux	100.00	5	0.00	0.00

	Valeur nom.	Nbre titres	31.12.2008	31.12.2007
<b>15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE)</b>				
<b>Bourse communale (suite)</b>				
<b>Parts sociales (suite)</b>				
Coopérative vaudoise de cautionnement (CVCH)	10.00	300	1.00	1.00
Coopérative vaudoise de cautionnement (CVC)	10.00	850	1.00	1.00
Fondation Feriendorf Fiesch	500.00	40	1.00	1.00
Société Coopérative Immobilière La Maison Ouvrière, Lausanne	100.00	223	22'300.00	22'300.00
Logacop	100.00	10	1.00	1.00
Office des vins vaudois Lausanne	10'000.00	1	0.00	0.00
Office du tourisme de Château-d'Oex	250.00	3	1.00	1.00
Société coopérative Cité-Derrière	500.00	50	0.00	0.00
Société coopérative COLOSA	100.00	10'500	1'050'000.00	1'050'000.00
Société coopérative d'habitation, Lausanne	300.00	50	0.00	0.00
Société coopérative d'habitation La Concorde	500.00	30	0.00	0.00
Société de l'Asile du Marchairuz	75.00	60	0.00	0.00
Société coopérative des sites et espaces verts de la région lausannoise	100.00	200	1.00	1.00
Sodefor II	5'000.00	15	0.00	0.00
<b>Actions</b>			<b>331'449'436.70</b>	<b>326'658'579.00</b>
Aventi-Bois SA	100.00	300	0.00	0.00
Biopôle SA	10'000.00	5	0.00	0.00
Boisy TV SA	1'000.00	501	501'000.00	501'000.00
Centre intercommunal de glace de Malley	500.00	21	0.00	0.00
Centre intercommunal de glace de Malley	100.00	3'000	0.00	0.00
Centre intercommunal de glace de Malley, actions privilégiées	100.00	3'000	0.00	0.00
CGN ordinaires B	100.00	1'110	1.00	1.00
CGN privilégiées A	100.00	10'322	1.00	1.00
CN Serpentine SA en liquidation	1'000.00	10	0.00	0.00
Compagnie du chemin de fer Lausanne-Echallens-Bercher	250.00	677	1.00	1.00
Cridec SA	1'000.00	500	0.00	0.00
DigiTV SA	1'000.00	100	100'000.00	100'000.00
EOS Holding	100.00	649'821	304'300'000.00	304'300'000.00
Forces motrices de l'Aboyeu	1'000.00	100	100'000.00	100'000.00

	Valeur nom.	Nbre titres	31.12.2008	31.12.2007
<b>15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE)</b>				
<b>Bourse communale (suite)</b>				
<i>Actions (suite)</i>				
Forces motrices Hongrin-Léman SA	10'000.00	193	1'930'000.00	1'930'000.00
Gaznat SA	1'000.00	5'082	5'082'000.00	5'082'000.00
Gedrel SA (libérées à 50 %)	3'000.00	2'355	36'000.00	36'000.00
Globaz SA	100.00	181	0.00	0.00
Heliswiss, hélicoptère suisse SA	500.00	60	1.00	1.00
ISDS Oulens SA	1'000.00	20	0.00	0.00
LO Holding Lausanne-Ouchy SA	100.00	200	20'000.00	20'000.00
Maison du sport international SA	1'000.00	50	0.00	0.00
Matterhorn Gotthard Verkehrs AG, Brigue	75.00	60	1.00	1.00
Métro Lausanne-Ouchy SA, capital -actions	1'000.00	50	0.00	0.00
Parking-Relais lausannois SA	1'000.00	100	100'000.00	0.00
Port franc et entrepôts de Lausanne- Chavornay SA (PESA)	1'000.00	10	1.00	1.00
Romande énergie holding SA, Morges	25.00	16'413	19'073'322.70	14'382'465.00
SI Conservatoire Lausanne SA	1'000.00	500	1.00	1.00
SI EJMA Lausanne SA	1'000.00	37	0.00	0.00
Société de construction Lausanne	500.00	100	50'000.00	50'000.00
Société des TL – nouvelles	250.00	975	0.00	0.00
Société des TL – ordinaires	250.00	2'548	1.00	1.00
Société des TL – privilégiées	250.00	1'095	0.00	0.00
Société du Tunnel du Grand-Saint- Bernard	500.00	3'300	1.00	1.00
Société foncière Bâtir A SA – actions ordinaires	250.00	508	127'000.00	127'000.00
Société foncière Bâtir A SA – actions privilégiées	100.00	301	30'100.00	30'100.00
Sucreries d'Aarberg et de Frauenfeld SA	10.00	140	1.00	1.00
Swissmetro	50.00	2	0.00	0.00
Swissmetro	50.00	10	1.00	1.00
Télé-Villars-Gryon SA	50.00	100	0.00	0.00
Terminal Combiné Chavornay SA (TERCO)	1'000.00	20	0.00	0.00
Transhelvetica SA	1'000.00	150	1.00	1.00
Transports publics du Chablais SA, Aigle	10.00	19	1.00	1.00
Travys - Transports Vallée-de-Joux - Yverdon-les-Bains - Ste-Croix SA	10.00	312	1.00	1.00

	Valeur nom.	Nbre titres 31.12.2008	31.12.2008	31.12.2007
<b>15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE)</b>				
<b>Bourse communale (suite)</b>				
<i>Actions (suite)</i>				
TSOL, société du tramway du sud-ouest Lausannois SA	1'000.00	13'380	0.00	0.00
<b>Prêts hypothécaires</b>			<b>31'654.00</b>	<b>31'654.00</b>
Association du Foyer de la Maison des jeunes (sans intérêts ni amortissement)	610'000.00		1.00	1.00
Caisse-association bétail bovin des Râpes, IIème rang (sans intérêts)	5'500.00		1.00	1.00
Fondation de l'Hôpital de l'Enfance (sans intérêts ni amortissement)	500'000.00		1.00	1.00
Fondation des constructions paroissiales catholiques (sans intérêts ni amortissement)	100'000.00		1.00	1.00
Fondation Dr Adolphe Combe (sans intérêts ni amortissement)	800'000.00		1.00	1.00
Fondation Renée Delafontaine (sans intérêts ni amortissement)	150'000.00		1.00	1.00
Fondation vaudoise en faveur des handicapés mentaux (sans intérêts ni amortissement)	1'056'000.00		1.00	1.00
Foyer du Servan, III <sup>ème</sup> rang (sans intérêts ni amortissement)	50'000.00		1.00	1.00
La Maison familiale, III <sup>ème</sup> rang (sans intérêts)	31'644.00		31'644.00	31'644.00
LOGACOP	280'000.00		1.00	1.00
Paroisse catholique du Saint-Esprit (sans intérêts ni amortissement)	100'000.00		1.00	1.00
<b>Capitaux de fondations à amortir</b>			<b>16'500'000.00</b>	<b>18'010'000.00</b>
Comptoir Suisse – Fonds droit privé	33'000'000.00		16'500'000.00	18'000'000.00
Fondation du Centre de formation omnisports	100'000.00		0.00	10'000.00
<b>Prêts</b>			<b>16'560'098.56</b>	<b>17'383'904.56</b>
COLOSA – rte A.-Fauquez/ch. des Bégonias (sans intérêts)			0.00	0.00
Compagnie générale de Navigation			1.00	1.00
Coopérative Tunnel-Riponne (sans intérêts)			1'160'000.00	1'200'000.00
Fondation Cités Val-Paisible et Val-Fleuri – Clochatte 22, 34			1'676'000.00	1'676'000.00
Fondation Cités Val-Paisible et Val-Fleuri – Mont-d'Or 42			845'000.00	845'000.00



	Valeur nom.	Nbre titres	31.12.2008	31.12.2007
<b>15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE)</b>				
<b>Bourse communale (suite)</b>				
<i>Prêts (suite)</i>				
Fondation Daniel et Liliane Courvoisier			25'000.00	30'000.00
Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – Boveresses			1'926'430.30	1'996'430.30
Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – La Bourdonnette			5'222'553.86	5'392'553.86
Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – St-Roch			276'371.05	286'371.05
Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – Florency			594'410.45	614'410.45
Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – Prélaz			1'409'779.90	1'459'779.90
Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – Rôtillon îlot B			652'350.00	672'350.00
Fondation Lausannoise pour la Construction de Logements (FLCL) – Clochette			1'391'200.00	1'411'200.00
Fondation Pro Habitat – av. du Temple			941'002.00	959'808.00
LOGACOP – ch. du Petit-Flon (sans intérêts)			0.00	0.00
LOGACOP – ch. du Petit-Flon			440'000.00	440'000.00
LOGACOP – rte du Châtelard 30-32			0.00	400'000.00
<b>Services industriels</b>				
<i>Participations permanentes</i>			<b>990'348.00</b>	<b>743'500.00</b>
Association suisse de l'industrie gazière, Zurich (parts libérées à 60 %)	3'000.00	14	0.00	0.00
Association des industries vaudoises	100.00	1	0.00	0.00
Batsol SA	1'000.00	39	0.00	0.00
Neo Technologies SA	100.00	9'775	195'500.00	391'000.00
RhônEole SA	100.00	4'500	0.00	0.00
Romande Energie Commerce SA	100.00	3'000	300'000.00	300'000.00
Securelec Vaud SA	100.00	425	42'500.00	42'500.00
Spontis SA	10.00	1'000	10'000.00	10'000.00
Swissmetro (part sur le dépôt collectif géré par l'OFEL)	1'000.00	25	0.00	0.00
Vaud-Fribourg TV SA	100.00	6'128	442'348.00	0.00

	Valeur nom.	Nbre titres	31.12.2008	31.12.2007
<b>15 PRETS ET PARTICIPATIONS PERMANENTES (SUITE)</b>				
<b>Services industriels (suite)</b>				
<i>Prêts</i>			<b>275'243.00</b>	<b>275'243.00</b>
TVRL			1.00	1.00
Spontis SA			275'242.00	275'242.00

		31.12.2008	31.12.2007
<b>21 DETTES A COURT TERME</b>		<b>111'400'000.00</b>	<b>111'000'000.00</b>
Banques		66'400'000.00	46'000'000.00
Autres		45'000'000.00	65'000'000.00

La dette à court terme est partiellement protégée contre une hausse des taux par une opération dérivée "swap" conclue en 2002 et venant à échéance en 2012.

		31.12.2008	31.12.2007
<b>22 DETTES A MOYEN ET A LONG TERMES</b>		<b>2'206'200'000.00</b>	<b>2'171'200'000.00</b>
<b>221 Emprunts à moyen et à long termes</b>		<b>1'296'200'000.00</b>	<b>1'261'200'000.00</b>
<i>Emprunts auprès de la SUVA</i>		<b>10'000'000.00</b>	<b>10'000'000.00</b>
3.2500 % 1999-2009		10'000'000.00	10'000'000.00
<i>Emprunts auprès de la FLAT</i>		<b>1'200'000.00</b>	<b>1'200'000.00</b>
2.4500 % 2006-2011		1'200'000.00	1'200'000.00
<i>Emprunts auprès des compagnies d'assurances</i>		<b>45'000'000.00</b>	<b>75'000'000.00</b>
4.0000 % 1997-2009		20'000'000.00	20'000'000.00
4.2500 % 2000-2010		10'000'000.00	10'000'000.00
4.6250 % 2000-2008		0.00	20'000'000.00
4.6250 % 2000-2008		0.00	10'000'000.00
3.4800 % 2002-2011		15'000'000.00	15'000'000.00
<i>Emprunts auprès de banques</i>		<b>1'240'000'000.00</b>	<b>1'175'000'000.00</b>
1.8600 % 1998-2008 1)		0.00	75'000'000.00
3.3500 % 1999-2009		10'000'000.00	10'000'000.00
3.4100 % 1999-2008		0.00	40'000'000.00
3.4350 % 1999-2008		0.00	40'000'000.00
4.3500 % 2000-2008		0.00	80'000'000.00
4.6050 % 2000-2008 2)		0.00	100'000'000.00
4.5075 % 2000-2010 2) et 3)		100'000'000.00	100'000'000.00
2.7200 % 2003-2013 3)		80'000'000.00	80'000'000.00
2.1000 % 2004-2009		50'000'000.00	50'000'000.00
3.0500% 2005-2015 2) et 3)		150'000'000.00	150'000'000.00

31.12.2008

31.12.2007

**22 DETTES A MOYEN ET A LONG TERMES (SUITE)****221 Emprunts à moyen et à long termes (suite)***Emprunts auprès de banques (suite)*

2.4880%	2006-2016		150'000'000.00	150'000'000.00
3.2950%	2006-2020		100'000'000.00	100'000'000.00
3.1460%	2007-2019	3)	100'000'000.00	100'000'000.00
2.8900%	2007-2017	3)	100'000'000.00	100'000'000.00
2.9200%	2008-2018	3)	100'000'000.00	0.00
3.3925%	2008-2018	3)	100'000'000.00	0.00
3.3500%	2008-2018	3)	100'000'000.00	0.00
3.1850%	2008-2023	3)	100'000'000.00	0.00

1) *Emprunt à taux flottant combiné avec un swap de taux et des ventes de "call" sur trois anciens emprunts*2) *Emprunt à taux flottant combiné avec un swap de taux*3) *Placement privé*

<b>223 Emprunts par obligations</b>			<b>910'000'000.00</b>	<b>910'000'000.00</b>
4.0000 %	2001-2010	Emprunt public	100'000'000.00	100'000'000.00
3.6250 %	2002-2013	Emprunt public	125'000'000.00	125'000'000.00
3.6250 %	2002-2009	Emprunt public	125'000'000.00	125'000'000.00
3.3750 %	2002-2011	Emprunt public	110'000'000.00	110'000'000.00
2.5000 %	2003-2012	Emprunt public	150'000'000.00	150'000'000.00
3.0000 %	2003-2012	Emprunt public	150'000'000.00	150'000'000.00
2.7500 %	2004-2014	Emprunt public	150'000'000.00	150'000'000.00

	31.12.2008	31.12.2007
<b>23 ENGAGEMENTS ENVERS DES ENTITES PARTICULIERES</b>	<b>26'468'737.53</b>	<b>23'014'364.74</b>
<b>232 Fondations</b>	<b>1'991'867.87</b>	<b>1'463'620.51</b>
Fondation Edouard et Hortense Pache	79'991.10	986.58
Fonds pour l'équipement touristique de la région lausannoise	1'254'788.58	830'618.84
Fondation lausannoise d'aide par le travail	657'088.19	632'015.09
<b>233 Fonds spéciaux sans personnalité juridique</b>	<b>24'476'869.66</b>	<b>21'550'744.23</b>
<b>Administration générale et finances</b>		
<i>Fonds :</i>		
de secours en faveur de l'ensemble du personnel communal (maladie)	1'263'244.64	1'404'622.59
du développement durable	13'641'448.16	12'532'364.11
Raphaël Garbiras	39'260.00	39'260.00
<b>Sécurité publique et sports</b>		
<i>Fonds :</i>		
Formation professionnelle	88'174.65	86'715.00
Contribution de remplacement pour les constructions de protection civil	1'769'519.20	1'575'819.20
Jules Blanc	3'748.35	4'080.45
en faveur des jeunes sportifs lausannois	6'071.00	7'961.00
Commun promotion piscines rég.	0.05	3'114.55
<b>Culture, logement et patrimoine</b>		
<i>Fonds :</i>		
Jean-Jacques Mercier pour la salle de lecture	0.00	22'000.00
des arts plastiques de la commune de Lausanne	632'408.85	715'257.60
de l'art brut	87'293.77	73'165.44
Mudac, musée de design	51'778.00	50'222.92
Binding - Equipement didactique et pédagogique	7'678.60	7'678.60
Musée Historique de Lausanne	29'109.05	12'793.35
<b>Enfance, jeunesse et éducation</b>		
<i>Fonds :</i>		
de création et de développement des prestations d'accueil en faveur		
des enfants lausannois	174'088.31	171'206.41
aide à la formation post-obligatoire	156'223.80	159'352.70
J.-J. Faure	76'000.00	78'000.00
Giovanni Gialdini	52'095.60	51'649.50
Soutien projets d'ados + jeunes adultes	48'550.00	38'350.00
des écoles primaires	7'462.10	27'090.70
des écoles secondaires	182'712.50	194'425.55
<b>Sécurité sociale et environnement</b>		
<i>Fonds :</i>		
culturel pour les communautés étrangères	31'243.00	1'243.00
lausannois du 700 <sup>ème</sup> anniversaire de la Confédération	913'880.27	187'023.36

	31.12.2008	31.12.2007
<b>23 ENGAGEMENTS ENVERS DES ENTITES PARTICULIERES (SUITE)</b>		
<b>233 Fonds spéciaux sans personnalité juridique (suite)</b>		
<b>Sécurité sociale et environnement (suite)</b>		
<i>Fonds :</i>		
compensatoire pour les arbres abattus et non remplacés	168'816.30	165'816.30
d'action sociale DSS+E	1'524'612.30	1'507'082.90
pour projets spéciaux DSS+E	376'253.30	421'074.70
<b>Services industriels</b>		
<i>Fonds :</i>		
pour l'utilisation rationnelle de l'électricité	3'145'197.86	2'013'374.30

	31.12.2008	Variation 2008	31.12.2007
<b>28 PROVISIONS ET FONDS DE RENOUVELLEMENT</b>	<b>80'167'865.36</b>	<b>8'705'636.19</b>	<b>71'462'229.17</b>
Fonds de péréquation des Pompes funèbres officielles	0.00	-67'439.75	67'439.75
Fonds de régularisation des loyers	19'791.50	8'029.00	11'762.50
Fonds de péréquation de la STEP	7'277'979.97	-1'831'173.21	9'109'153.18
Fonds de renouvellement station de St-Sulpice	7'000'000.00	1'200'000.00	5'800'000.00
Fonds de péréquation du Service du gaz	6'377'866.05	3'000'000.00	3'377'866.05
Fonds de péréquation du chauffage à distance	3'048'362.00	800'000.00	2'248'362.00
Fonds de péréquation du Service de l'électricité	319'211.50	0.00	319'211.50
Fonds de péréquation pour le financement de l'éclairage public	-330'567.65	-330'567.65	0.00
Fonds de renouvellement équipement compostière	116'600.00	-23'400.00	140'000.00
Fonds de réserve et de renouvellement d'Eauservice	13'151'255.41	289'811.95	12'861'443.46
Fonds de réserve et de renouvellement gaz	8'860'331.85	1'013'236.85	7'847'095.00
Fonds de réserve et de renouvellement chauffage à distance	3'669'369.97	241'275.00	3'428'094.97
Fonds de réserve et de renouvellement production d'électricité	0.00	-12'156'700.76	12'156'700.76
Fonds de réserve et de renouvellement distribution d'électricité	2'575'100.00	1'600'000.00	975'100.00
Fonds de réserve et de renouvellement production d'électricité Lavey	12'470'288.00	12'470'288.00	0.00
Fonds de réserve et de renouvellement production d'électricité Autres production	2'158'108.76	2'158'108.76	0.00
Fonds de réserve et de renouvellement multimédia	3'454'168.00	334'168.00	3'120'000.00
Réserves pour impôts et fonds de péréquation	10'000'000.00	0.00	10'000'000.00

31.12.2008

31.12.2007

**ENGAGEMENTS HORS BILAN**

<b>Garantie des rentes et des avoirs de vieillesse LPP en faveur de la CPCL</b>	<b>674'312'501.82</b>	<b>638'389'814.25</b>
<b>Risques liés aux procédures juridiques</b>	<b>2'754'000.00</b>	<b>1'673'000.00</b>
<b>Situation des heures supplémentaires</b>	<b>7'780'000.00</b> (153'007 heures)	<b>5'946'418.12</b> (140'744 heures)
<b>Cautionnements et garanties</b>	<b>307'158'473.95</b>	<b>308'489'074.11</b>
<b><i>Cautionnements de prêts avec garanties hypothécaires</i></b>	<b><i>199'804'600.35</i></b>	<b><i>200'264'310.25</i></b>
Domaine :		
– logement	163'576'783.95	164'390'122.25
– santé	553'425.25	615'743.50
– enseignement	11'125'344.15	11'497'231.00
– sport	2'802'963.50	2'854'963.50
– économie	21'746'083.50	20'906'250.00
<b><i>Cautionnements de prêts sans garanties hypothécaires</i></b>	<b><i>107'353'873.60</i></b>	<b><i>108'224'763.86</i></b>
Domaine :		
– social	0.00	164'382.06
– sport	7'353'873.60	7'747'443.85
– environnement	0.00	312'937.95
– transports	100'000'000.00	100'000'000.00

**Leasing en cours**

A fin 2008 les contrats de leasing en cours étaient les suivants (montants Hors Taxes) :

Nature de l'objet	Direction	Valeur à neuf	Date de conclusion	Echéance du contrat	Redevance annuelle	Cumul des redevances à payer
Equipements informatiques	SSE	195'167.30	01.07.06	30.10.09	66'952.00	50'213.75
Deux machines à café	CLP	3'980.00	22.08.07	31.08.09	3'000.00	2'000.00
Sept Aspirateurs de rue	TX	165'550.00	12.12.07	31.08.10	47'272.20	78'787.00
Sept Aspirateurs de rue	TX	165'550.00	12.12.07	30.09.10	47'281.80	82'743.15
Cinq voitures de service	TX	99'429.35	22.09.06	30.09.13	15'741.60	74'772.60
Trois balayeuses de trottoir	TX	430'390.65	04.12.07	30.09.13	66'911.40	317'829.15
Cinq balayeuses de trottoir	TX	715'061.75	04.12.07	31.10.13	111'103.80	537'001.70
Cinq balayeuses de trottoir	TX	714'224.20	04.12.07	30.11.13	98'602.20	484'794.15
Quatre camionnettes	TX	1'011'765.00	22.04.08	31.03.15	152'032.20	950'201.25
Dix-sept petits porte outils	TX	3'426'864.80	04.12.07	30.09.15	423'919.20	2'861'454.60
Cinq petits porte outils	TX	752'920.00	04.12.07	30.11.15	89'640.60	620'014.15
Une balayeuse de trottoir	TX	231'301.65	18.04.08	31.10.17	23'514.60	207'712.30