

---

Conseil d'Etat de la République et canton de Genève

# Présentation des comptes 2014 de l'Etat de Genève

Mardi 31 mars 2015

[www.ge.ch/finances](http://www.ge.ch/finances)



Conseil d'Etat

# Compte de fonctionnement

## résultat 2014 à l'équilibre

### Comptes individuels

|                           | Comptes<br>2014 | Budget<br>2014 | Comptes<br>2013* |
|---------------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Revenus de fonctionnement | 7'950           | 7'722          | 7'796            |
| Charges de fonctionnement | 7'944           | 7'722          | 7'750            |
| <b>Résultat net</b>       | <b>6</b>        | <b>0</b>       | <b>46</b>        |

\* avec corrections d'erreurs IPSAS 3

Le compte de fonctionnement 2014 est caractérisé par

des **entrées fiscales spécifiques** qui peuvent être qualifiées d'exceptionnelles

l'inscription d'une **provision** en lien avec les caisses de retraite

ces revenus exceptionnels et cette charge expliquent les écarts de plus de 200 millions par rapport au budget

# Contexte conjoncturel relativement favorable en 2014

## Croissance économique

**Croissance économique** en hausse dans les pays avancés qui passe de 1,3 % en 2013 à 1,8% mais moins marquée dans les pays émergents (4,7% en 2013 et 4,4% en 2014)

**Conjoncture soutenue** aux États-Unis (+2,4%) et au Royaume-Uni (+2,6%)

**Reprise poussive** dans la zone euro (+0,8%)

**Conjoncture favorable en Suisse** en comparaison européenne (+1,8%)

**Genève** : +1,5% en 2012, +2,7% en 2013 et 2,1% en 2014

## Appréciation du dollar

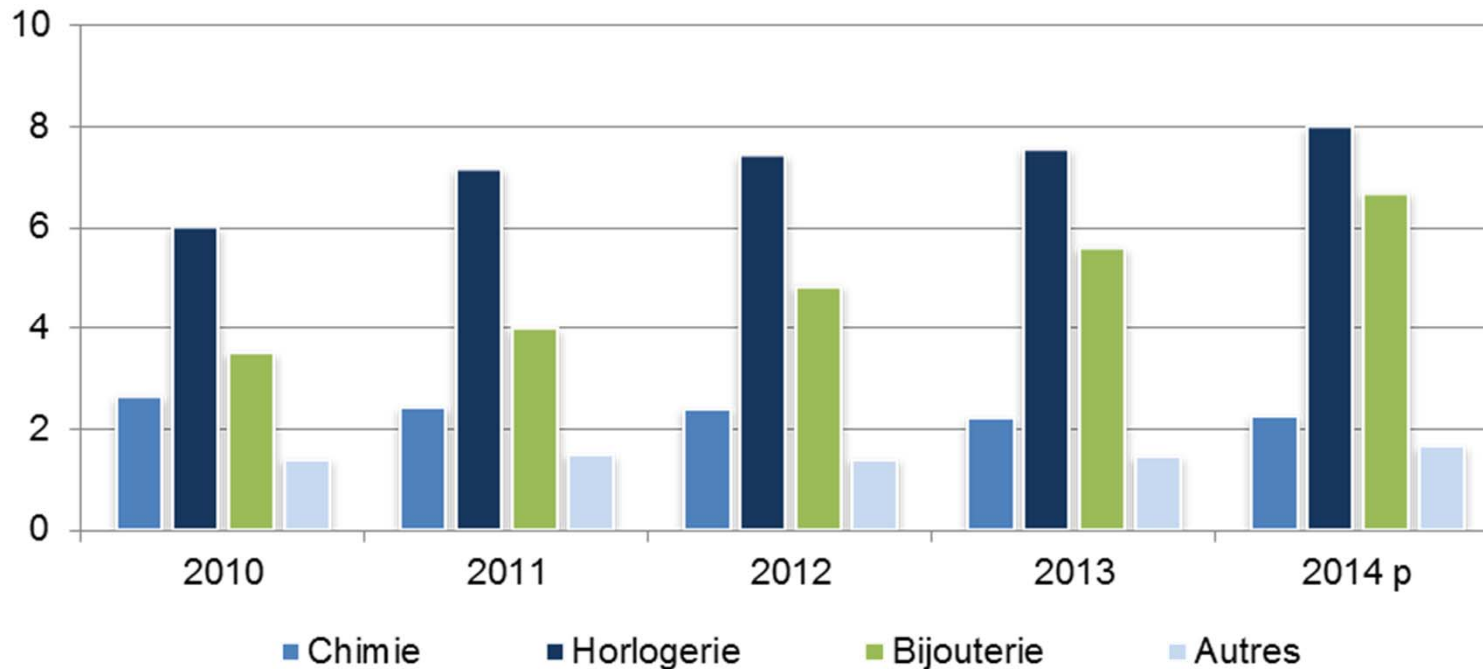
**Moins tournée vers la zone euro** que le reste de la Suisse,  
**Genève a bénéficié du dynamisme de la zone dollar** (Etats-Unis et Asie)

# Indicateurs globalement positifs à Genève

Nette hausse des exportations : +10%

Dynamisme des secteurs horloger et bijoutier

**Exportations du canton de Genève, en milliards de francs**  
Hors métaux précieux, pierres gemmes, objets d'art et antiquités.



# Forte progression des revenus

## soutenue par les revenus fiscaux

en millions francs

| <b>Comptes individuels</b> | <b>Comptes<br/>2014</b> | <b>Budget<br/>2014</b> | <b>Comptes<br/>2013</b> |
|----------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| Revenus fiscaux            | 6'577                   | 6'297                  | 6'277                   |
| Revenus non fiscaux        | 1'195                   | 1'184                  | 1'320                   |
| Produits financiers        | 178                     | 241                    | 199                     |
| <b>Revenus totaux</b>      | <b>7'950</b>            | <b>7'722</b>           | <b>7'796</b>            |

# Revenus fiscaux 2014 portés par l'impôt courant

**Les revenus fiscaux sont supérieurs de 281 millions au budget 2014**

**impôt courant : +551 millions** (+8,6%) par rapport au budget

**correctifs d'estimations 2009 à 2013 négatifs : -156 millions**  
par rapport au budget

**rectifications de taxations** (reliquats antérieurs à 2009) **négatives : -122 millions**  
par rapport au budget

en millions de francs

| Comptes individuels                    | Comptes 2014 | Budget 2014  | Comptes 2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Impôts sur les personnes physiques     | 3'941        | 3'838        | 3'724        |
| Impôts sur les personnes morales       | 1'465        | 1'335        | 1'448        |
| Autres impôts                          | 739          | 699          | 700          |
| Parts cantonales à des impôts fédéraux | 433          | 425          | 406          |
| <b>Revenus fiscaux</b>                 | <b>6'577</b> | <b>6'297</b> | <b>6'277</b> |

# Impôt courant : événements significatifs en 2014

L'impôt courant 2014 est supérieur de 551 millions à celui prévu au budget

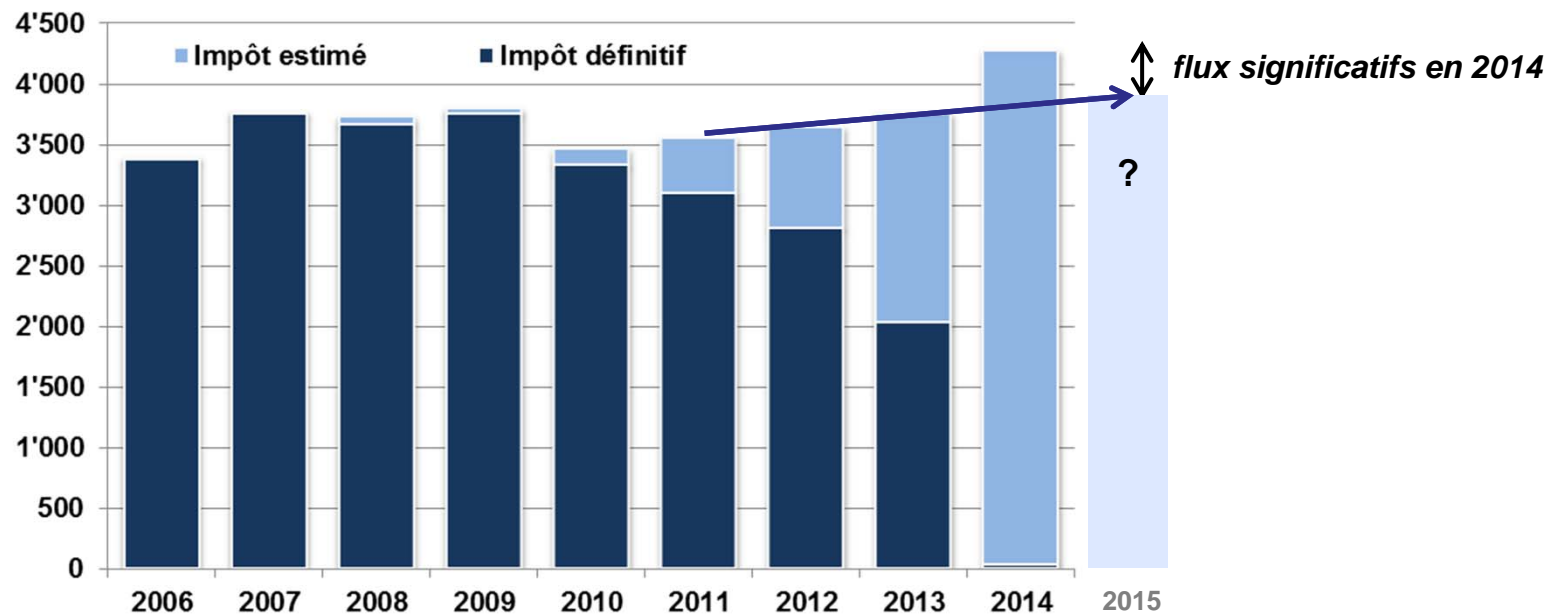
Ce dépassement résulte principalement d'événements concernant  
l'impôt des personnes physiques (une affaire fiscale à 415 millions)  
des successions (+134 millions supérieur au budget)

L'impôt courant des **personnes morales** dépasse le budget de 149 millions

**Certains impôts courants sont en baisse :**

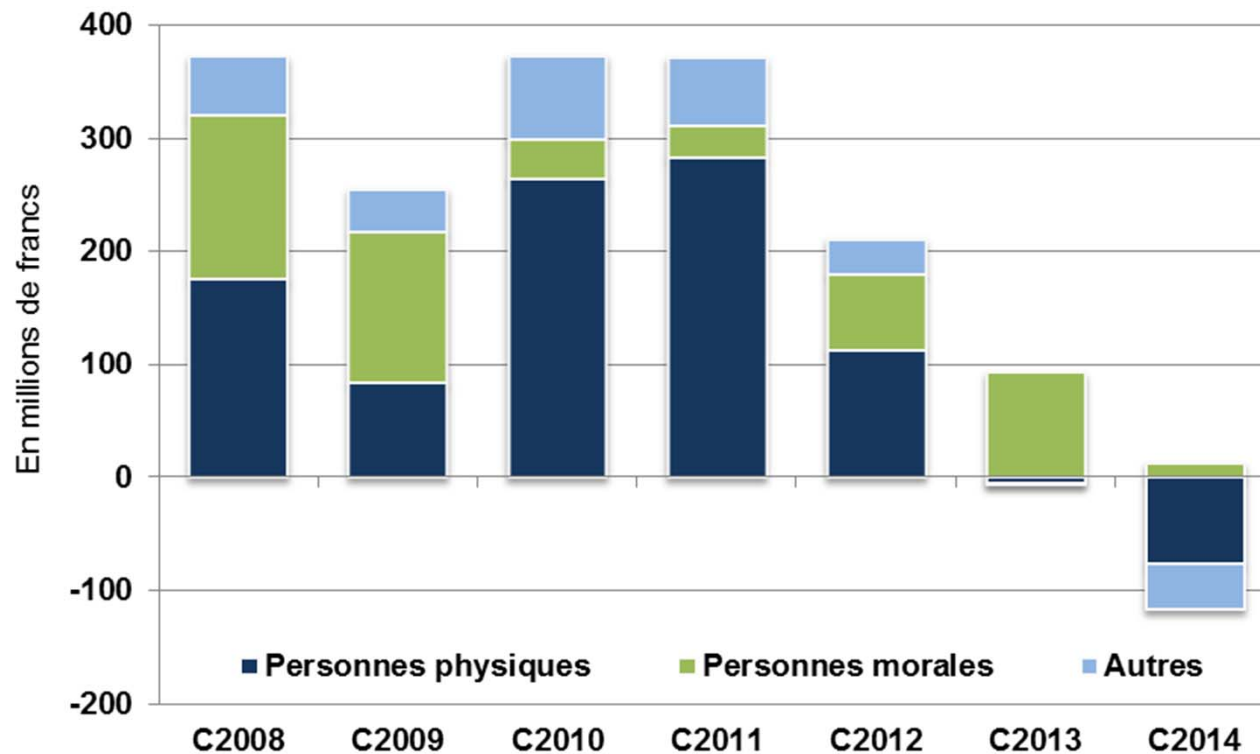
impôt à la source (-96 millions)

gains immobiliers (-47 millions)



# Correctifs d'impôts négatifs

Avec l'amélioration des méthodes d'estimation les écarts avec la réalité ne seront plus systématiquement positifs, l'objectif étant de minimiser les écarts dans la durée





# Evolution des charges

en millions francs

| Comptes individuels             | Comptes<br>2014 | Budget<br>2014 | Comptes<br>2013 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Charges de personnel            | -2'238          | -2'244         | -2'269          |
| Charges de fonctionnement       | -445            | -467           | -468            |
| Subventions accordées           | -3'712          | -3'687         | -3'640          |
| Péréquation et parts de revenus | -393            | -380           | -380            |
| Dédommagements                  | -74             | -89            | -58             |
| Dotations aux amortissements    | -462            | -449           | -453            |
| Autres charges d'exploitation   | -362            | -146           | -226            |
| Charges financières             | -258            | -260           | -258            |
| <b>Total des charges</b>        | <b>-7'944</b>   | <b>-7'722</b>  | <b>-7'751</b>   |

## charges ordinaires sous contrôle

**charges de personnel**

**6 millions en-dessous du budget (-0.3%)**

**charges de fonctionnement**  
(*ex-dépenses générales*)

**22 millions en-dessous du budget (-4.7%)**

**subventions**

**léger dépassement (+25 millions, +0,7%)**

# Dispositions transitoires LPP – création de la CPEG

**Fusion** de la CIA et de la CEH **effective au 1<sup>er</sup> janvier 2014**

**La CPEG** a obtenu l'autorisation de fonctionner selon le système de capitalisation partielle en mai 2014

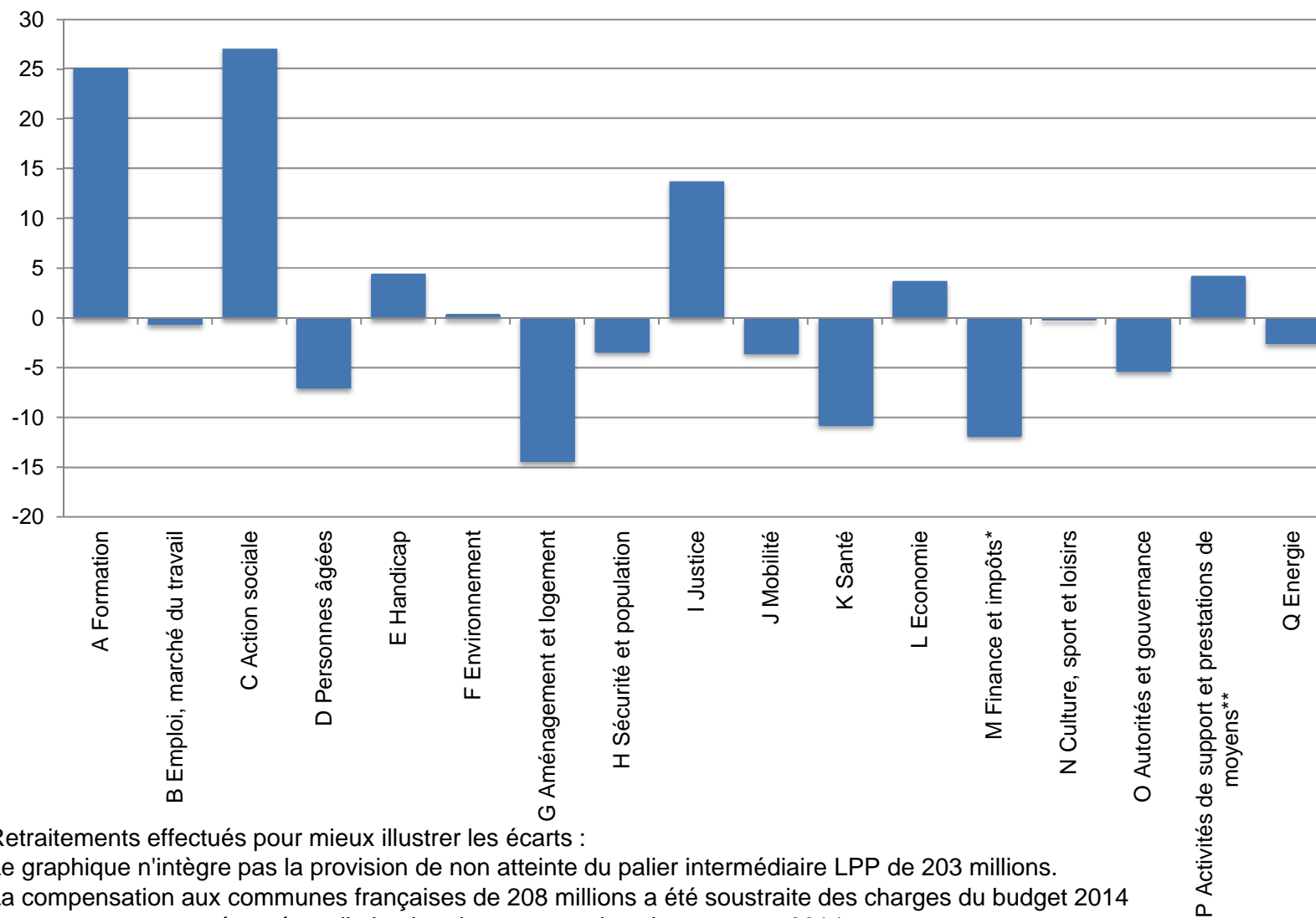
**Les dispositions transitoires LPP** prévoient le versement d'intérêts par l'Etat-garant en cas de non atteinte des paliers de degrés de couverture fixés en 2020 et 2030

Les projections actuarielles effectuées en 2014 montrent qu'il est **probable que le palier de 75% en 2030** ne soit pas atteint. C'était déjà le cas lors de l'élaboration de la LCPEG

Le Conseil d'Etat a décidé de provisionner ce risque à hauteur de 203 millions, soit **50% du risque maximum**, montant correspondant à l'appréciation actuelle du risque

# Variation des charges par politique publique

(en millions de francs)

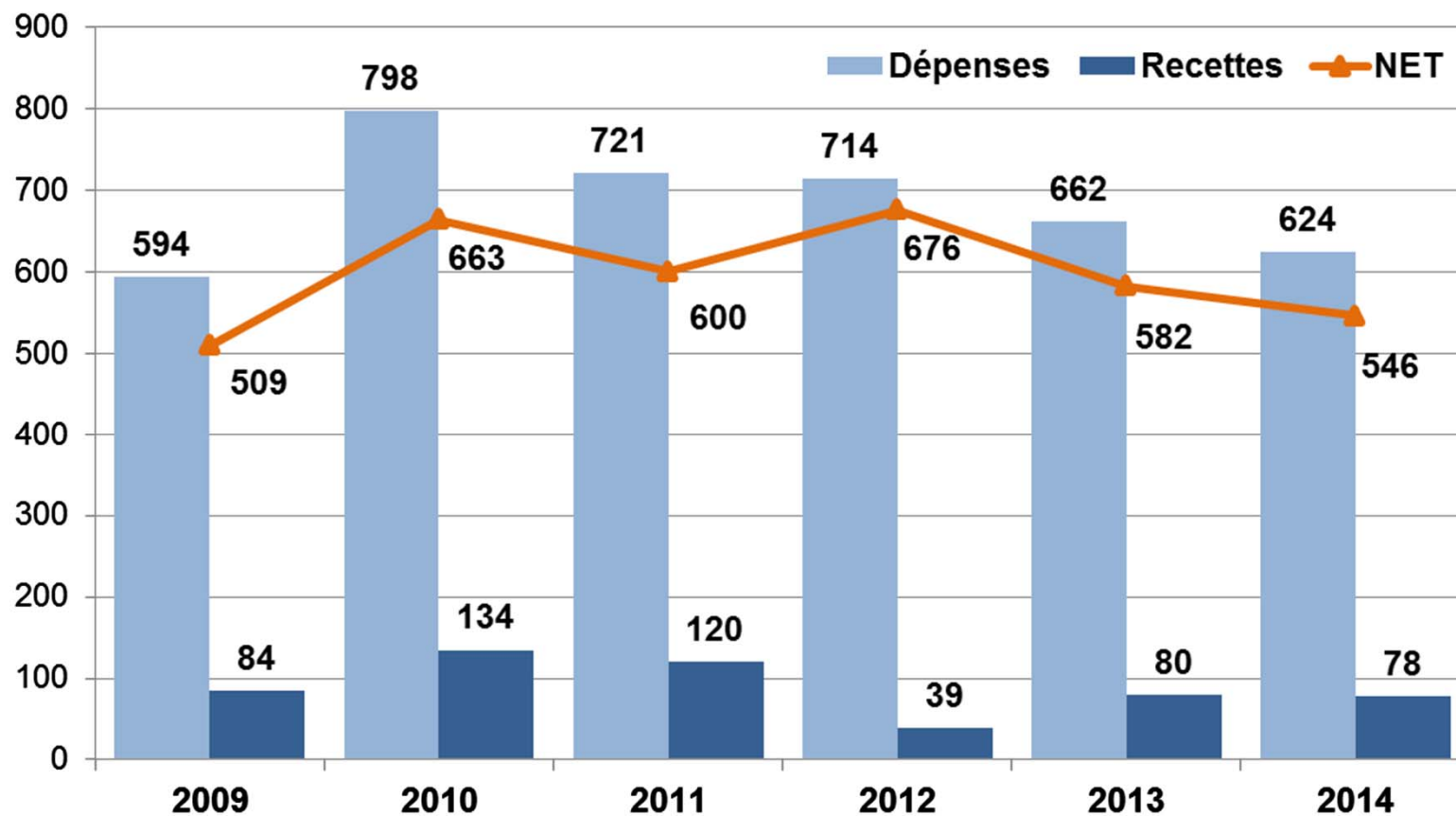


Retraitements effectués pour mieux illustrer les écarts :

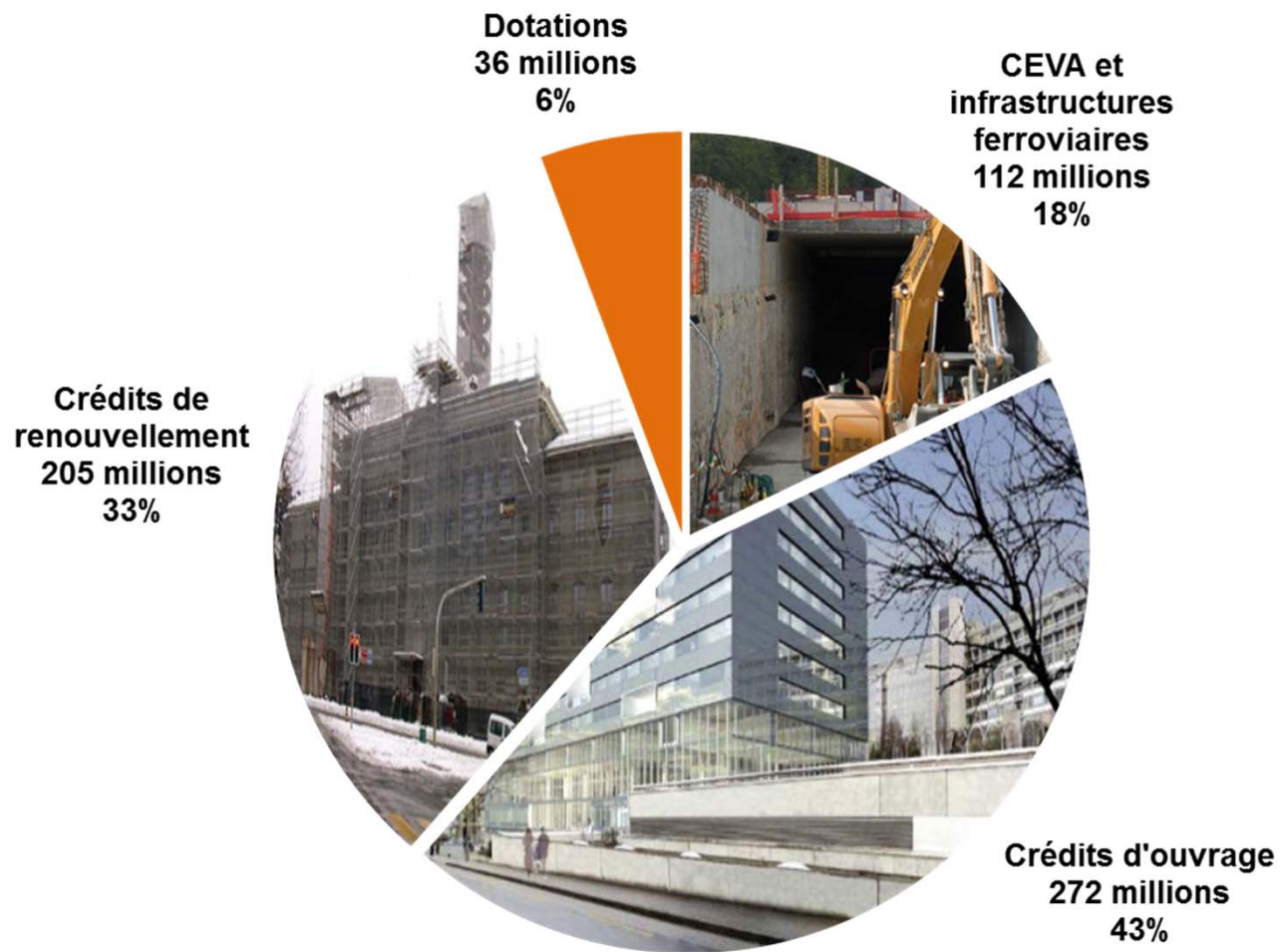
Le graphique n'intègre pas la provision de non atteinte du palier intermédiaire LPP de 203 millions.

La compensation aux communes françaises de 208 millions a été soustraite des charges du budget 2014 car ce montant est présenté en diminution des revenus dans les comptes 2014.

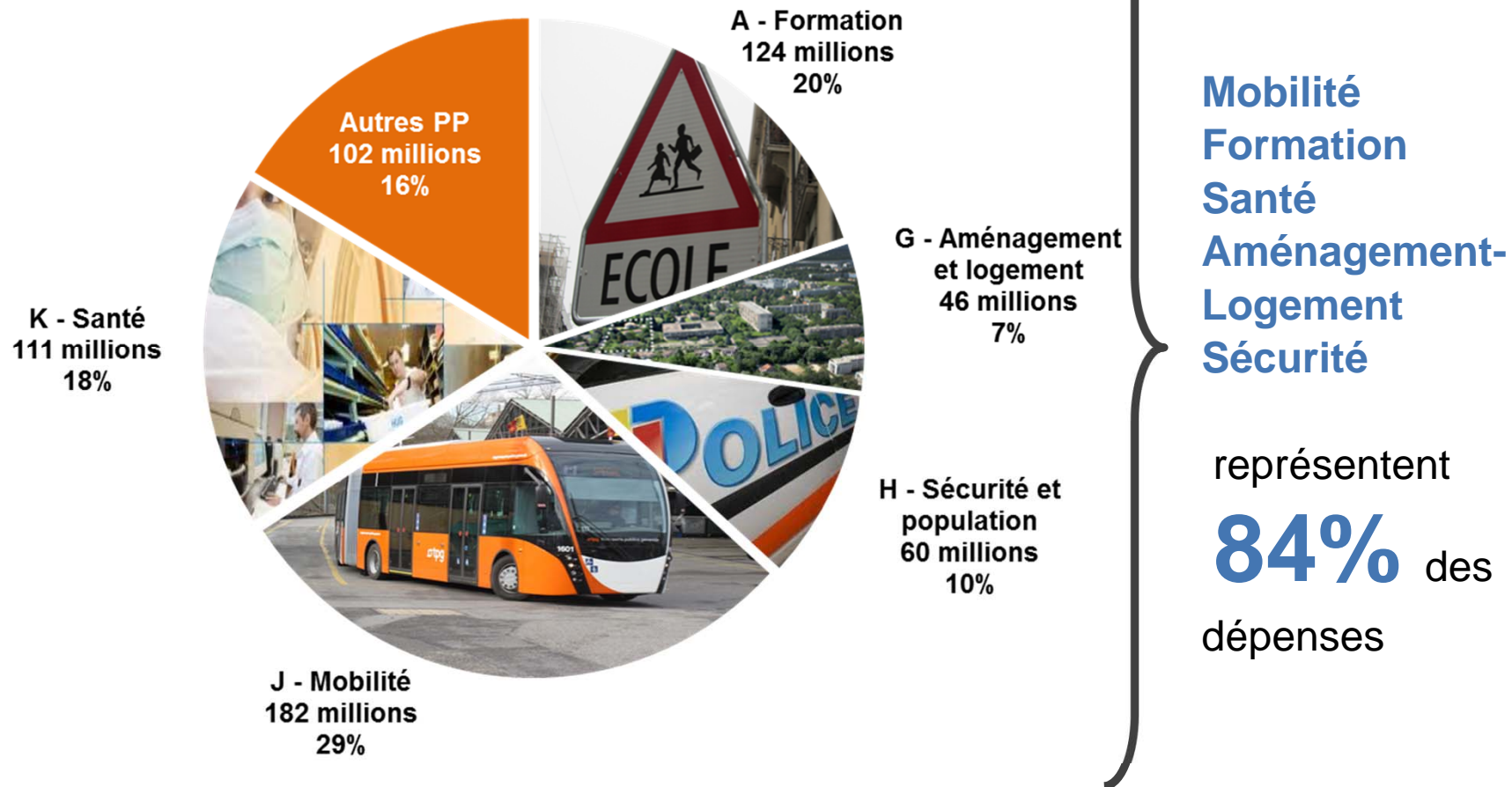
# Investissements en baisse mais à un niveau élevé



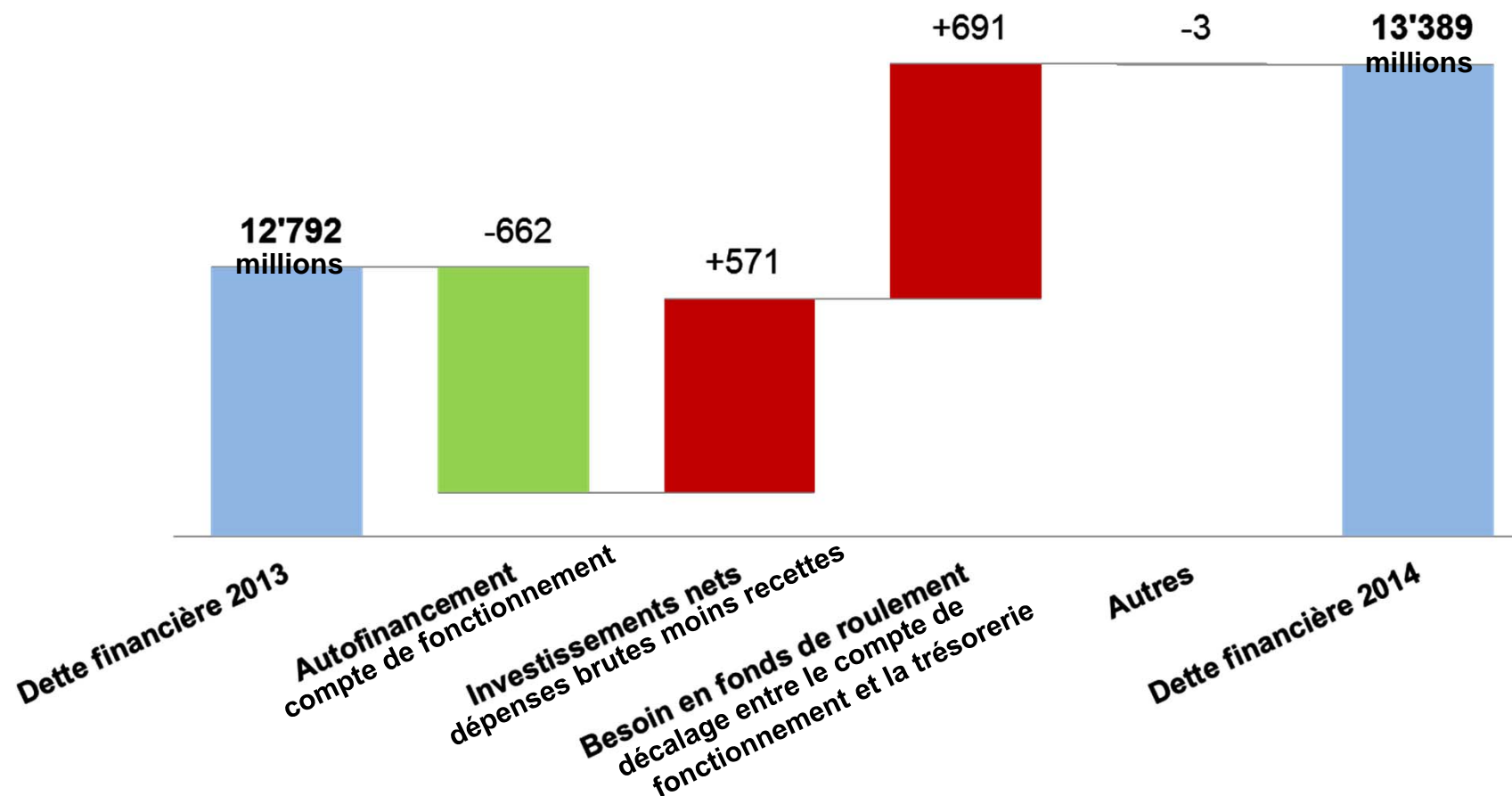
# Catégories d'investissements



# Investissements par politique publique



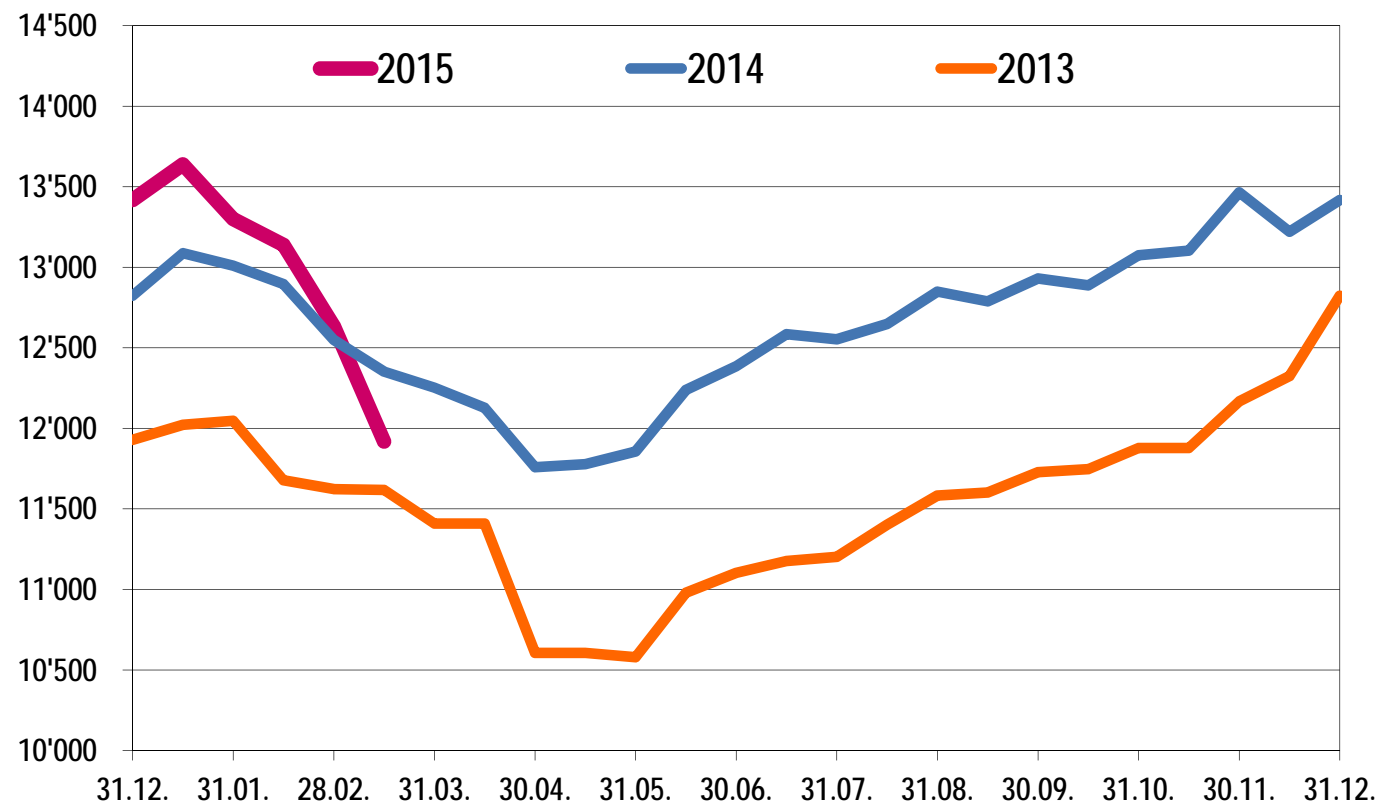
# Augmentation de la dette



La dette de l'État a augmenté de 0,6 milliard durant l'exercice 2014 pour atteindre 13,4 milliards au 31 décembre 2014, essentiellement en raison du besoin en fonds de roulement

# Evolution de la dette

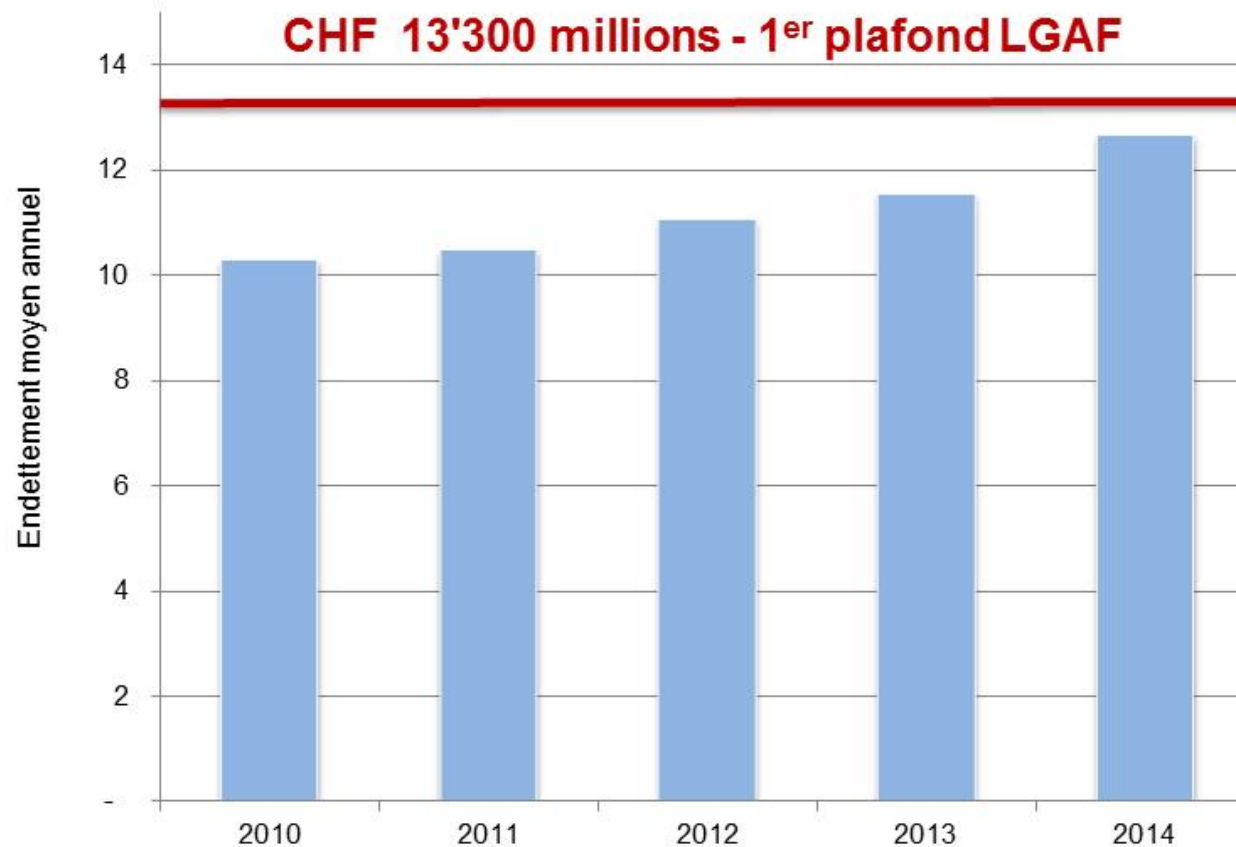
La **dette de l'État est en forte baisse début 2015** en raison de la variation du besoin en fonds de roulement, avec une forte diminution des créances fiscales et l'effet de l'escompte record cette année 2015





# Endettement moyen annuel

en milliards CHF



L'endettement moyen annuel en 2014, selon la définition du frein à l'endettement prévu dans la LGAF, s'établit à 12,7 milliards

# Comptes consolidés



FPLC



# Les états financiers consolidés en bref

en millions francs

|  | Comptes<br>2014 | Comptes<br>2013 | Écart 14/13 |
|--|-----------------|-----------------|-------------|
| Revenus  | 11'117          | 10'948          | + 1,5%      |
| Charges  | 10'965          | 10'764          | + 1,9%      |
| Part du résultat des sociétés mises en équivalence | -127            | 57              |             |
| Résultat net                                       | 25              | 241             |             |
| Flux de trésorerie lié aux Investissements nets    | -1'067          | -965            |             |
| Flux de trésorerie libre                           | -1'173          | -873            |             |
| Total du bilan                                     | 29'759          | 29'023          | + 2,5%      |
| Dette financière                                   | 16'820          | 15'809          | + 6,4%      |

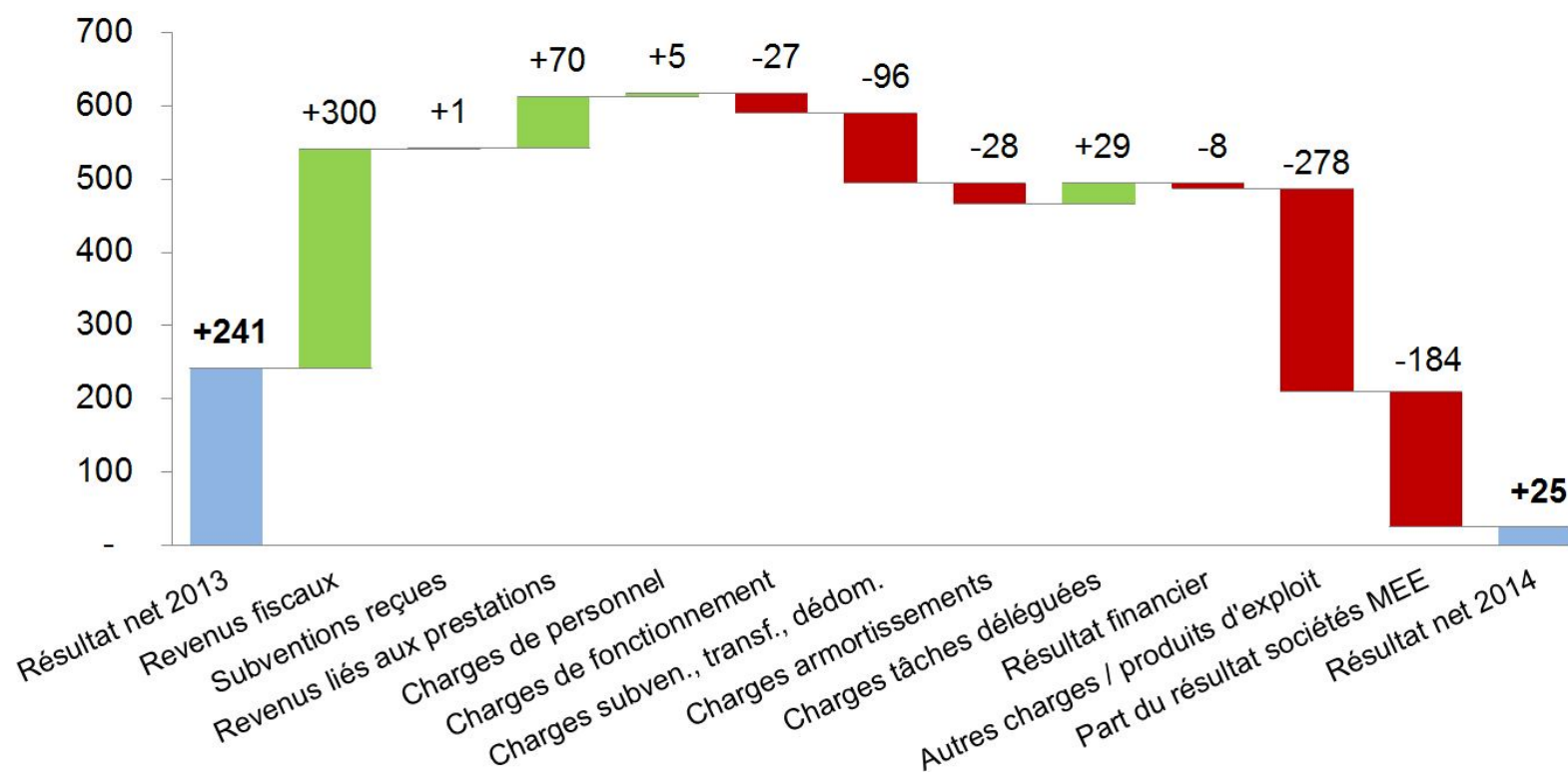
**Bénéfice 2014 tout juste à l'équilibre**, avec des résultats contrastés des entités du groupe (Genève Aéroport très bénéficiaire, SIG déficit important lié notamment à sa filiale Alpiq -131 millions)

**Investissements importants** : plus de 1 milliard

**Dette financière consolidée** augmente de 1 milliard également

# Résultat consolidé

Le **résultat consolidé** 2014 est en net repli par rapport à 2013, en raison notamment de pertes subies par les filiales de SIG et de provisions importantes.



# Conclusion

**L'économie du canton** a bénéficié d'une reprise assez vigoureuse après la crise financière

**Le résultat des comptes** devrait être largement bénéficiaire et dégager des excédents de trésorerie à cette étape du cycle économique

Au contraire, **la dette continue d'augmenter**

L'augmentation **des impôts courants** est toutefois marquée par des flux significatifs qui ne se renouvelleront pas dans l'avenir

**L'évolution économique** entre dans une ère marquée par l'incertitude dans le contexte du franc fort, de la mise en œuvre de l'initiative "contre l'immigration de masse" ou de la préparation de la 3<sup>ème</sup> réforme de l'imposition des entreprises (RIE III)

**Le gouvernement doit par conséquent fermement maintenir son cap de maîtrise de l'endettement et des dépenses de fonctionnement**



# Questions...

[www.ge.ch/finances](http://www.ge.ch/finances)