

---

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 2014	Budget 2014	Comptes 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

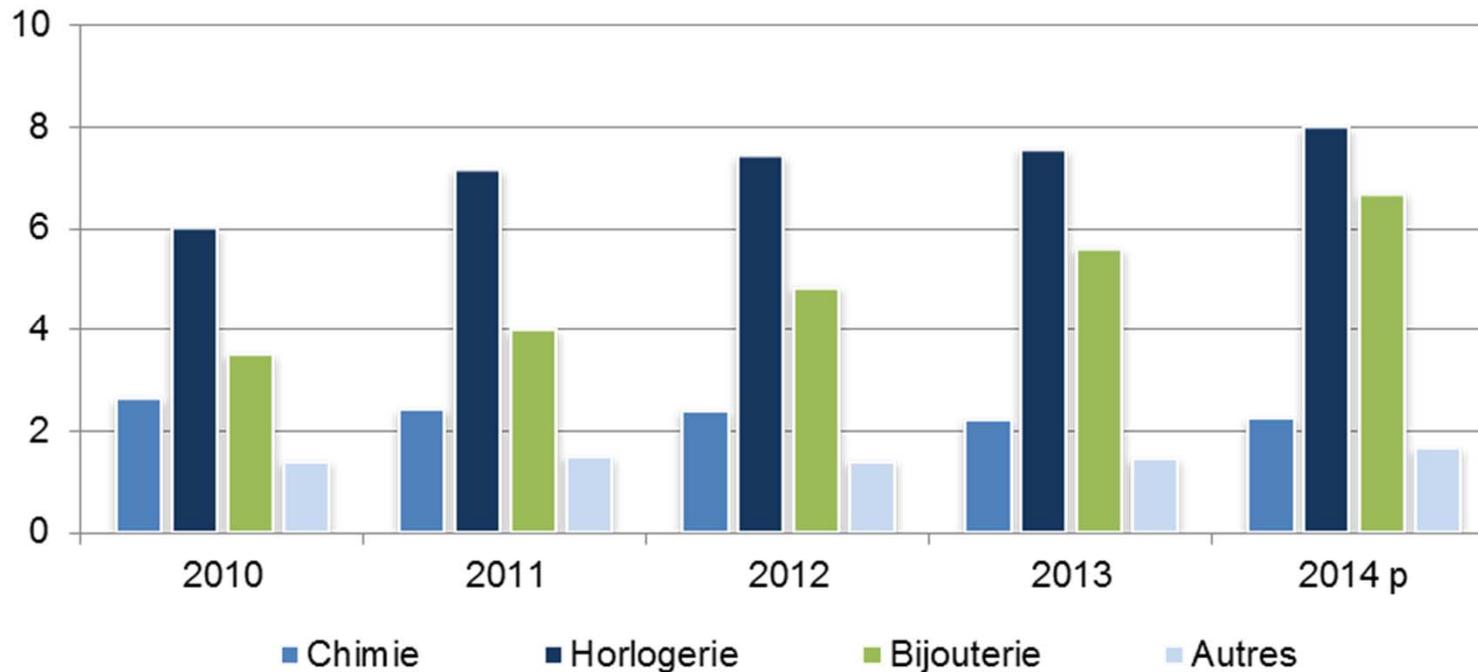
**Moins tournée vers la zone euro** que le reste de la Suisse,  
**Genève a bénéficié du dynamisme de la zone dollar** (Etats-Unis et Asie)

# 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 2014</b>	<b>Budget 2014</b>	<b>Comptes 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

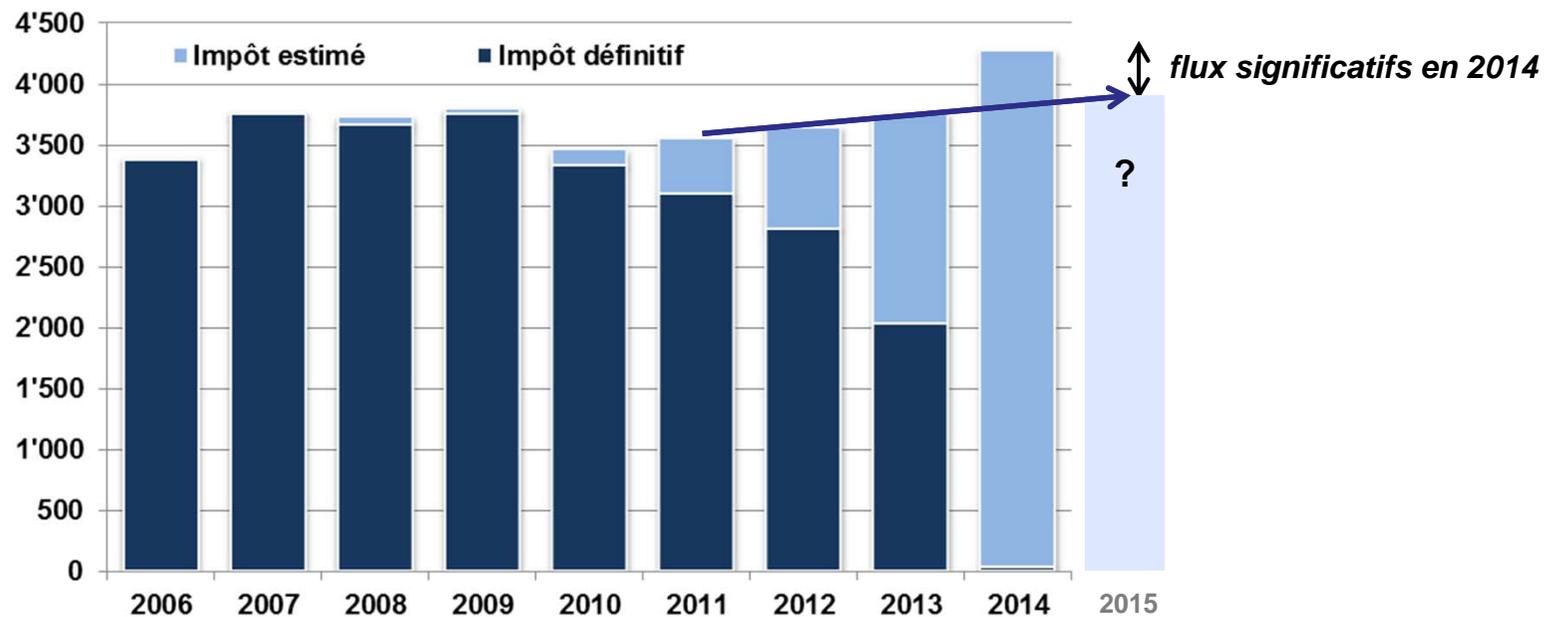
Ce dépassement résulte principalement d'événements concernant  
l'impôt des personnes physiques (une affaire fiscale à 415 millions)  
des successions (+134 millions supérieur au budget)

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

**Certains impôts courants sont en baisse :**

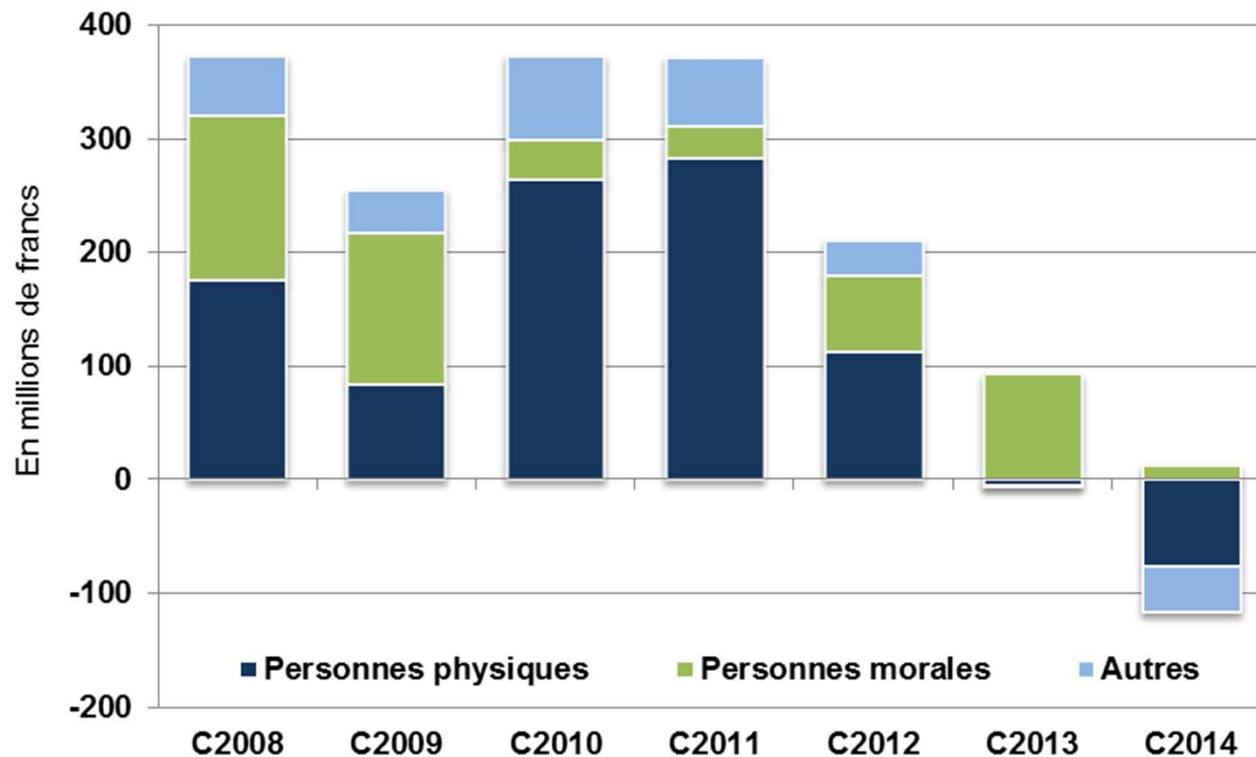
impôt à la source (-96 millions)

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 2014	Budget 2014	Comptes 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

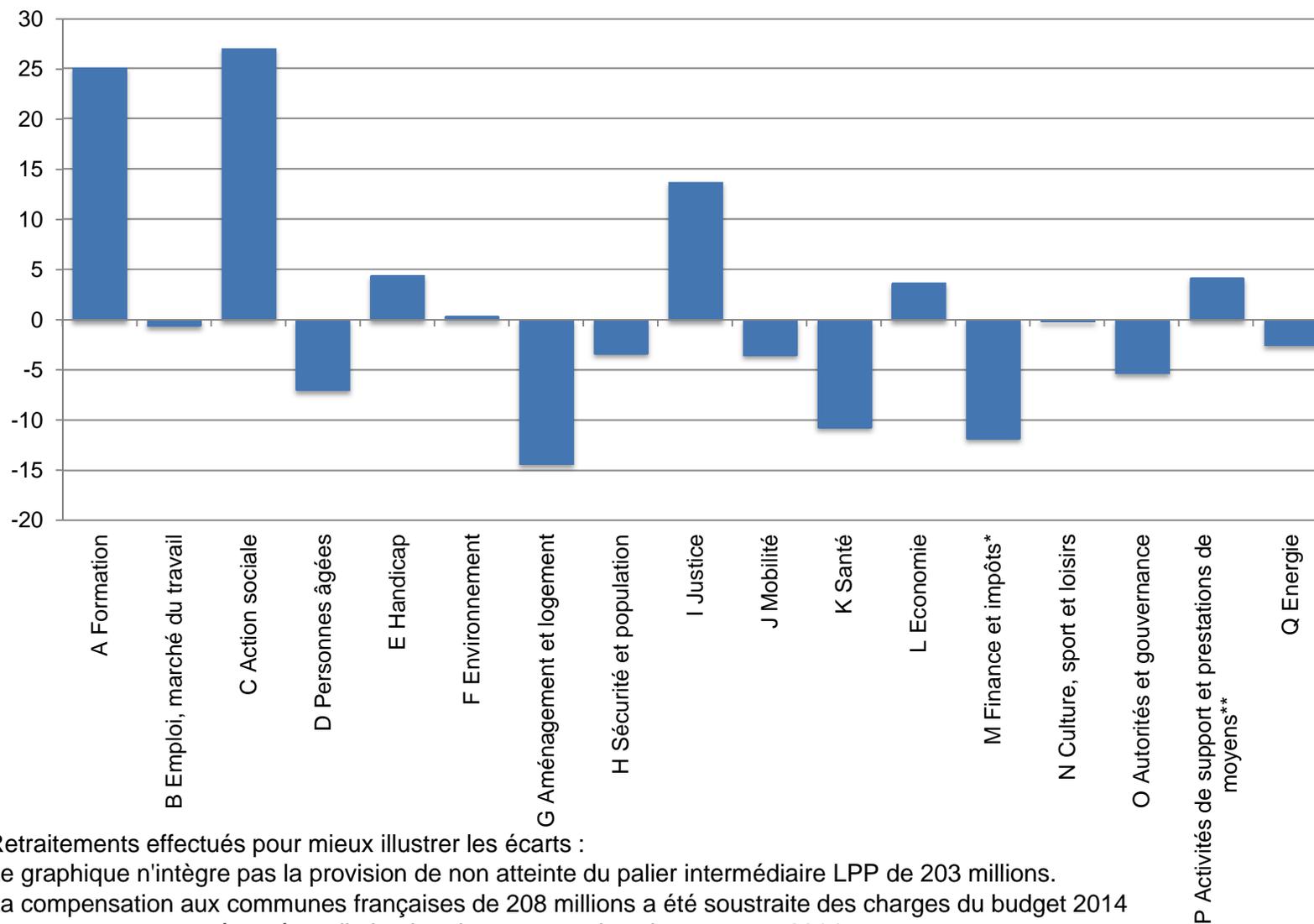
**Les dispositions transitoires LPP** prévoient le versement d'intérêts par l'Etat-garant en cas de non atteinte des paliers de degrés de couverture fixés en 2020 et 2030

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)

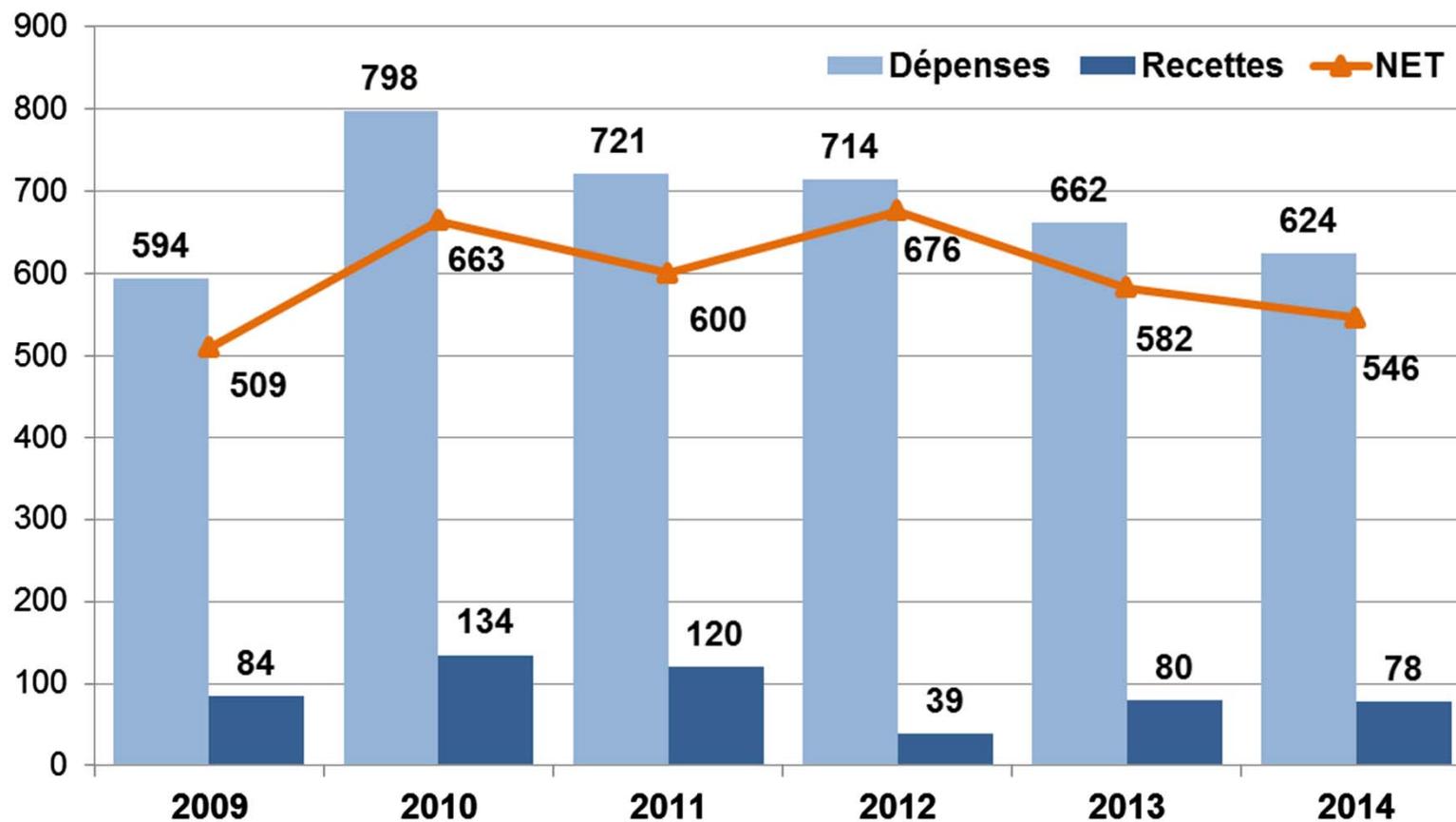


Retraitements effectués pour mieux illustrer les écarts :

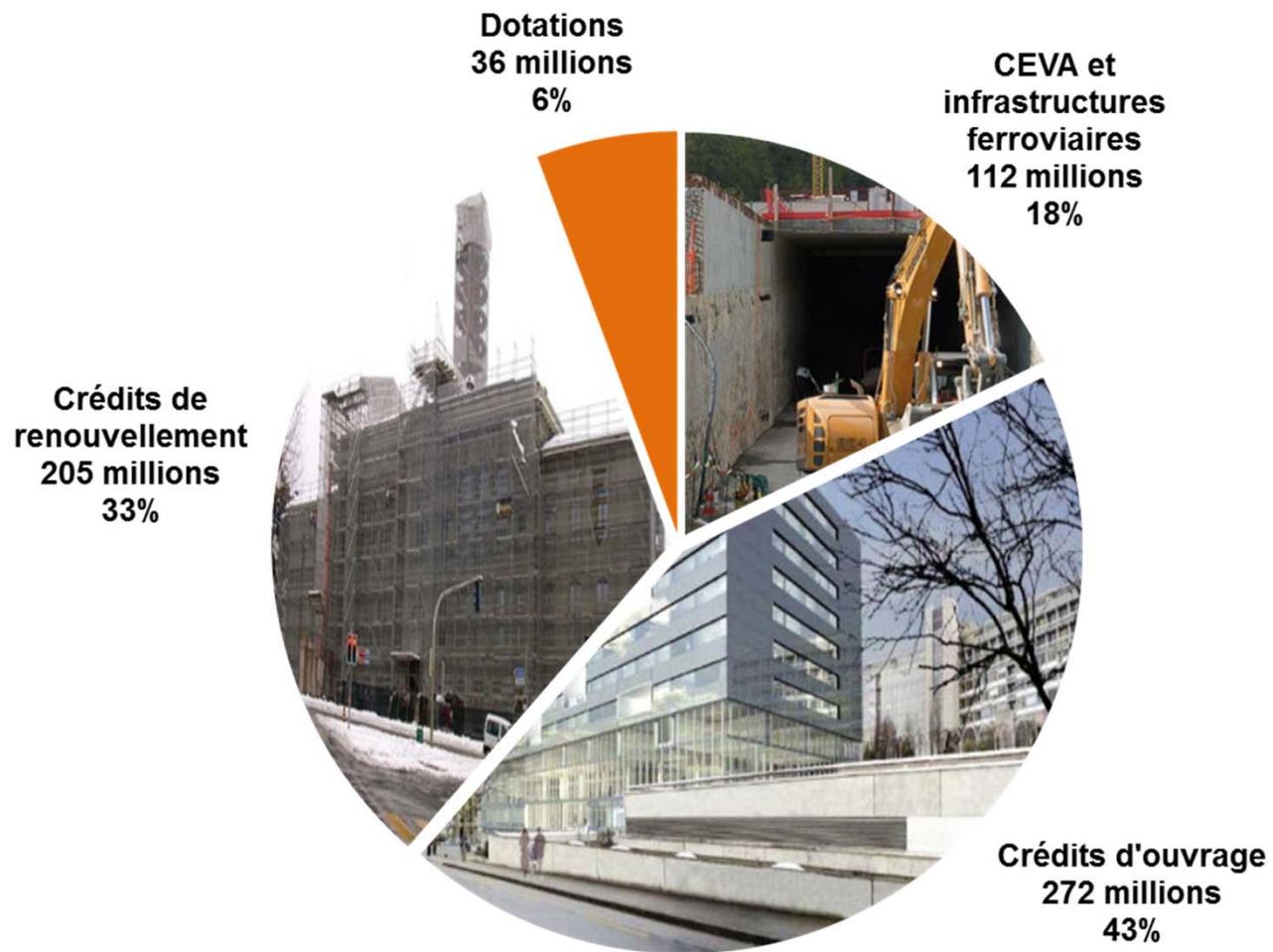
Le graphique n'intègre pas la provision de non atteinte du palier intermédiaire LPP de 203 millions.

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.

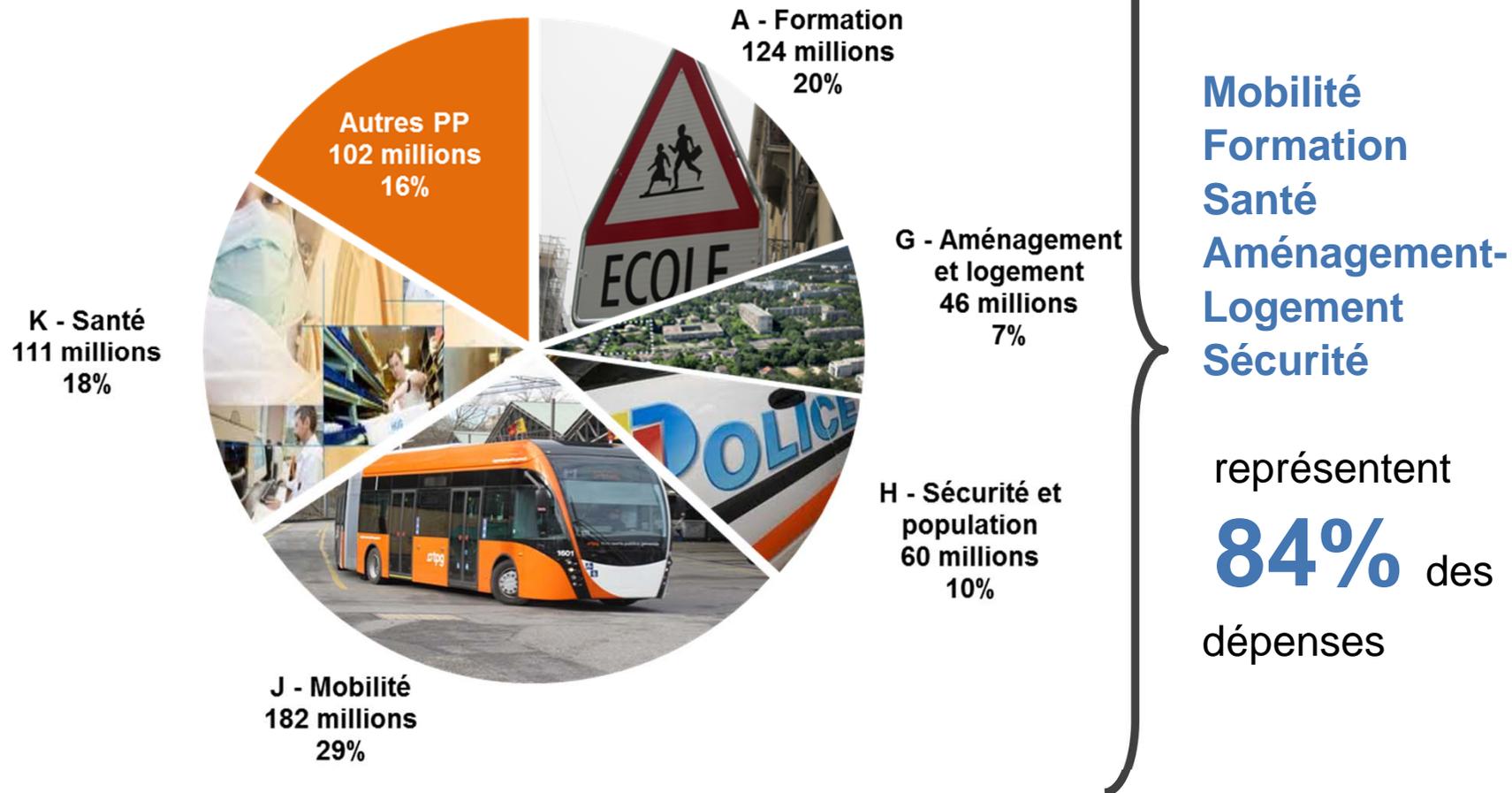
# Investissements en baisse mais à un niveau élevé



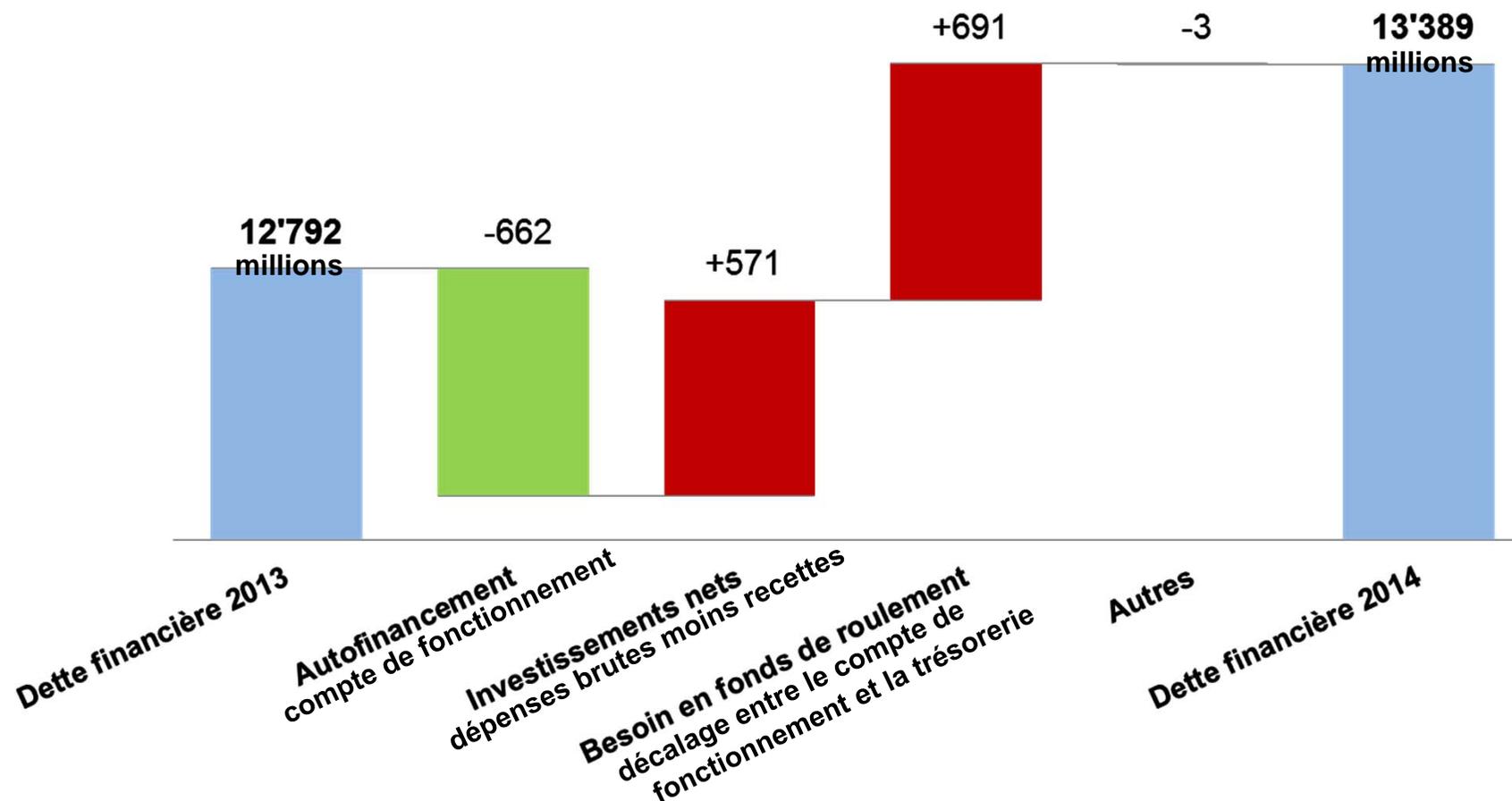
# Catégories d'investissements



# Investissements par politique publique



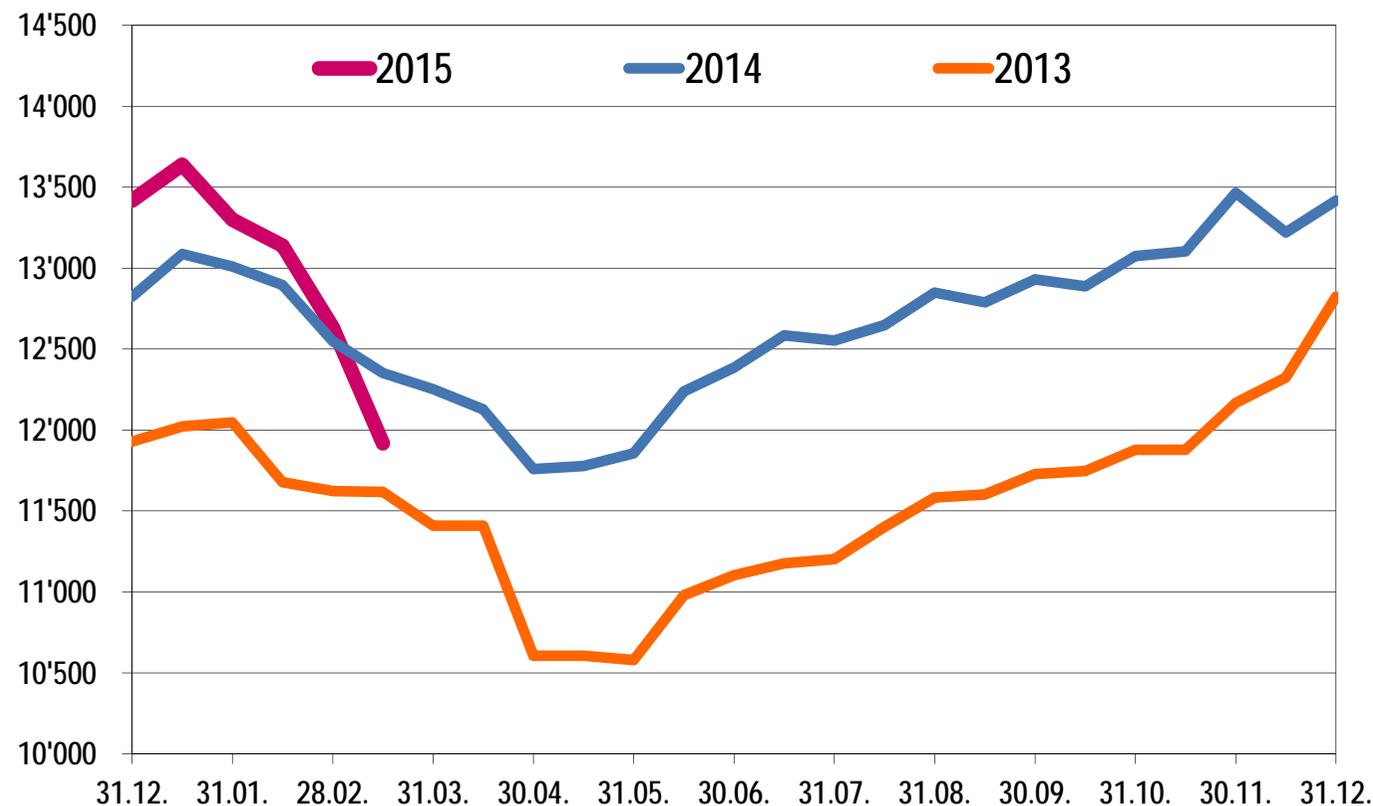
# Augmentation de la dette



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

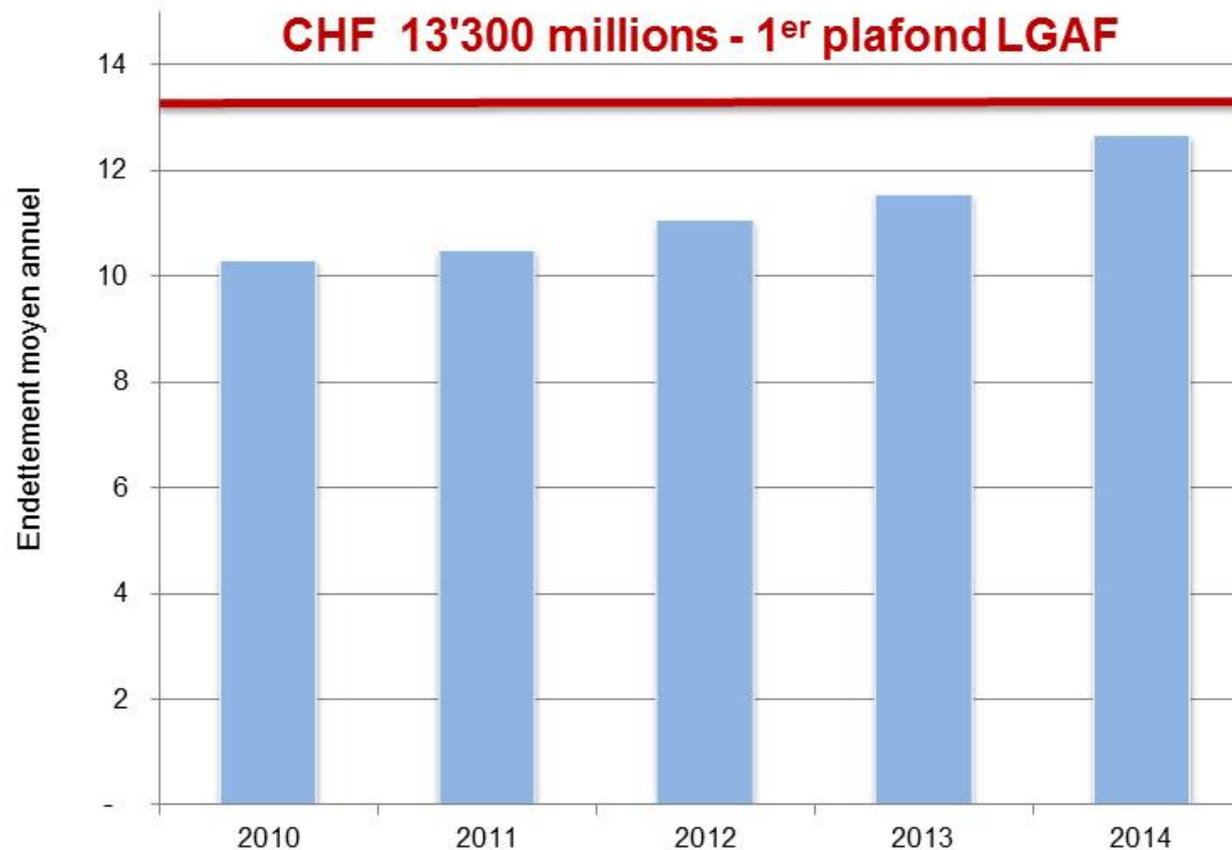
# Evolution de la dette

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 2014	Comptes 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%

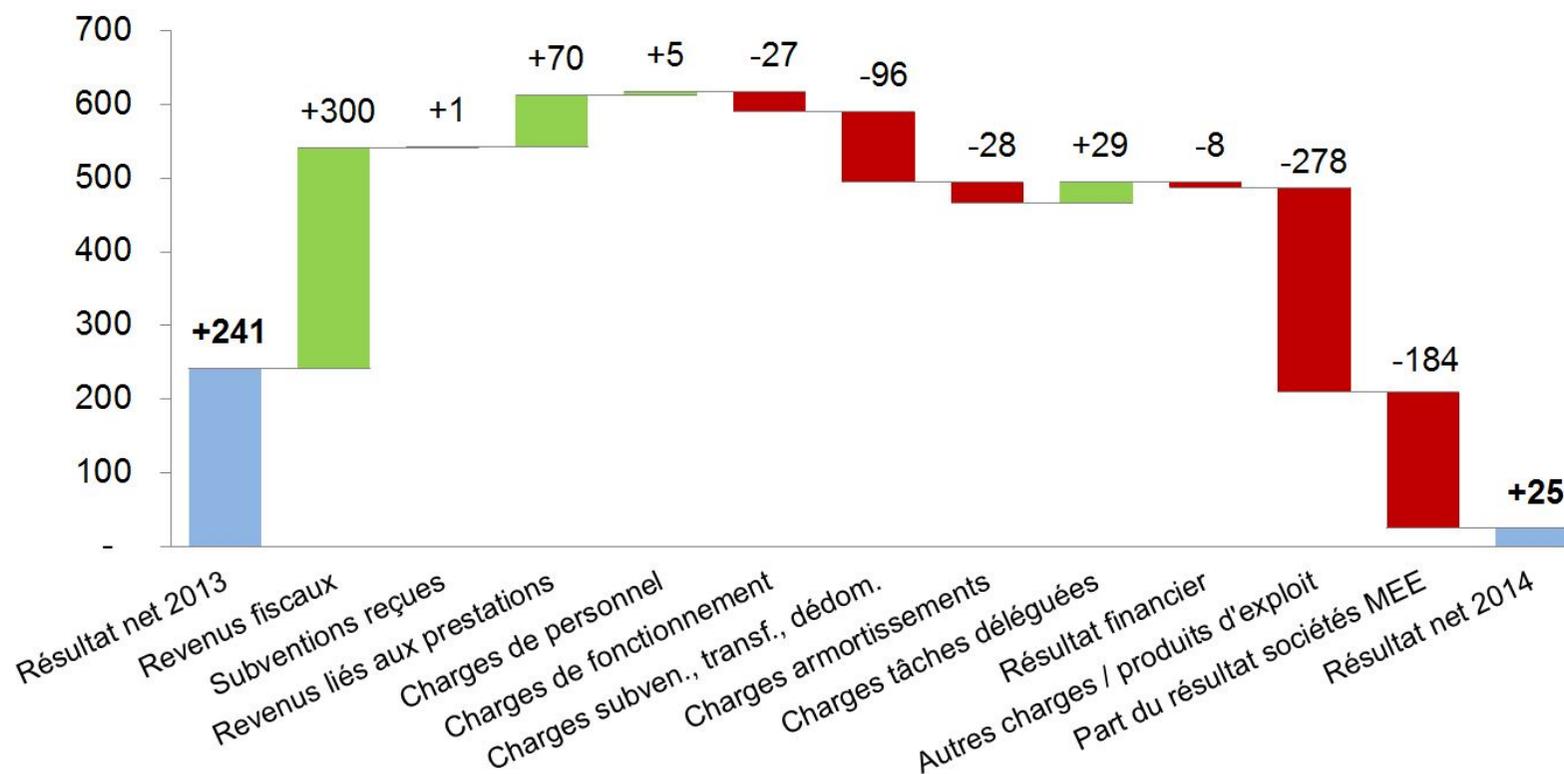
**Bénéfice 2014 tout juste à l'équilibre**, avec des résultats contrastés des entités du groupe (Genève Aéroport très bénéficiaire, SIG déficit important lié notamment à sa filiale Alpiq -131 millions)

**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)