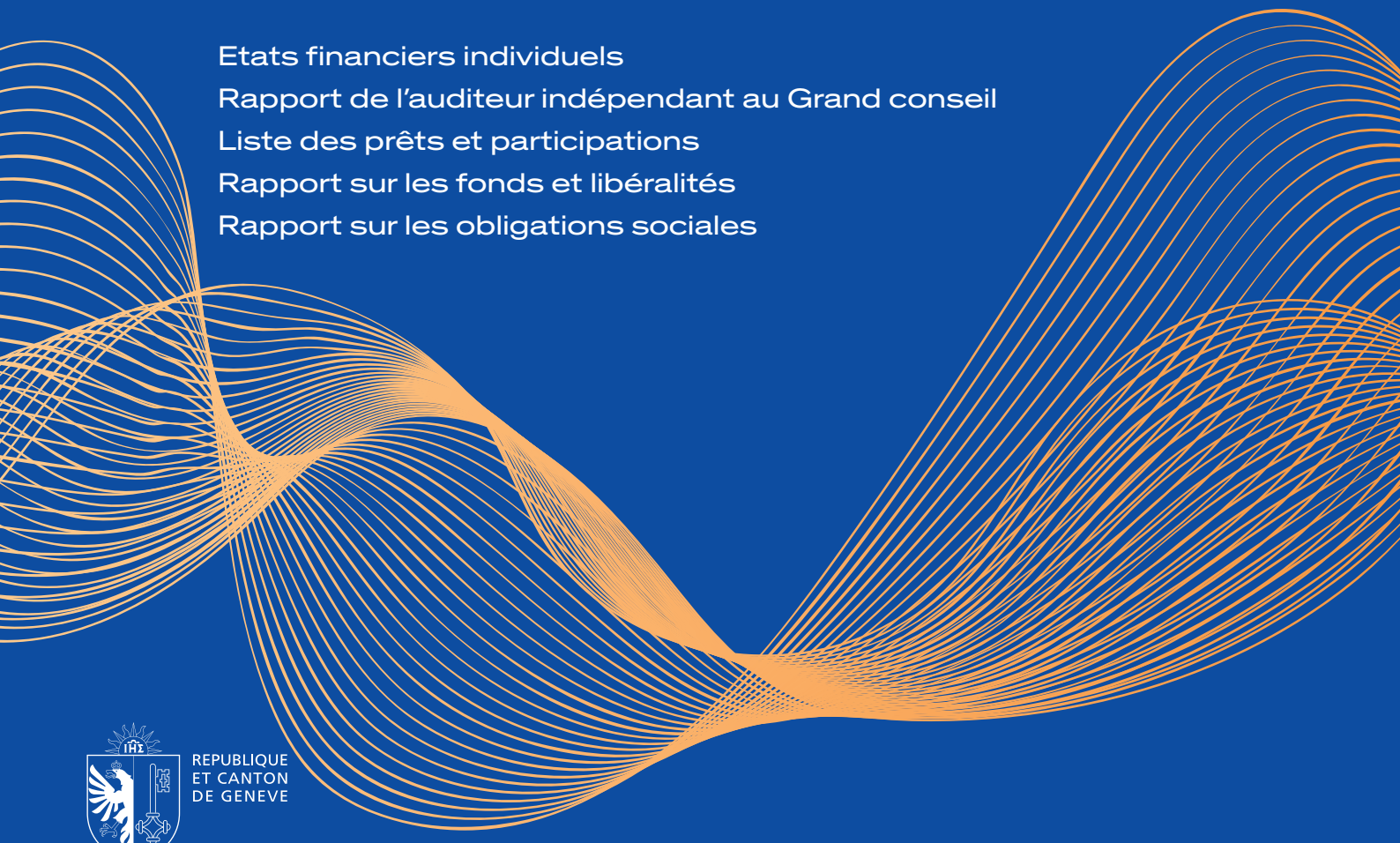
2024

# RAPPORT SUR LES COMPTES INDIVIDUELS

## TOME 1

Etats financiers individuels
Rapport de l'auditeur indépendant au Grand conseil
Liste des prêts et participations
Rapport sur les fonds et libéralités
Rapport sur les obligations sociales



REPUBLIQUE
ET CANTON
DE GENEVE

POST TENEBRAS LUX

# RAPPORT SUR LES COMPTES INDIVIDUELS

## Le rapport sur les comptes 2024 de l'Etat de Genève est constitué de 6 tomes

Le **tome 1** contient les états financiers individuels, le rapport de l'organe de révision, les prêts et participations, les fonds et libéralités ainsi que les obligations sociales. Les états financiers individuels sont établis selon les normes IPSAS à l'exception des dérogations édictées par voie légale (législatif) ainsi que par le Règlement sur l'établissement des états financiers (exécutif) [REEF - D 1 05 15, art. 3 al. 1]. Les informations budgétaires publiées dans ce tome ne font pas partie du périmètre de révision de l'auditeur indépendant.

Le **tome 2** contient le détail du compte de fonctionnement par politique publique et par programme, ainsi que d'autres informations nécessaires pour rendre compte de l'utilisation du budget de fonctionnement approuvé par le Grand Conseil.

Le **tome 3** contient le détail du compte d'investissement par politique publique, ainsi que d'autres informations nécessaires pour rendre compte de l'utilisation du budget.

Le **tome 4** contient les états financiers consolidés et le rapport de l'organe de révision. Les états financiers consolidés sont établis selon les normes IPSAS à l'exception des dérogations édictées par voie légale (législatif) ainsi que par le Règlement sur l'établissement des états financiers (exécutif) [REEF - D 1 05 15, art. 3 al. 1]

Le **tome 5**, annexe au rapport sur les comptes 2024, contient le bilan social de l'Etat de Genève, soit des données statistiques et des informations décrivant le personnel de l'administration.

Le **tome 6**, annexe au rapport sur les comptes 2024, contient le bilan social de l'Etat et des institutions autonomes, soit des données statistiques et des informations décrivant le personnel de l'administration et de 12 entités autonomes.

# Sommaire


| | |
|---|---|
| 1. Etats financiers individuels | 5 |
| 2. Rapport de l'auditeur indépendant au Grand Conseil | 85 |
| 3. Liste des prêts et participations | 91 |
| 4. Rapport sur les fonds et libéralités | 97 |
| 5. Rapport sur les obligations sociales | 125 |

# 1. Etats financiers individuels

# Compte de résultat

| ELEMENTS DU RESULTAT NET | Note | Compte 2024 | Budget 2024 | Compte 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Revenus fiscaux | *3.1* | 9'268 | 8'688 | 9'628 |
| Subventions reçues | *3.2* | 409 | 407 | 379 |
| Péréquation et parts à des revenus | *3.3* | 204 | 200 | 194 |
| Autres revenus d'exploitation sans contrepartie | *3.4* | 186 | 181 | 310 |
| **Revenus d'exploitation sans contrepartie** | | **10'067** | **9'476** | **10'511** |
| Dédommagements | *3.5* | 118 | 114 | 112 |
| Prestations de services et livraisons, taxes | *3.6* | 399 | 374 | 378 |
| Remboursements | *3.7* | 82 | 67 | 81 |
| **Revenus d'exploitation avec contrepartie** | | **599** | **555** | **571** |
| **Autres produits d'exploitation** | *3.8* | **89** | **88** | **126** |
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | **10'755** | **10'119** | **11'208** |
| Charges de personnel | *3.9* | -2'896 | -2'944 | -2'834 |
| Charges de fonctionnement | *3.10* | -492 | -500 | -479 |
| Subventions et charges de transfert | *3.11* | -5'593 | -5'524 | -5'270 |
| Péréquation et parts de revenus | *3.12* | -381 | -381 | -346 |
| Dédommagements | *3.13* | -88 | -103 | -86 |
| Dotations aux amortissements | *3.14* | -519 | -476 | -495 |
| Autres charges d'exploitation | *3.15* | -183 | -136 | -245 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | **-10'152** | **-10'063** | **-9'756** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | | **603** | **56** | **1'451** |
| Produits financiers | *3.16* | 245 | 207 | 273 |
| Charges financières | *3.17* | -206 | -211 | -209 |
| **RESULTAT FINANCIER** | | **39** | **-4** | **64** |
| **RESULTAT NET** | | **642** | **53** | **1'516** |

| INSTRUMENTS DE POLITIQUE BUDGETAIRE | | Compte 2024 | Budget 2024 | Compte 2023 |
|---|---|---|---|---|
| **RESULTAT NET** | | **642** | **53** | **1'516** |
| Amortissement de la réserve budgétaire | *1.2* | -101 | -101 | -118 |
| **EXCEDENT AVANT AFFECTATION DU RESULTAT** | | **541** | **-48** | **1'398** |
| Amortissement supplémentaire de la réserve budgétaire | *1.2* | -541 | - | -1'398 |
| **EXCEDENT FINAL** | | **-** | **-48** | **-** |

## Compte d'investissement (patrimoine administratif)

| | Compte 2024 | Budget 2024 | Compte 2023 |
|---|---|---|---|
| Subventions d'investissement reçues | 24 | 35 | 26 |
| **Recettes** | **24** | **35** | **26** |
| Prêts ferroviaires | 1 | 3 | 1 |
| Participations | 18 | 17 | 17 |
| Immobilisations corporelles | 383 | 465 | 323 |
| Immobilisations incorporelles | 81 | 37 | 58 |
| Subventions d'investissement accordées | 176 | 209 | 138 |
| **Dépenses** | **660** | **731** | **536** |
| **INVESTISSEMENT NET** | **636** | **696** | **511** |
| Dépenses : prêts du patrimoine administratif | 7 | 19 | 6 |
| Recettes : prêts du patrimoine administratif | 8 | 9 | 11 |
| Recettes : cessions d'actifs | 2 | - | 1 |
| **SOLDE NET** | **633** | **706** | **505** |

## Réconciliation du compte d'investissement et du flux de trésorerie d'investissement

| | C2024 | C2023 |
|---|---|---|
| **COMPTE D'INVESTISSEMENT, SOLDE NET** | **-633** | **-505** |
| Plus values monétaires de cessions d'actifs * | -0 | 1 |
| Eléments du compte d'investissement à ajuster | 0 | -38 |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES AU PATRIMOINE ADMINISTRATIF** | **-633** | **-542** |
| Entrée de trésorerie : remboursement avance Fond Val par la BCGE | 9 | 8 |
| Entrées et sorties de trésorerie : autres actifs du patrimoine financier | 2 | 7 |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES AU PATRIMOINE FINANCIER** | **11** | **15** |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES AUX INVESTISSEMENTS** | **-622** | **-527** |

** Les recettes d'investissement sont limitées à la valeur nette comptable des actifs cédés.*

# Tableau des flux de trésorerie

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **RESULTAT NET** | **642** | **1'516** |
| Eléments du cycle d'exploitation à ajuster : | | |
| Provisions et pertes de valeur | 77 | -79 |
| Amortissements | 519 | 495 |
| Plus et moins-value sur sortie d'actifs | 2 | 3 |
| Produits différés des subventions d'invest. reçues | -22 | -22 |
| Autres | 4 | 6 |
| **AUTOFINANCEMENT** [1] | **1'222** | **1'917** |
| **VERSEMENTS AUX CAISSES DE PREVOYANCE** | **-295** | **-101** |
| Variation du besoin en fonds de roulement : | | |
| Opérations fiscales propres à l'Etat [2] | -432 | 41 |
| Opérations non fiscales propres à l'Etat [3] | 56 | 177 |
| Opérations pour le compte de tiers | -248 | -176 |
| **VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT** | **-625** | **41** |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION** | **301** | **1'857** |
| **Dont flux : exploitation propre à l'Etat** [1+2+3] | **845** | **2'135** |
| **Dont flux : versements aux caisses de prévoyance** | **-295** | **-101** |
| **Dont flux : exploitation pour le compte de tiers** | **-248** | **-176** |
| Sorties de trésorerie : acquisition d'immo. corporelles | -383 | -323 |
| Sorties de trésorerie : acquisition d'immo. incorporelles | -81 | -58 |
| Sorties de trésorerie : subventions d'invest. accordées | -177 | -177 |
| Entrées de trésorerie : subventions d'invest. reçues | 24 | 26 |
| Sorties de trésorerie : autres investissements | -30 | -24 |
| Entrées de trésorerie : autres investissements | 26 | 29 |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES AUX INVESTISSEMENTS** | **-622** | **-527** |
| **FLUX DE TRESORERIE LIBRES** | **-320** | **1'331** |
| Produits de l'émission des emprunts à long terme | 2 | 1 |
| Remboursements des emprunts à long terme | -905 | -840 |
| Variation des emprunts souscrits à court terme | 737 | -45 |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES AU FINANCEMENT** | **-166** | **-884** |
| **VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE** | **-486** | **447** |
| **Trésorerie en début de période** | **666** | **219** |
| **Trésorerie en fin de période** | **179** | **666** |

# Bilan

| | Note | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | *4.1* | 179 | 666 |
| Créances résultant de revenus fiscaux | *4.2* | 3'002 | 2'597 |
| Créances résultant de revenus non fiscaux | *4.3* | 283 | 312 |
| Autres actifs financiers courants | *4.4* | 67 | 57 |
| Stocks et travaux en cours | | 19 | 17 |
| Comptes de régularisation actif | *4.5* | 43 | 42 |
| **ACTIF COURANT** | | **3'593** | **3'690** |
| Immobilisations corporelles | *4.6* | 12'033 | 11'974 |
| Immobilisations incorporelles | *4.7* | 202 | 197 |
| Participations | *4.8* | 2'343 | 2'231 |
| Prêts | *4.9* | 715 | 731 |
| Subventions d'investissement accordées | *4.10* | 1'515 | 1'451 |
| Participations de l'Etat à des investissements | *4.11* | 683 | 695 |
| **ACTIF NON COURANT** | | **17'492** | **17'279** |
| **ACTIF** | | **21'086** | **20'969** |
| **PASSIF** | | | |
| Fournisseurs et autres créanciers | *4.12* | 782 | 727 |
| Emprunts courants | *4.13* | 2'028 | 1'546 |
| Autres passifs financiers courants | *4.14* | 2'898 | 3'152 |
| Comptes de régularisation passif | *4.15* | 119 | 124 |
| Provisions courantes | *4.16* | 216 | 179 |
| Engagements de prévoyance courants | *4.18* | 101 | 295 |
| **PASSIF COURANT** | | **6'145** | **6'023** |
| Emprunts non courants | *4.13* | 8'374 | 9'023 |
| Provisions non courantes | *4.16* | 179 | 183 |
| Autres passifs financiers non courants | *4.17* | 172 | 161 |
| Engagements de prévoyance non courants | *4.18* | 3'459 | 3'560 |
| Subventions d'investissement reçues | *4.19* | 738 | 736 |
| **PASSIF NON COURANT** | | **12'921** | **13'662** |
| **FONDS ETRANGERS** | | **19'067** | **19'685** |
| Fonds et financements spéciaux | *4.20* | 187 | 171 |
| Réserve conjoncturelle | *4.21* | 1'000 | 1'000 |
| Réserve de réévaluation | *4.22* | 535 | 441 |
| Réserve budgétaire | *4.23* | -1'613 | -2'255 |
| Fonds propres libres | | 1'910 | 1'926 |
| **FONDS PROPRES** | | **2'019** | **1'284** |
| **PASSIF** | | **21'086** | **20'969** |

## Situation nette

| | Fonds et financements spéciaux | Réserve conjoncturelle | Réserve de réévaluation | Réserve budgétaire | Fonds propres libres | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **151** | **1'000** | **297** | **-3'770** | **1'946** | **-376** |
| Résultat net | - | - | - | - | 1'516 | 1'516 |
| Affectations | 72 | - | - | - | -72 | - |
| Utilisations | -52 | - | - | - | 52 | - |
| Amortissement réserve budgétaire | - | - | - | 1'516 | -1'516 | - |
| Perte réalisé sur transfert d'actifs | - | - | - | -1 | - | -1 |
| Actifs financiers évalués à la juste valeur par les fonds propres | - | - | 144 | - | - | 144 |
| **Au 31 décembre 2023** | **171** | **1'000** | **441** | **-2'255** | **1'926** | **1'284** |
| Résultat net | - | - | - | - | 642 | 642 |
| Affectations | 72 | - | - | - | -72 | - |
| Utilisations | -56 | - | - | - | 56 | - |
| Amortissement réserve budgétaire | - | - | - | 642 | -642 | - |
| Actifs financiers évalués à la juste valeur par les fonds propres | - | - | 94 | - | - | 94 |
| **Au 31 décembre 2024** | **187** | **1'000** | **535** | **-1'613** | **1'910** | **2'019** |

# Notes relatives aux états financiers individuels

## La République et Canton de Genève

La République et Canton de Genève (l'Etat) est l'un des 26 cantons souverains de la Suisse et exerce toutes les compétences qui ne sont pas attribuées à la Confédération par la Constitution fédérale. Les 45 communes du canton se distinguent de l'Etat en raison de l'autonomie qui leur est garantie par les lois genevoises.

Superficie du canton : 282 km$^2$
Nombre de résidents : 529'188 habitants – 30.09.24
PIB genevois : 62.9 milliards de Francs (mds), estimation sur la base du PIB 2023 provisoire de 62.2 mds (OCSTAT) et de la progression attendue de 1 % pour 2024 (GPE).

En termes d'organisation :

- le Grand Conseil exerce le pouvoir législatif ;
- les politiques publiques de l'Etat sont mises en œuvre par le Conseil d'Etat (pouvoir exécutif) et l'administration cantonale organisée en sept départements, ainsi que par le Ministère public et les juridictions (Pouvoir judiciaire) ;
- la Cour des comptes assure un contrôle indépendant.

Afin de financer ses activités, l'Etat prélève les impôts et les taxes prévus par les législations fédérales et cantonales. L'Etat facture également des émoluments couvrant tout ou une partie du coût de ses prestations.

L'Etat peut déléguer ses tâches à des établissements autonomes dont les objectifs sont définis dans des lois, des contrats de prestations ou des conventions d'objectifs. Les établissements publics exerçant une activité commerciale couvrent l'intégralité de leurs coûts. Les autres établissements autonomes reçoivent des subventions de l'Etat en plus des revenus qu'ils perçoivent auprès des usagers.

## Périmètre

Les présents états financiers individuels de l'Etat comprennent les comptes :

- du Grand Conseil (pouvoir législatif) ;
- du Conseil d'Etat (pouvoir exécutif) ;
- des sept départements, chacun dirigé par un des sept magistrats du Conseil d'Etat ;
- de la Chancellerie ;
- du Pouvoir judiciaire exercé par le Ministère public et les juridictions ;
- de la Cour des comptes qui assure un contrôle indépendant et autonome.

## Date de publication

Les présents états financiers ont été approuvés par le Conseil d'Etat (gouvernement) le 19 mars 2025.

Le Conseil d'Etat est également compétent pour publier les états financiers. Cette publication a lieu le jour où le Conseil d'Etat présente les comptes au Grand Conseil (Parlement). Cette présentation est prévue le 27 mars 2025.

# 1 Commentaires et analyse des états financiers

## 1.1 Compte de résultat

### Evolution de l'excédent final

| | C2024 | B2024 | C2023 | B2023 | C2024 /B2024 | | B2024 /B2023 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Revenus | 11'000 | 10'326 | 11'481 | 9'508 | 673 | **6.5%** | 818 | **8.6%** | -481 | **-4.2%** |
| Charges | -10'358 | -10'274 | -9'965 | -9'866 | -84 | **0.8%** | -407 | **4.1%** | -393 | **3.9%** |
| **Résultat net** | **642** | **53** | **1'516** | **-358** | **589** | | **411** | | **-874** | |
| Amort. minimal / réserve budgétaire | -101 | -101 | -118 | -118 | -0 | | 17 | | 17 | |
| **Excédent final avant affectation du résultat** | **541** | **-48** | **1'398** | **-476** | **589** | | **428** | | **-858** | |
| Amort. suppl. / réserve budgétaire | -541 | - | -1'398 | - | -541 | | - | | 858 | |
| **Excédent final** | **-** | **-48** | **-** | **-476** | **48** | | **428** | | **-** | |

### Comptes 2024 (C2024)

Les C2024 se soldent par un excédent de revenu avant affectation du résultat de 541 mios provenant de revenus fiscaux plus importants qu'attendus (+580 mios/B2024). Cet excédent a été intégralement attribué à la prise en charge d'une part supplémentaire du coût de la recapitalisation de la CPEG sur décision du Conseil d'Etat. L'excédent final 2024 est donc nul.

L'excédent de revenu avant affectation du résultat de 541 mios dépasse ainsi de 589 mios le déficit prévu au B2024 (-48 mios), sans pour autant retrouver le niveau enregistré aux C2023 (+1'398 mios), l'année 2023 ayant été marquée par des revenus fiscaux record.

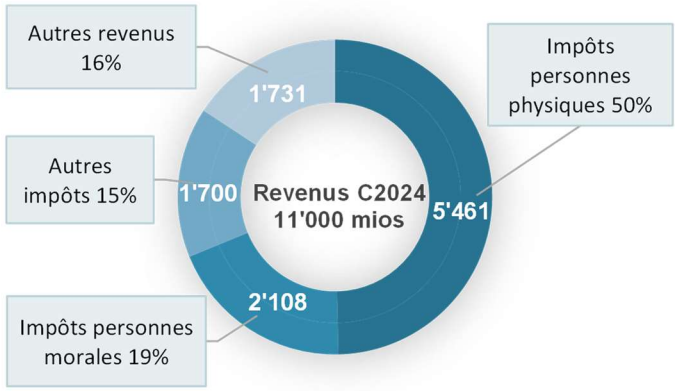
### Budget 2024 (B2024)

Le B2024 affiche un déficit de 48 mios, inférieur au déficit de 476 mios prévu au B2023. La croissance attendue des revenus (+8.6%) permet de couvrir l'augmentation des charges (+4.1%) et de limiter le déficit au B2024.

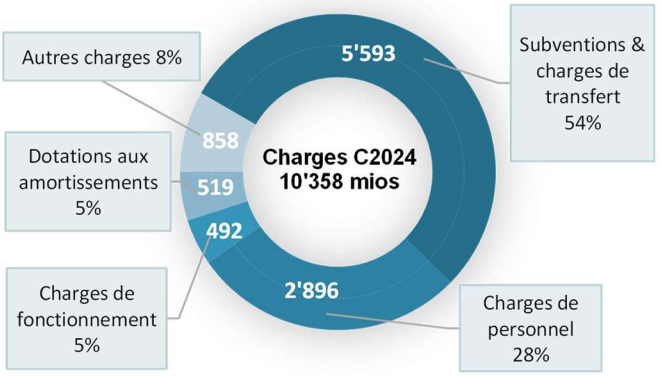
### Crédits supplémentaires 2024

En complément des crédits initialement prévus au B2024, des crédits supplémentaires ont été accordés par la Commission des finances du Grand Conseil pour 164 mios et par le Conseil d'Etat pour 704 mios, dont 541 mios concernent la prise en charge d'une part supplémentaire du coût de la recapitalisation de la CPEG.

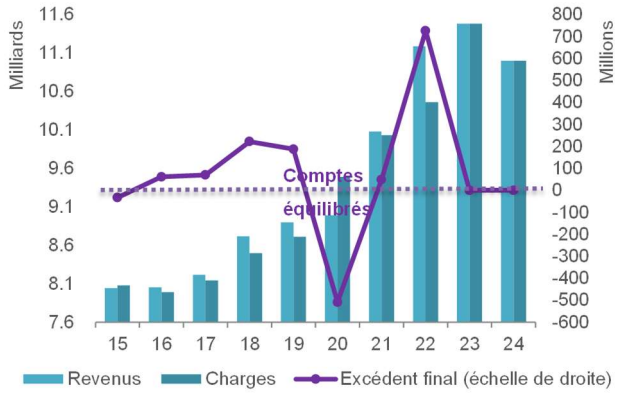
**Revenus par nature**




**Charges par nature** (hors amort. réserve budgétaire)




**Excédent final C2015-C2024**



**Evolution des revenus et des charges du résultat net** (hors amortissement de la réserve budgétaire)

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | C2024 /C2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Revenus fiscaux | 9'268 | 8'688 | 9'628 | +580 | -359 |
| Autres revenus | 1'731 | 1'638 | 1'853 | +93 | -122 |
| **Revenus** | **11'000** | **10'326** | **11'481** | **+673** | **-481** |
| Subventions et transferts | 5'593 | 5'524 | 5'270 | +69 | +322 |
| Charges de personnel | 2'896 | 2'944 | 2'834 | -47 | +62 |
| Autres charges | 1'869 | 1'806 | 1'861 | +63 | +9 |
| **Charges** | **10'358** | **10'274** | **9'965** | **+84** | **+393** |

## Evolution par rapport au budget 2024

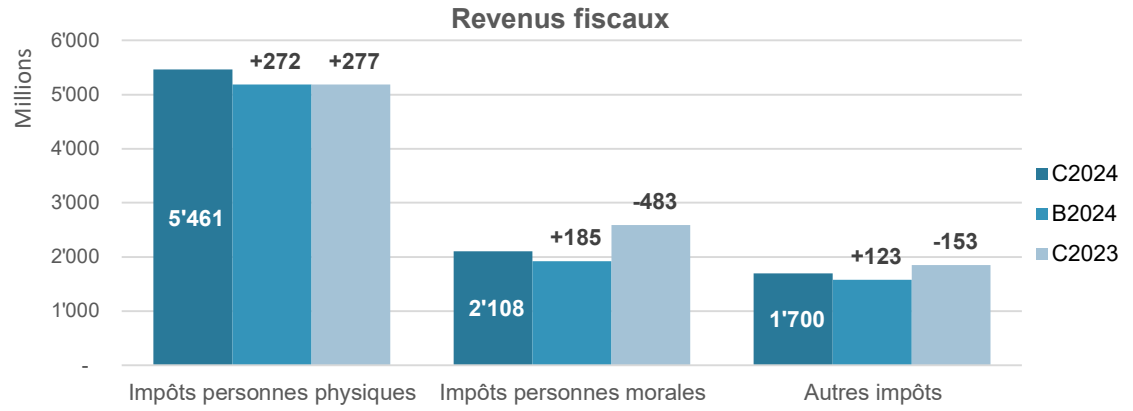
Les revenus 2024 présentent un excédent de 673 mios (+6.5%) par rapport au budget. Cet excédent est attribué pour l'essentiel aux revenus fiscaux : +272 mios pour les impôts des personnes physiques et +185 mios pour les impôts des personnes morales.

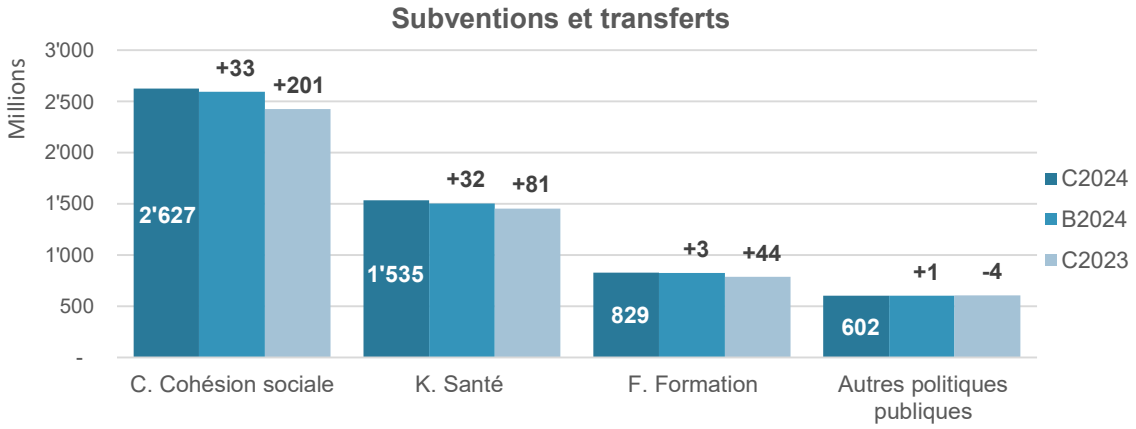
Les charges 2024 affichent globalement un dépassement léger par rapport au budget (+84 mios, +0.8%). Des crédits supplémentaires ont été nécessaires pour les subventions et transferts, principalement dans les domaines de la cohésion sociale (+33 mios) et de la santé (+32 mios). Des amortissements supplémentaires à caractère non récurrent ont été comptabilisés en 2024 concernant des logiciels (41 mios). Ces dépassements sont partiellement compensés par un non-dépensé en charges de personnel (-47 mios).

## Evolution par rapport aux comptes 2023

Les revenus 2024 reculent de 481 mios (-4.2%), sous l'effet des revenus fiscaux (-359 mios), en particulier des impôts des personnes morales (-483 mios) qui affichent une baisse par rapport au niveau record atteint en 2023.

Les charges 2024 augmentent de 393 mios (+3.9%) par rapport à 2023, reflétant pour l'essentiel les hausses anticipées dans le budget 2024. Cette augmentation est portée par la croissance des subventions, essentiellement dans les domaines de la cohésion sociale (+201 mios), de la santé (+81 mios) et de la formation (+44 mios). Elle résulte par ailleurs d'une hausse des charges de personnel (+62 mios) induite par l'octroi de nouveaux postes et des mécanismes salariaux 2024.



## 1.2 Instruments de politique budgétaire

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| **RESULTAT NET** | **642** | **53** | **1'516** |
| Amortissement de la réserve budgétaire CPEG | -639 | -99 | -1'514 |
| Amortissement de la réserve budgétaire FPTPG | -2 | -2 | -2 |
| **Amortissement de la réserve budgétaire** | **-642** | **-101** | **-1'516** |
| **EXCEDENT FINAL** | **-** | **-48** | **-** |
| Intérêts sur prêt simultané avec la CPEG | -61 | -61 | -63 |
| Intérêts sur prêt simultané avec la FPTPG | -2 | -3 | -3 |
| **Intérêts sur prêts simultanés inclus dans le résultat net** | **-64** | **-64** | **-66** |

### 1.2.1 Réserve budgétaire CPEG

| Réserve budgétaire | |
|---|---|
| **Recapitalisation à charge de l'Etat *** | **5'199** |
| Utilisation provision pour intérêts ** | -446 |
| Participation du SECO pour personnel CCGC | -9 |
| Participation du SECO pour personnel OCE | -35 |
| Amortissements minimaux cumulés | -469 |
| Amortissements supplémentaires cumulés | -2'054 |
| Gain/Perte réalisé sur transfert d'actifs | -22 |
| **Au 31 décembre 2023** | **2'164** |
| Amortissement minimal | -99 |
| Amortissement supplémentaire | -541 |
| **Au 31 décembre 2024** | **1'525** |

| Engagement de prévoyance (prêt simultané) | |
|---|---|
| **Recapitalisation à charge de l'Etat** | **5'199** |
| Apports initiaux en espèces | -1'000 |
| Remboursements ordinaires cumulés | -407 |
| Remboursements volontaires cumulés | -150 |
| Remboursement en nature transfert d'actifs | -72 |
| **Au 31 décembre 2023** | **3'571** |
| Remboursement ordinaire | -99 |
| **Au 31 décembre 2024** | **3'472** |

* Montant arrêté par le Conseil d'Etat sur la base des états financiers 2019 de la CPEG
** Provision qui avait été constituée pour couvrir le risque de l'Etat de devoir payer des intérêts à la CPEG en cas de non atteinte des degrés de couverture de 60% en 2020 et 75% en 2030

**Réserve budgétaire**

La réserve budgétaire est inscrite dans les fonds propres. Elle représentait, initialement, le coût net pour l'Etat de la recapitalisation de la CPEG. Elle est amortie en charge de fonctionnement sur une durée maximale de 40 ans à compter du 1er janvier 2020 (au plus tard, jusqu'au 31 décembre 2059). Cet amortissement vise à dégager, sur la durée, des flux de trésorerie pour couvrir les versements effectués à la CPEG et ainsi éviter que l'engagement de prévoyance de l'Etat (prêt simultané) ne se transforme en un endettement structurel.

En 2024, l'amortissement de la réserve budgétaire s'élève à 640 mios, soit 99 mios d'amortissement minimal (1/36ème de 3'562 mios), auxquels s'ajoute un montant additionnel de 541 mios décidé par le Conseil d'Etat dans le cadre du bouclement des comptes 2024. En 2023, l'amortissement de la réserve budgétaire s'élevait à 1'514 mios (116 mios d'amortissement minimal et 1'398 mios d'amortissement additionnel décidé par le Conseil d'Etat).

**Engagement de prévoyance (prêt simultané)**

La Caisse a octroyé à l'Etat un prêt dont les remboursements sont échelonnés sur une durée de 40 ans, avec un taux d'intérêt de 1.75% (taux d'intérêt technique de la Caisse au 1er janvier 2020). L'Etat peut également effectuer des remboursements par anticipation.

En 2024, l'Etat a remboursé 99 mios en espèces à titre ordinaire. Ainsi, le prêt simultané est passé de 3'571 mios à 3'472 mios entre fin 2023 et fin 2024.

### Coût annuel de la recapitalisation

Ce coût s'établit à 701 mios en 2024 (2023 - 1'577 mios) et présente un écart de 541 mios par rapport au budget. Il comprend, d'une part, l'amortissement minimal de la réserve budgétaire pour 99 mios (2023 - 116 mios), en ligne avec les 99 mios budgétés et l'amortissement supplémentaire de 541 mios (2023 - 1'398 mios) non prévu au budget. D'autre part, ce coût inclut la charge d'intérêt du prêt de 61 mios (2023 - 63 mios), également en ligne avec les 61 mios budgétés.

## 1.2.2 Réserve budgétaire FPTPG

| Réserve budgétaire | |
|---|---|
| **Recapitalisation à charge de l'Etat *** | **98** |
| Amortissements cumulés | -8 |
| **Au 31 décembre 2023** | **90** |
| Amortissement | -2 |
| **Au 31 décembre 2024** | **88** |

| Engagement de prévoyance (prêt simultané) | |
|---|---|
| **Versement extraordinaire** | **98** |
| Remboursements ordinaires cumulés | -8 |
| **Au 31 décembre 2023** | **90** |
| Remboursement ordinaire du prêt | -2 |
| **Au 31 décembre 2024** | **88** |

* Montant accordé par le Conseil d'Etat en application de la loi 12364 sur la base des états financiers 2019 de la FPTPG

### Réserve budgétaire

La réserve budgétaire est inscrite dans les fonds propres. Elle représentait, initialement, le coût pour l'Etat de la recapitalisation de la FPTPG. Cette réserve est amortie en charge de fonctionnement au même rythme que le prêt (33 ans) à compter du 1er janvier 2020. Il en résulte pour 2024 un amortissement de 2 mios (2023 - 2 mios), équivalent au remboursement du prêt.

### Engagement de prévoyance (prêt simultané)

L'Etat rembourse ce prêt à la FPTPG par annuité fixe sur une durée de 33 ans, avec un taux d'intérêt de 2.75% (taux technique de 2.25% + 0.5 point de pourcentage). En 2024, l'Etat a payé 4.6 mios d'annuité fixe, répartie entre 2.5 mios d'intérêts (2023 - 2.6 mios) et 2 mios de remboursement de prêt (2023 - 2 mios). Ainsi, le prêt simultané est passé de 90 mios à 88 mios entre fin 2023 et 2024.

### Coût annuel de la recapitalisation

Le coût annuel de la recapitalisation de la FPTPG s'établit à 4.6 mios (2023 - 4.6 mios).

## 1.3 Pilotage des finances publiques

### 1.3.1 Gestion financière conjoncturelle

Dans le cadre de la mise en œuvre de la loi fédérale relative à la réforme fiscale et au financement de l'AVS (RFFA) et selon la LGAF :

- l'Etat peut présenter un déficit budgétaire admissible limité à 279 mios en 2024, ce montant étant graduellement réduit à raison de 23.25 mios par année pour atteindre 209 mios en 2027, puis 0 à compter de 2028 ;
- en outre, ce déficit budgétaire admissible peut être dépassé à hauteur de la réserve conjoncturelle disponible.

En cas d'excédent de charges au budget dépassant le déficit budgétaire admissible et la réserve conjoncturelle disponible, l'Etat doit initier la procédure de mesures d'assainissement.

**Budget 2024**

| | B2024 |
|---|---|
| Excédent de charges budgété | 48 |
| Déficit budgétaire admissible | 279 |
| Réserve conjoncturelle disponible au 1er janvier 2023 | 1'000 |

Le B2024 prévoyait un déficit de 48 mios, inférieur de 231 mios au déficit budgétaire admissible de 279 mios. En conséquence, l'Etat n'avait pas à initier la procédure de mesures d'assainissement obligatoires.

**Comptes 2024**

Les comptes 2024 bouclent sur un excédent final nul, après la prise en charge supplémentaire, pour près de 541 mios, du coût de la recapitalisation de la CPEG. La réserve conjoncturelle reste inchangée par rapport à fin 2023, à 1 md.

### 1.3.2 Frein à l'endettement

L'objectif à long terme est de limiter l'endettement à un montant maximum équivalent au total des revenus du compte de résultat des présents états financiers. Tant que cet objectif n'est pas atteint, les mesures suivantes s'appliquent aux crédits d'ouvrage (hors crédits d'études et acquisition d'immeubles) :

- si l'endettement annuel moyen dépasse 13.3 mds, le Grand Conseil ne peut adopter que des crédits d'ouvrage qui autorisent des dépenses à caractère urgent : la majorité absolue de ses membres est requise (51 voix) ;
- si l'endettement annuel moyen dépasse 14.8 mds, le Grand Conseil ne peut adopter que des crédits d'ouvrage qui autorisent des dépenses à caractère urgent : la majorité des deux tiers de ses membres est requise (67 voix) ; de plus, le Grand Conseil vote sur la possibilité de soumettre les décisions d'investissement au corps électoral (référendum facultatif).

L'endettement moyen correspond à la moyenne des soldes des emprunts au dernier jour de chaque mois (hors prêts CPEG et FPTPG).

| | C2024 | C2023 |
|---|---|---|
| Endettement moyen* | 10'244 | 10'659 |
| Revenus | 11'000 | 11'481 |
| Taux d'endettement | 93% | 93% |

** Moyenne des soldes au dernier jour de chaque mois*

En 2024, l'endettement moyen recule de 416 mios à 10.2 mds et, en parallèle, les revenus de l'Etat diminuent de 481 mios à 11 mds. Pour la deuxième année consécutive, l'endettement moyen est inférieur au total des revenus de l'Etat, ce qui contribue à atteindre l'objectif à long terme, fixé par la loi sur la gestion administrative et financière (LGAF).

## 1.4 Revenus ressortant du résultat net

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Impôts sur les personnes physiques | 5'461 | 5'189 | 5'184 | +272 | +5% | +277 | +5% |
| Impôts sur les personnes morales | 2'108 | 1'923 | 2'591 | +185 | +10% | -483 | -19% |
| Parts cantonales à des impôts fédéraux | 1'003 | 834 | 1'038 | +169 | +20% | -35 | -3% |
| Autres revenus fiscaux | 986 | 1'022 | 1'089 | -35 | -3% | -102 | -9% |
| Compensation financière relative aux frontaliers | -290 | -280 | -275 | -10 | +4% | -15 | +5% |
| **Revenus fiscaux** | **9'268** | **8'688** | **9'628** | **+580** | **+7%** | **-359** | **-4%** |
| **Revenus non fiscaux** | **1'660** | **1'576** | **1'727** | **+83** | **+5%** | **-68** | **-4%** |
| **Revenus non monétaires** | **72** | **62** | **126** | **+10** | **+16%** | **-54** | **-43%** |
| **TOTAL PRODUITS** | **11'000** | **10'326** | **11'481** | **+673** | **+7%** | **-481** | **-4%** |

### 1.4.1 Impôts sur les personnes physiques

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Impôts courants (estimation année N) | 4'201 | 4'038 | 4'132 | +164 | +4% | +69 | +2% |
| Correctifs : estimations années précédentes | 30 | 16 | 53 | +14 | | -23 | -44% |
| *Correctif année N-1* | *62* | *16* | *43* | *+46* | | *+20* | |
| *Correctif année N-2* | *-36* | *-* | *-11* | *-36* | | *-25* | |
| *Correctifs années N-3 à N-5* | *3* | *-* | *21* | *+3* | | *-18* | |
| Rectifications de taxations | 15 | 46 | -41 | -31 | -68% | +56 | -135% |
| **Impôts sur le revenu et à la source** | **4'245** | **4'100** | **4'144** | **+146** | **+4%** | **+102** | **+2%** |
| Impôts courants (estimation année N) | 1'167 | 1'023 | 1'051 | +144 | +14% | +116 | +11% |
| Correctifs : estimations années précédentes | 16 | 8 | -51 | +8 | | +67 | -132% |
| *Correctif année N-1* | *66* | *8* | *57* | *+58* | | *+10* | |
| *Correctif année N-2* | *-28* | *-* | *-70* | *-28* | | *+42* | |
| *Correctifs années N-3 à N-5* | *-22* | *-* | *-38* | *-22* | | *+16* | |
| Rectifications de taxations | 24 | 51 | 33 | -27 | -54% | -9 | -27% |
| **Impôts sur la fortune** | **1'207** | **1'082** | **1'033** | **+125** | **+12%** | **+175** | **+17%** |
| Autres impôts directs personnes physiques | 8 | 7 | 8 | +1 | 11% | +0 | 3% |
| **Impôts sur les personnes physiques** | **5'461** | **5'189** | **5'184** | **+272** | **+5%** | **+277** | **+5%** |

Les impôts sur les personnes physiques présentent un excédent de 272 mios (+5.2%) par rapport au budget, et une augmentation de 277 mios (+5.3%) par rapport aux C2023.

**Evolution par rapport au budget**

La progression par rapport au budget est portée tant par l'impôt sur le revenu (+146 mios) que par l'impôt sur la fortune (+125 mios) et provient d'une révision à la hausse de l'impôt courant 2024 : +164 mios (+4.1%) pour l'impôt sur le revenu et +144 mios (+14.1%) pour l'impôt sur la fortune.

La hausse de l'impôt sur le revenu concerne en grande partie des contribuables actifs dans les secteurs de l'horlogerie, de la finance et du commerce de gros. Les déclarations fiscales 2023 de ces contribuables font état de revenus particulièrement élevés, influençant directement l'estimation de l'impôt courant 2024.

Quant à l'impôt sur la fortune, sa progression provient principalement des bonnes performances des marchés financiers, ainsi que de la réévaluation positive de la valeur fiscale d'entreprises actives dans les secteurs de l'horlogerie, de la finance et du commerce de gros.

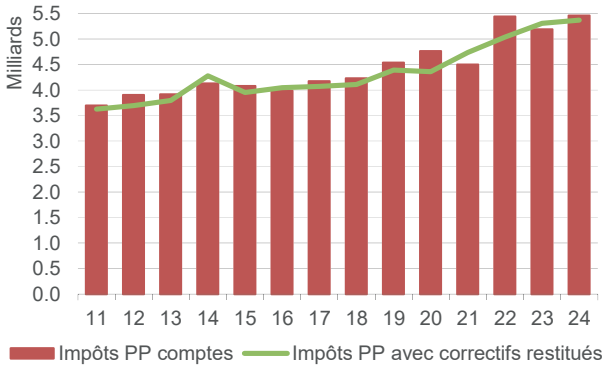
**Evolution par rapport aux C2023**

L'augmentation observée par rapport aux C2023 est majoritairement attribuable à l'impôt sur la fortune (+175 mios) et dans une moindre mesure à l'impôt sur le revenu (+102 mios). Elle s'explique par les mêmes facteurs évoqués ci-dessus.

**Evolution 2011-2024 de l'impôt sur le revenu et la fortune des personnes physiques**

L'évolution des impôts par année fiscale, après restitution des correctifs aux années fiscales correspondantes, est illustrée par la courbe verte ci-dessous. Celle-ci peut être comparée aux résultats fiscaux figurant dans les comptes, représentés par les barres rouges.

Entre les années fiscales 2023 et 2024, les impôts des personnes physiques présentent une progression de 57 mios. Sur l'ensemble de la période, l'évolution des impôts par année fiscale présente quelques variations notables qui reflètent des évènements particuliers, par nature plus difficiles à estimer, tels qu'une opération inhabituelle sur l'année fiscale 2014, ou encore l'incidence de la crise COVID-19 en 2020. Entre les années fiscales 2020 et 2023, l'impôt des personnes physiques présente une croissance marquée.



### 1.4.2 Impôts sur les personnes morales

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Impôts courants (estimation année N) | 1'743 | 1'666 | 1'998 | +77 | +5% | -255 | -13% |
| Correctifs : estimations années précédentes | 158 | 57 | 403 | +101 | | -246 | -61% |
| *Correctif année N-1* | *113* | *57* | *391* | *+56* | | *-278* | |
| *Correctif année N-2* | *53* | *-* | *23* | *+53* | | *+29* | |
| *Correctifs années N-3 à N-5* | *-8* | *-* | *-11* | *-8* | | *+3* | |
| Rectifications de taxations | 25 | 2 | -15 | +23 | | +39 | |
| **Impôts sur les bénéfices** | **1'925** | **1'725** | **2'387** | **+200** | **+12%** | **-462** | **-19%** |
| Impôts courants (estimation année N) | 184 | 200 | 194 | -16 | -8% | -11 | -5% |
| Correctifs : estimations années précédentes | 10 | 6 | 11 | +4 | | -1 | |
| Rectifications de taxations | -11 | -8 | -1 | -3 | | -10 | |
| **Impôts sur le capital** | **183** | **198** | **204** | **-15** | **-8%** | **-22** | **-11%** |
| Autres impôts directs personnes morales | 0 | - | 0 | +0 | - | -0 | -22% |
| **Impôts sur les personnes morales** | **2'108** | **1'923** | **2'591** | **+185** | **+10%** | **-483** | **-19%** |

Les impôts sur les personnes morales affichent un excédent de 185 mios (+9.6%) par rapport au budget et une baisse de 483 mios (-18.7%) par rapport aux C2023, sous l'effet de l'impôt sur les bénéfices (+200 mios/B2024, -462 mios/C2023). A noter que l'excédent par rapport au budget aurait été de 240 mios (+14%) si les revenus de l'imposition minimale des entreprises (BEPS, 40 mios) avaient été budgétés dans la même rubrique comptable que celle utilisée aux C2024 (en parts cantonales à des impôts fédéraux).

**Evolution par rapport au budget**

L'estimation de l'impôt sur les bénéfices est déterminée, tant au budget qu'aux comptes, sur la base d'une enquête réalisée deux fois par an, en septembre et en janvier. Le panel des entreprises interrogées en janvier 2025, utilisé pour estimer les impôts pour les C2024, inclut les réponses de quelque 250 entreprises représentant environ 75% de l'impôt.

Les réponses reçues en janvier 2025 s'avèrent meilleures que les perspectives remontées, en septembre 2023, lors de l'élaboration du budget. Ces retours ainsi que les déclarations fiscales reçues, montrent que l'année fiscale 2022 a de nouveau surpassé les estimations précédentes, et que les bénéfices prévus pour les années 2023 et 2024 s'avèrent plus importants qu'attendus. Ce constat se traduit par des excédents de revenus de 77 mios sur l'impôt courant 2024 (117 mios hors l'écart d'imputation de 40 mios au titre de BEPS) et de 123 mios sur les correctifs et rectifications.

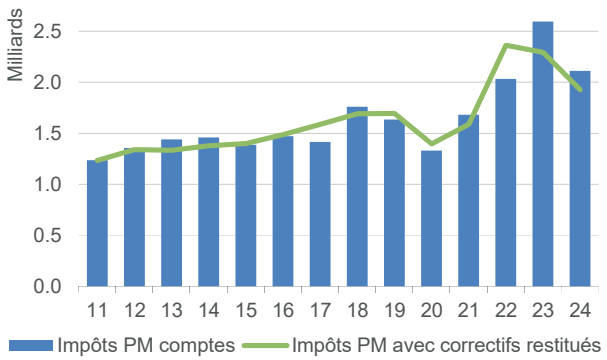
L'accroissement de l'impôt courant est essentiellement porté par des prévisions plus favorables que prévu dans le secteur financier et activités de conseil, tandis que le secteur du commerce de gros a revu à la baisse ses prévisions. Toutefois, ce secteur a continué, en 2024, à générer des correctifs positifs pour les années fiscales 2022 et 2023, ces dernières ayant affiché des performances encore meilleures qu'anticipées (+109 mios/B2024).

**Evolution par rapport aux C2023**

La baisse de l'impôt sur les bénéfices concerne tant l'impôt courant (-255 mios) que les correctifs d'estimation (-246 mios). Elle résulte principalement du recul des revenus dans les secteurs du commerce de gros, des activités financières et d'assurances par rapport à 2023. Toutefois, ces replis doivent être nuancés. Le secteur du commerce de gros, qui avait enregistré une croissance record en 2022 et 2023, affiche en 2024 des bonnes performances, se situant entre celles observées en 2021 et 2022. Le commerce de gros, avec l'horlogerie et les activités financières et d'assurances, restent les principaux secteurs de l'économie genevoise.

**Évolution 2011-2024 de l'impôt sur le bénéfice et le capital des personnes morales**

L'évolution des impôts par année fiscale, après restitution des correctifs aux années fiscales correspondantes, est illustrée par la courbe verte ci-dessous. Cette courbe montre la croissance record des années fiscales 2022 et 2023 et le ralentissement estimé à ce jour pour l'année 2024.



### 1.4.3 Parts cantonales à des impôts fédéraux

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Impôts courants (estimation année N) | 789 | 774 | 886 | +15 | +2% | -97 | -11% |
| Correctifs : estimations années précédentes | 116 | 15 | 129 | +101 | | -13 | -10% |
| *Correctif année N-1* | *48* | *15* | *119* | *+33* | | *-71* | |
| *Correctif année N-2* | *66* | *-* | *13* | *+66* | | *+53* | |
| *Correctifs années N-3 à N-5* | *3* | *-* | *-3* | *+3* | | *+5* | |
| Rectifications de taxations | 7 | 5 | -4 | +2 | | +12 | -271% |
| **Part à l'impôt fédéral direct** | **913** | **794** | **1'011** | **+119** | **+15%** | **-98** | **-10%** |
| Part à l'impôt anticipé | 49 | 39 | 26 | +10 | +26% | +23 | +88% |
| Autres | 42 | 2 | 2 | +40 | | +40 | |
| **Parts cantonales à des impôts fédéraux** | **1'003** | **834** | **1'038** | **+169** | **+20%** | **-35** | **-3%** |

La part cantonale à des impôts fédéraux présente un excédent de 169 mios par rapport au budget et une baisse de 35 mios par rapport aux C2023. L'excédent par rapport au budget aurait été de 129 mios si les revenus de l'imposition minimale des entreprises (BEPS, 40 mios) avaient été budgétés dans la même rubrique comptable que celle des C2024 (en parts cantonales à des impôts fédéraux au lieu d'impôts sur les personnes morales).

Ces variations sont à mettre en relation avec l'évolution de l'impôt sur les bénéfices, qui explique l'essentiel de l'excédent entre les comptes et le budget 2024, ainsi que la baisse par rapport aux C2023.

### 1.4.4 Autres revenus fiscaux

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Produits de l'enregistrement et timbre | 282 | 289 | 271 | -7 | -2% | +11 | 4% |
| Impôts sur les gains en capital | 50 | 80 | 76 | -30 | -37% | -26 | -34% |
| Impôts immobiliers complémentaires | 264 | 307 | 286 | -43 | -14% | -22 | -8% |
| **Impôts liés à l'immobilier** | **597** | **676** | **633** | **-79** | **-12%** | **-36** | **-6%** |
| Produits des successions et donations | 255 | 214 | 323 | +41 | 19% | -69 | -21% |
| Impôts / maisons de jeu & machines à sous | 8 | 9 | 9 | -1 | -7% | -1 | -6% |
| Impôts sur la propriété et sur les charges | 127 | 123 | 124 | +4 | 3% | +3 | 2% |
| **Autres revenus fiscaux** | **986** | **1'022** | **1'089** | **-35** | **-3%** | **-102** | **-9%** |

Les autres revenus fiscaux sont globalement inférieurs de 35 mios (-3,5%) au budget, principalement en raison de prévisions optimistes des impôts liés à l'immobilier établies lors de l'élaboration du budget. Par rapport aux C2023, la baisse atteint 102 mios (-9,4%), sous l'effet conjugué d'une diminution des recettes issues de l'immobilier et d'un repli des produits des successions et des donations. Ces derniers impôts, dont l'évolution est imprévisible, peuvent évoluer aussi bien à la hausse qu'à la baisse.

Après avoir atteint un pic en 2021, les impôts liés à l'immobilier diminuent pour la troisième année consécutive en 2024 (-36 mios). L'OCSTAT relève en effet que la tendance baissière de l'activité sur le marché immobilier genevois, amorcée en 2022, se poursuit en 2024. La valeur totale des objets immobiliers vendus en 2024 s'établit à 6.9 mds, alors qu'elle s'élevait à 7.9 mds en 2023, à 9.0 mds en 2022 et à 9.9 mds en 2021.

### 1.4.5 Revenus non fiscaux

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Subventions reçues | 409 | 407 | 379 | +2 | +0% | +29 | +8% |
| Prestations de services et livraisons, taxes | 399 | 374 | 378 | +25 | +7% | +21 | +6% |
| Péréquation et parts à des revenus | 204 | 200 | 194 | +4 | +2% | +10 | +5% |
| Amendes et contraventions | 118 | 132 | 192 | -14 | -10% | -73 | -38% |
| Actifs saisis | 11 | 10 | 66 | +0 | +2% | -55 | -84% |
| Produits d'intérêts | 148 | 126 | 166 | +21 | +17% | -19 | -11% |
| Rétrocession de la Banque nationale suisse | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes et autres rétrocessions | 94 | 78 | 79 | +16 | +20% | +15 | +19% |
| Dédommagements | 118 | 114 | 112 | +4 | +3% | +7 | +6% |
| Remboursements | 82 | 67 | 81 | +15 | +23% | +1 | +1% |
| Restitution de subventions : ménages privés | 27 | 23 | 29 | +5 | +21% | -1 | -5% |
| Restitution de subventions : entités | 12 | 0 | 4 | +12 | - | +8 | +202% |
| Autres revenus non fiscaux | 38 | 43 | 47 | -6 | -14% | -10 | -21% |
| **Revenus non fiscaux** | **1'660** | **1'576** | **1'727** | **+83** | **+5%** | **-68** | **-4%** |

La hausse des **subventions reçues** (+29 mios) par rapport aux C2023 concerne essentiellement :

- les subventions fédérales pour les subsides d'assurance-maladie versés aux assurés à ressources modestes (+19 mios), en raison de l'augmentation du coût des primes et du nombre d'ayants droit (AVS/AI et bénéficiaires de l'Hospice général).
- les subventions fédérales en lien avec les prestations complémentaires AVS (+5 mios), sous l'effet cumulé de la hausse du nombre de bénéficiaires et du coût des prestations.

La hausse des **prestations de services et livraisons** par rapport au budget (+25 mios) et aux C2023 (+21 mios) concerne principalement les émoluments (+16 mios/B2024, +15 mios/C2023) et les revenus de perception des contributions des communes (+8 mios/B2024).

L'excédent de 16 mios des émoluments par rapport au budget provient de différentes sources. Les émoluments de l'administration fiscale cantonale (AFC) progressent de 6 mios, sous l'effet de la revalorisation des tarifs, sous-évaluée lors de l'élaboration budgétaire. Les émoluments de l'office cantonal des poursuites, du service des contraventions ainsi que du registre foncier affichent conjointement un excédent de 9 mios provenant d'un volume d'activité à la hausse.

L'augmentation de 15 mios des émoluments par rapport aux C2023 s'explique principalement par la présentation des montants perçus par l'AFC en émoluments, dès le budget 2024, alors qu'ils figuraient auparavant en remboursements.

La baisse des **amendes et contraventions** par rapport au budget (-14 mios) et aux C2023 (-73 mios) concerne principalement les amendes fiscales (-24 mios/B2024, -72mios/C2023). Cette baisse est toutefois atténuée par les amendes du service des contraventions dont le nombre est en augmentation (+9 mios/B24).

En 2023, les valeurs confisquées par le Pouvoir judiciaire, dans le cadre d'affaires pénales, avaient généré des revenus exceptionnels de 66 mios (**actifs saisis**). Ces revenus ont été moins élevés en 2024, étant donné leur nature imprévisible.

L'excédent des **produits d'intérêts** (+21 mios) est attribuable à des taux d'intérêts plus élevés que prévu sur les créances fiscales (+13 mios) et sur les placements (+8 mios). La baisse de 19 mios par rapport aux C2023 s'explique par la comptabilisation en 2023 de dossiers fiscaux exceptionnels.

La hausse des **dividendes et rétrocessions** par rapport au budget (+16 mios) et aux C2023 (+15 mios) provient de la rétrocession de bénéfice de l'aéroport (+8 mios/B2024, +11 mios/C23). En 2024, l'aéroport enregistre un bénéfice avant rétrocession à l'Etat de 110 mios, en hausse de 22 mios par rapport à 2023, grâce à une croissance soutenue de son activité ayant permis un retour au niveau de passagers d'avant-pandémie.

Les **restitutions de subventions des ménages privés** dépassent le budget (+5 mios), essentiellement en raison de subsides indus d'assurance-maladie.

Les **restitutions de subventions par des entités** proviennent en majorité d'établissements médico-sociaux (EMS) et de foyers pour personnes âgées.

### 1.4.6 Produits non monétaires

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | C2024 /C2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Produits différés subventions d'invest. | 22 | 23 | 22 | -1 | -1 |
| Charges de personnel activées | 29 | 35 | 25 | -5 | +5 |
| Reprises de provisions et dépréciations | 20 | 4 | 79 | +16 | -59 |
| Autres | 0 | - | 0 | +0 | +0 |
| **Revenus non monétaires** | **72** | **62** | **126** | **+10** | **-54** |

Les provisions et dépréciations d'actifs sont évaluées selon les risques identifiés dans le cadre de la clôture annuelle des comptes. Les reprises correspondantes ne sont donc pas prévisibles ou comparables.

En 2024, l'Etat a comptabilisé des reprises s'élevant à 20 mios, dont 4 mios relatives à des dépréciations de créances et 14 mios à des provisions.

En 2023, l'Etat avait réalisé des reprises pour un total de 79 mios, dont 45 mios au titre de dépréciations de créances, de prêts et de participations et 31 mios pour des provisions.

## 1.5 Charges ressortant du résultat net

| | C2024 | B2024 | C2023 | C2024 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Charges de personnel | 2'896 | 2'944 | 2'834 | -47 | -2% | +62 | +2% |
| Charges de fonctionnement | 492 | 500 | 479 | -9 | -2% | +13 | +3% |
| Subventions & charges de transfert | 5'593 | 5'524 | 5'270 | +69 | +1% | +322 | +6% |
| *Subventions et transferts aux entités* | *3'360* | *3'322* | *3'193* | +38 | *+1%* | +167 | *+5%* |
| *Subventions aux ménages privés* | *2'221* | *2'190* | *2'052* | +31 | *+1%* | +169 | *+8%* |
| *Aides COVID-19* | *12* | *12* | *25* | -0 | *-3%* | -13 | *-52%* |
| Péréquation et parts de revenus | 381 | 381 | 346 | +0 | +0% | +35 | +10% |
| Dédommagements | 88 | 103 | 86 | -14 | -14% | +2 | +2% |
| Dotations aux amortissements | 519 | 476 | 495 | +44 | +9% | +25 | +5% |
| Dépréciations d'actifs | 178 | 139 | 230 | +39 | +28% | -52 | -23% |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 2 | 2 | 4 | +0 | +32% | -2 | -54% |
| Charges d'intérêts sur emprunts | 107 | 119 | 117 | -13 | -11% | -10 | -9% |
| Charges d'intérêts sur prêts CPEG et FPTPG | 64 | 64 | 66 | -0 | -0% | -2 | -3% |
| Charges d'intérêts sur créances fiscales | 29 | 20 | 19 | +9 | +47% | +10 | +52% |
| Autres charges d'exploitation et finan. | 9 | 3 | 18 | +6 | +218% | -9 | -50% |
| **TOTAL CHARGES** | **10'358** | **10'274** | **9'965** | **+84** | **+1%** | **+393** | **+4%** |

Les charges affichent une hausse globale de 393 mios (+4%) par rapport aux C2023, toutefois anticipée au B2024 à hauteur de 84 mios (+1%). Cette hausse concerne principalement les subventions et charges de transfert (+322 mios/C2023, +69 mios/B2024), en raison de l'évolution des besoins de la population, tout particulièrement dans les domaines de la cohésion sociale, de la santé, et de la formation, ainsi que les charges de personnel (+62 mios/C2023, -47 mios/B2024), sous l'effet des mécanismes salariaux 2024.

Les **charges de personnel** augmentent de 62 mios (+2.2%) par rapport aux C2023, tout en affichant un non dépensé de 47 mios (-1.6%) par rapport au budget. Cette augmentation s'explique, pour l'essentiel, par les mécanismes salariaux 2024 prévus au budget, comprenant l'annuité 2024 pour 12 mios et l'indexation de 1% des salaires pour 28 mios. Elle résulte également des nouveaux postes autorisés en 2024 (+31 mios). Le non-dépensé par rapport au budget s'explique par les délais d'engagement habituellement constatés.

Les **charges de fonctionnement** augmentent de 13 mios par rapport aux C2023. Cette hausse provient en grande partie des prestations de services et honoraires (+9 mios).

Les **subventions et transferts aux entités** affichent une hausse de 167 mios (+5.2%) par rapport aux C2023, bien que celle-ci ait été en grande partie anticipée au budget (+38 mios, +1.1%).

La hausse des subventions par rapport aux C2023 est principalement attribuée à des dépenses supplémentaires dans les domaines de la santé (+90 mios), de la cohésion sociale (+40 mios) et de la formation (+39 mios). Cette hausse comprend pour 60 mios de mécanismes salariaux prévus au budget, soit 26 mios au titre de l'annuité 2024 et 34 mios au titre de l'indexation de 1% de l'échelle salariale.

Plus précisément, elle concerne les subventions ci-après :

- Le renouvellement du contrat de prestations 2024-2027 des HUG a entraîné une hausse de 42 mios de l'indemnité totale. Cette hausse porte sur l'indemnité corrective dédiée au financement de l'inadéquation des structures tarifaires nationales et la cherté salariale spécifique au canton de Genève et aux HUG (+19 mios), et sur l'indemnité de mission d'intérêt général (+27 mios), tandis que l'indemnité pour la recherche et l'enseignement baisse de 4 mios.
- Le financement des soins augmente également de 37 mios, répartis entre les soins à domicile (+15 mios), les soins en EMS (+15 mios) et les prestations hospitalières stationnaires (+7 mios). Cette augmentation reflète l'évolution des besoins en matière de soins, ainsi que le vieillissement de la population. Jusqu'en 2023, le financement résiduel des soins en EMS était assuré par le biais d'une subvention au sens de la LIAF. Dès 2024, ce financement répond directement aux exigences de la LAMal, à l'instar des deux autres catégories de soins.
- Le financement des prestations des soins de maintien réalisées aux HUG augmente de 17 mios. Ces soins sont destinés aux patients dans l'attente d'une place en établissement médico-social (EMS) ou dans une autre structure d'hébergement adaptée.

- Le coût du financement des EPH croît de 15 mios, sous l'effet conjugué des mécanismes salariaux et de l'ouverture de nouvelles places, afin de soutenir l'augmentation des besoins dans le domaine du handicap.
- L'indemnité versée aux TPG (hors COVID-19) affiche une hausse de 14 mios par rapport aux C2023, suite à l'augmentation des effectifs liée à la mise en place du plan d'actions des transports collectifs 2024-2028, ainsi qu'à l'entrée en vigueur des premières mesures de l'accord syndical signé en mai 2024.
- L'indemnité versée à l'Université de Genève augmente également de 13 mios.

Le dépassement par rapport au B2024 (+38 mios) découle de crédits supplémentaires, octroyés par la Commission des finances, essentiellement pour le financement des soins. Ces crédits supplémentaires ont été dépensés de la manière suivante :

- 19 mios pour faire face à la modification de la structure tarifaire (SwissDRG), ainsi qu'à la croissance de l'activité hospitalière stationnaire ;
- 10 mios pour pallier la hausse importante du volume de prestations de soins à domicile et pour soutenir la revalorisation tarifaire des organisations de soins et d'aide à domicile ;
- 8 mios afin de compléter le montant prévu au budget, insuffisant pour couvrir le financement résiduel des soins en EMS, suite à l'introduction du nouveau mode de financement.

Les **subventions aux ménages privés** affichent une augmentation de 169 mios (+8.2%) par rapport aux C2023, ainsi qu'un dépassement de 31 mios (+1.4%) par rapport au budget qui anticipait une croissance moins importante des prestations, en particulier dans le domaine de la cohésion sociale.

L'augmentation par rapport aux C2023 découle essentiellement des prestations suivantes :

- les aides aux migrants versées par l'Hospice général : +55 mios en complément des forfaits fédéraux alloués par le Secrétariat d'Etat aux migrations (SEM), afin de répondre aux besoins accrus en matière d'hébergement et d'assistance, et de renforcer le dispositif de prise en charge ;
- les subsides LAMal aux assurés à ressources modestes : +43 mios du fait de l'augmentation du nombre de bénéficiaires éligibles (+2.5%) et de la hausse du subside moyen (+5.5%) induite par la progression des primes ;
- les aides sociales versées par l'Hospice général : +36 mios, en raison de la forte hausse du nombre de dossiers traités (+8.5% en 2024), supérieure au pic (+6.6%) connu pendant la période COVID-19. Cette hausse vise à soutenir les ménages à ressources modestes face notamment au renchérissement du coût de la vie, dans l'attente des effets de la mise en œuvre de la nouvelle loi sur l'aide sociale et la lutte contre la précarité (LASLP), axée entre autres sur l'insertion sociale et professionnelle des bénéficiaires.
- les prestations complémentaires AVS/AI : +20 mios, en raison notamment du vieillissement croissant de la population.

Le dépassement par rapport au budget (+31 mios) résulte principalement de la croissance des prestations délivrées par l'Hospice général pour l'aide aux migrants (+48 mios). Il est partiellement compensé par un non-dépensé relatif à la formation (-9 mios), aux subsides LAMal (-9 mios), ainsi qu'aux mesures cantonales en faveur du chômage (-4 mios).

La facture globale de la **péréquation fédérale** augmente de 27 mios en 2024 (+35 mios de charges et +8 mios de revenus), pour atteindre 199 mios, en raison du potentiel de ressources de Genève, qui est le quatrième canton contributeur après Zurich, Zoug et Schwyz.

Les **dédommagements** présentent un non-dépensé de 14 mios par rapport au budget, principalement en raison d'un nombre moins élevé d'étudiants genevois ayant suivi leurs études dans un autre canton, dans le cadre des accords intercantonaux universitaire (AIU) et sur les hautes écoles supérieurs (AHES) (-9 mios).

L'excédent d'**amortissements** de 44 mios entre le budget et les comptes s'explique par la comptabilisation en 2024 de 41 mios d'amortissements supplémentaires concernant des logiciels, à la suite de l'abaissement au 1er janvier 2024 de leur durée d'utilité (de 8 à 5 années).

Les **dépréciations d'actifs** sont supérieures de 39 mios au budget, tout en affichant une baisse de 52 mios par rapport aux C2023. Ces évolutions concernent pour l'essentiel des créances fiscales (+30 mios/B2024, -58 mios/C2023).

Les **charges d'intérêts sur emprunts** affichent un non-dépensé de 13 mios par rapport au budget et une diminution de 10 mios par rapport aux C2023, sous l'effet conjugué de la baisse de l'endettement moyen en 2024 (10.2 mds contre 10.7 mds en 2023) et de la baisse du taux d'intérêt moyen annuel (1.02% contre 1.08% en 2023).

Les **charges d'intérêts sur créances fiscales** sont supérieures de 9 mios au budget et de 10 mios aux C2023. Le dépassement par rapport au budget résulte essentiellement des taux d'intérêts 2024 qui s'avèrent supérieurs à ceux anticipés lors de l'élaboration du budget : 0.5% pour le taux cantonal contre 0.01% au budget et 1.25% pour le taux fédéral contre 0% au budget.

## 1.6 Crédits supplémentaires (CS)

Le budget est voté par programme et nature à deux positions du plan comptable MCH2 (approche sectorielle). Un crédit supplémentaire est demandé lorsqu'un crédit de fonctionnement est insuffisant ainsi que pour les reports de crédit en matière de charges de fonctionnement. Les crédits supplémentaires sont autorisés soit par la Commission des finances du Grand Conseil, soit par le Conseil d'Etat.

| | B2024 | CS Grand Conseil | Utilisation provisions | CS Conseil d'Etat |
|---|---|---|---|---|
| Charges de personnel | 2'944 | 7 | -4 | 5 |
| Charges de fonctionnement | 500 | 46 | -6 | 3 |
| Subventions et transferts aux entités | 3'322 | 57 | -3 | 20 |
| Subventions aux ménages privés | 2'190 | 54 | -102 | 37 |
| Aides Covid | 12 | | -0 | 0 |
| Péréquation et parts de revenus | 381 | | | 0 |
| Dédommagements | 103 | 1 | | |
| Dotations aux amortissements | 476 | | | 49 |
| Dépréciations d'actifs et pertes sur créances | 141 | | -130 | 42 |
| Charges d'intérêts sur emprunts | 119 | | | |
| Charges d'intérêts sur prêts CPEG & FPTPG | 64 | | | |
| Autres charges d'exploitation et financières | 23 | | | 7 |
| Amortissement de la réserve budgétaire | 101 | | | 541 |
| **TOTAL CHARGES** | **10'376** | **164** | **-245** | **704** |

*CS : crédits supplémentaires*

**Crédits supplémentaires soumis et approuvés par la Commission des finances du Grand Conseil (art.201 al.2 let.a LRGC)**

En 2024, la Commission des finances a accordé 164 mios de crédits supplémentaires, représentant 1.6% des charges totales du budget voté. Ils concernent :

- l'attribution de charges de personnel pour 7 mios, dont 4 mios pour l'engagement de nouveaux enseignants et 2 mios pour la prise en charge des élèves migrants ;
- l'octroi de charges de fonctionnement pour 46 mios, dont 23 mios de reports budgétaires (art. 32 let. c LGAF), 7 mios de frais d'instruction des procédures du Pouvoir judiciaire, 5 mios de surcoûts d'électricité, 5 mios de licences informatiques et 5 mios de coûts de dépollution ;
- l'octroi de subventions et transferts en faveur des entités pour 57 mios, dont 30 mios pour financer des soins à charge de l'Etat dans le cadre de la LAMal, 9 mios d'aides humanitaires en relation aux conflits au Soudan et au Liban et 8 mios en faveur des TPG ;
- l'octroi de subventions en faveur des ménages privés pour 54 mios, dont 48 mios en faveur de l'Hospice général pour financer des prestations d'aides aux migrants (37 mios) et d'aides sociales (11 mios) et 4 mios pour des prises en charge renforcées et des hospitalisations sociales.

**Crédits supplémentaires de la compétence du Conseil d'Etat (art.33 al.3 LGAF)**

En 2024, le Conseil d'Etat a autorisé, selon l'approche sectorielle, pour 704 mios de crédits supplémentaires :

a) amortissements : 541 mios pour la réserve budgétaire CPEG et 49 mios pour des immobilisations, dont 41 mios pour des logiciels à la suite de l'abaissement au 1er janvier 2024 de leur durée d'utilité (de 8 à 5 années) ;

b) provisions : 69 mios, dont 15 mios relatifs au financement résiduel des soins en EMS, 12 mios pour la couverture des créances des assureurs pour primes impayées, 9 mios pour les prestations complémentaires AVS et AI et 8 mios pour les prestations d'aides aux migrants ;

c) pertes de valeurs et dépréciations d'actifs : 42 mios, dont 30 mios de dépréciations de créances fiscales.

De plus, le Conseil d'Etat a autorisé pour 1 mio de crédits supplémentaires inférieurs aux seuils de matérialité conformément à l'article 34 LGAF.

Hors amortissement de la réserve budgétaire (541 mios), les crédits supplémentaires autorisés par le Conseil d'Etat représentent 1.6% des charges totales du budget voté.

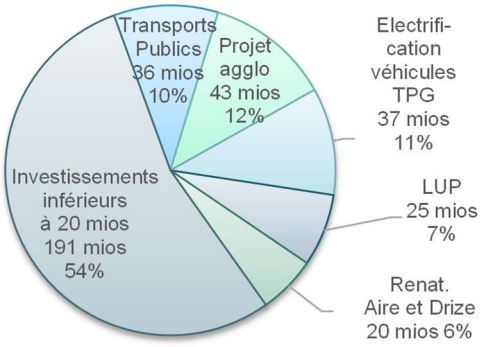
## 1.7 Investissements du patrimoine administratif

| | C2024 | B2024 | C2023 | B2023 | C2024 /B2024 | | B2023 /B2024 | | C2024 /C2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Nouveaux investissements | 352 | 450 | 290 | 418 | -97 | -22% | +32 | +8% | +63 | +22% |
| Renouvellement d'actifs | 307 | 281 | 247 | 286 | +26 | +9% | -4 | -2% | +61 | +25% |
| **Dépenses d'invest.** | **660** | **731** | **536** | **703** | **-71** | **-10%** | **+28** | **+4%** | **+123** | **+23%** |
| Recettes d'invest. | -24 | -35 | -26 | -35 | +11 | -32% | -0 | +1% | +2 | -8% |
| **INVESTISSEMENTS NETS** | **636** | **696** | **511** | **669** | | | | | | |

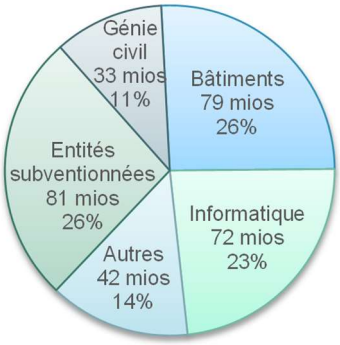
En 2024, les dépenses d'investissement se sont élevées à 660 mios et les recettes à 24 mios, soit des investissements nets de 636 mios.

**Dépenses d'investissement 2024**

**Nouveaux investissements C2024 : 352 mios**




**Renouvellement d'actifs C2024 : 307 mios**




L'année 2024 marque la mise en service du tunnel reliant la route des Nations et Ferney-Voltaire, ainsi que du collège Rousseau après des rénovations d'ampleur. En parallèle, plusieurs grands chantiers se sont poursuivis, tels que la renaturation de l'Aïre et de la Drize dans le secteur du PAV, les travaux pour le nouveau bâtiment des archives d'Etat, ainsi que l'amélioration de l'efficacité énergétique et la transition écologique dans les bâtiments de l'Etat. De plus, une troisième tranche pour l'électrification de la flotte des véhicules des TPG ainsi que des dotations pour la construction de logements d'utilité publique ont été versées. L'Etat a également renforcé son soutien financier en faveur de la transition numérique.

Les dépenses d'investissement 2024 affichent un taux de réalisation de 90%, largement supérieur à celui affiché en 2023 (76%) et à la moyenne des 5 dernières années (73%). Cette augmentation s'explique d'une part par l'élaboration par le Conseil d'Etat d'un budget tenant mieux compte de la capacité de réalisation de l'administration et de la maturité des projets, et d'autre part, par l'augmentation des dépenses, principalement celles liées à la dernière tranche des crédits de renouvellement 2020-2024.

**Du budget 2024 aux comptes 2024**

Le budget non dépensé en 2024 (-71 mios) résulte notamment de retards dans la construction, la rénovation et l'équipement des bâtiments (-34 mios) ainsi que dans la mobilité (-20 mios). Ces retards sont dus à des recours sur certains grands projets, à l'adoption tardive de la loi 13222 (assainissement énergétique des bâtiments) et au conditionnement des versements à l'achèvement des travaux (20 mios).

**Des comptes 2023 aux comptes 2024**

Les dépenses d'investissement augmentent de 123 mios par rapport aux C2023, en raison notamment de :

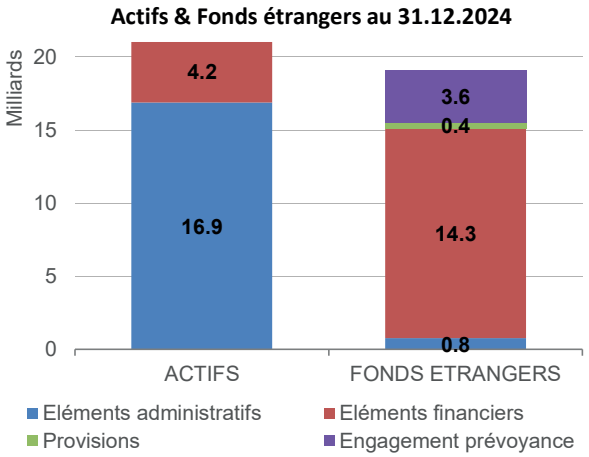
- l'accélération des dépenses dans la transition numérique (+30 mios) et la rénovation des bâtiments de l'Etat (26 mios) ;
- l'accroissement des dépenses dans les domaines de la santé (+15 mios), de la mobilité (13 mios pour l'électrification de la flotte des TPG, +9 mios pour les projets d'agglomération) et des logements d'utilité publique (+6 mios).

## 1.8 Bilan

Le bilan reflète la situation financière de l'Etat. Il est composé :

- d'éléments à caractère administratif ;
- d'éléments à caractère financier ;
- d'engagements de prévoyance ;
- de provisions pour risques et charges.

A fin 2024, le bilan de l'Etat présente des actifs de 21.1 mds (2023 - 21.0 mds), des fonds étrangers de 19.1 mds représentant 90% des actifs (2023 - 19.7 mds / 94%), et des fonds propres de 2.0 mds (2023 - 1.3 md).

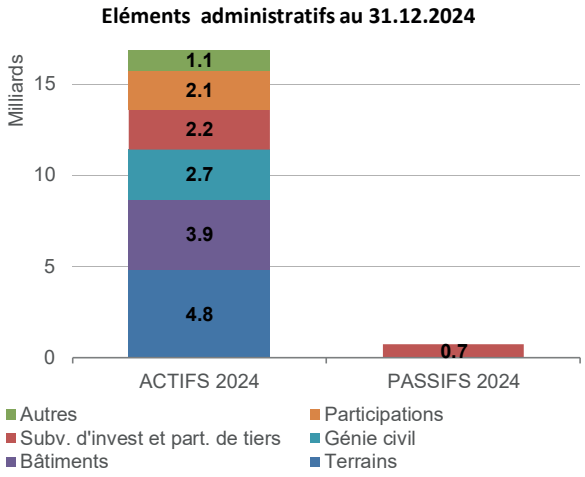



### 1.8.1 Eléments à caractère administratif

Ils sont composés d'actifs du patrimoine administratif (PA) pour 16.9 mds et de passifs liés au PA pour 0.7 md, ayant pour l'essentiel transité par le compte d'investissement.

Les actifs du PA comprennent des immobilisations corporelles et incorporelles, des participations, des prêts et des subventions d'investissement accordées à des tiers. Les passifs liés au PA correspondent à des subventions d'investissement reçues.

Les éléments à caractère administratif restent relativement stables au fil des années, dans la mesure où les investissements réalisés sont globalement compensés par les amortissements comptabilisés.

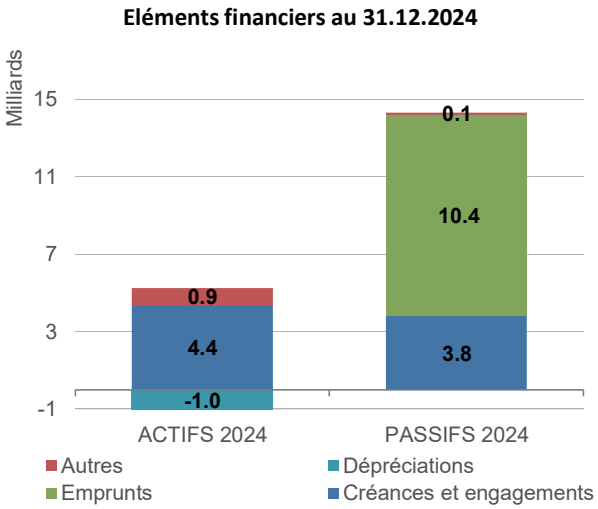



### 1.8.2 Eléments à caractère financier

Les éléments à caractère financier sont composés d'actifs du patrimoine financier (PF) pour 4.2 mds et de passifs pour 14.3 mds.

Les éléments à caractère financier reflètent notamment :

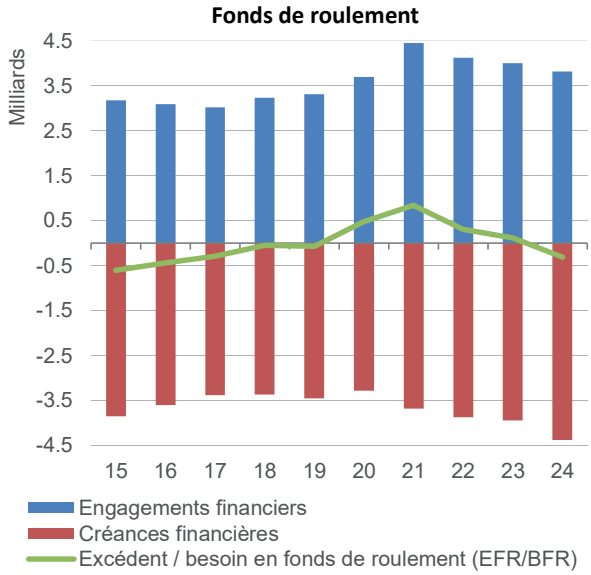
- la trésorerie, qui représente les liquidités disponibles (0.2 md) ;
- les emprunts, qui constituent la dette financière de l'Etat (10.4 mds) ;
- le besoin en fonds de roulement (0.4 md), qui correspond essentiellement aux engagements financiers, déduction faite des créances financières.



## 1.9 Fonds de roulement

Jusqu'en 2019, l'Etat décaissait l'argent plus rapidement qu'il ne l'encaissait, et avait par conséquent besoin de liquidités (courbe verte ci-contre) pour couvrir son besoin en fonds de roulement (BFR). Cela se traduisait par des créances (barres rouges ci-contre) plus élevées que les engagements (barres bleues). Progressivement, le BFR a reculé, passant de 604 mios fin 2015 à 72 mios fin 2019, puis en excédent de fonds de roulement (EFR), entre 2020 et 2023. A fin 2024, l'Etat présente à nouveau un besoin en fonds de roulement de 433 mios.

Ces évolutions sont étroitement liées aux flux fiscaux, aux délais entre l'estimation des impôts dans les comptes, leur encaissement, et au reversement des parts destinées à la Confédération et aux communes.

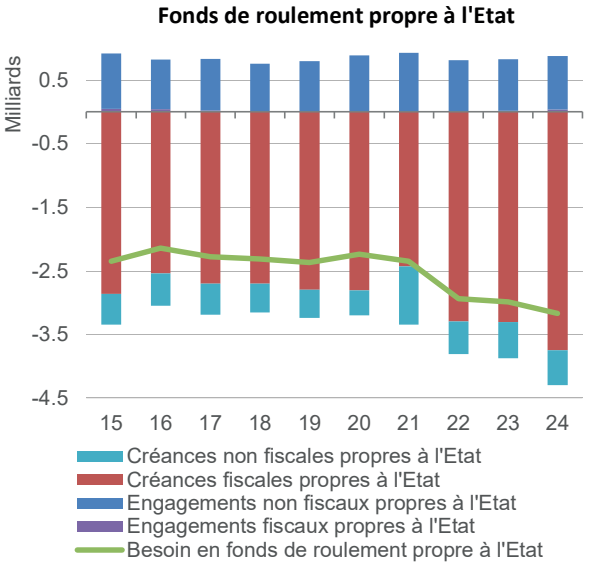


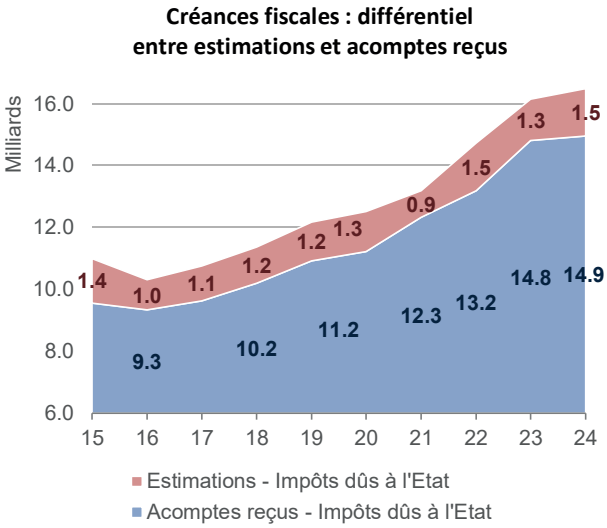

### 1.9.1 Fonds de roulement propre à l'Etat

Le BFR propre à l'Etat (courbe verte ci-contre) suit une évolution analogue à celle des créances fiscales (barres rouges ci-contre). A fin 2024, les créances fiscales augmentent et contribuent à la progression du BFR propre à l'Etat.

Entre 2016 et 2020, les créances fiscales ont connu une hausse progressive de 0.3 md (de 2.5 à 2.8 mds), en raison d'un différentiel grandissant (de 1 à 1.3 md - aire rouge ci-contre) entre les estimations d'impôts à recevoir et les acomptes d'impôts reçus des contribuables (aire bleue). Ce différentiel s'est temporairement réduit en 2021, pour repartir à la hausse dès 2022. A fin 2024, les estimations fiscales (16.4 mds) augmentent plus vite que les acomptes versés par les contribuables (14.9 mds) (différentiel de 1.5 md - aire rouge ci-contre).

Les créances et les engagements non fiscaux fluctuent chaque année pour des raisons diverses et restent globalement stables en 2024.



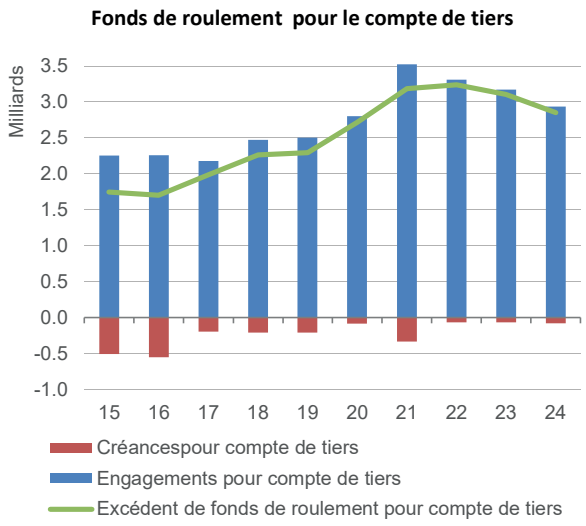
### 1.9.2 Fonds de roulement pour le compte de tiers

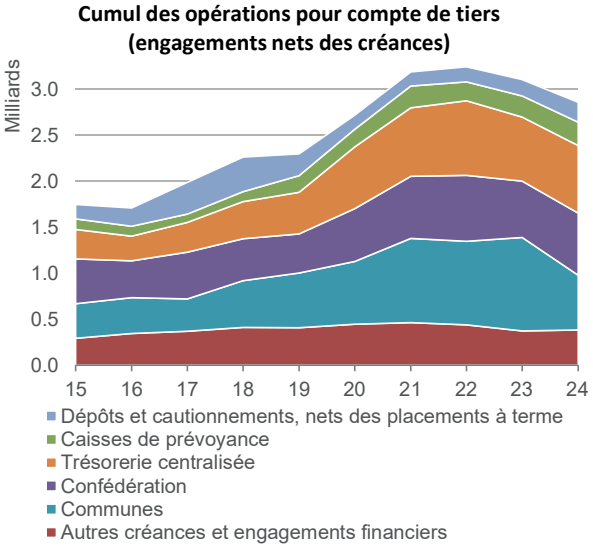
Le fonds de roulement relatif aux opérations pour le compte de tiers génère un excédent de liquidités (courbe verte ci-contre), qui permet de financer le besoin en fonds de roulement engendré par les activités propres à l'Etat.

Cet excédent de fonds de roulement, en augmentation de 1.3 md entre 2015 et 2022, décroit depuis 2023 (-0.3 md) et s'établit à 2.9 mds à fin 2024.

Il est étroitement lié à l'évolution des engagements (nets des créances) pour le compte de tiers. L'évolution de ces engagements résulte de différents facteurs :

- Les opérations avec les communes reflètent majoritairement des impôts collectés par l'Etat pour le compte des communes genevoises. Ces engagements ont augmenté de 0.6 md entre 2015 et 2023, reflétant la croissance des revenus fiscaux. A fin 2024, ces engagements diminuent à 0.6 md (2023 1.0 md), à la suite des versements d'acomptes aux communes nettement supérieurs à 2023 (+0.4 md).
- Les opérations avec la Confédération, incluent des impôts collectés pour le compte de la Confédération en attente de reversement, ainsi que d'autres flux avec la Confédération (péréquation, subventions, etc.). Ces liquidités ne représentent pas une source de financement pérenne car ces comptes sont soldés deux fois par mois. En fin d'année, les montants dus à la Confédération représentent essentiellement des flux fiscaux et oscillent dans une fourchette comprise entre 0.4 md et 0.7 md.
- Les liquidités gérées dans le cadre de la trésorerie centralisée ont doublé entre 2015 (0.3 md) et 2024 (0.7 md).
- Les comptes courants avec les caisses de prévoyance ont doublé entre 2015 et 2024 (0.3 md).
- Le solde net des dépôts et cautionnements varie en partie au gré des saisies et confiscations du Pouvoir judiciaire, dont les montants figurent dans les placements à terme. Le solde net de ces dépôts reste stable à fin 2024 à 0.2 md.
- Les autres créances et engagements financiers pour compte de tiers sont globalement stables sur les 10 dernières années et s'établissent autour de 0.4 md.



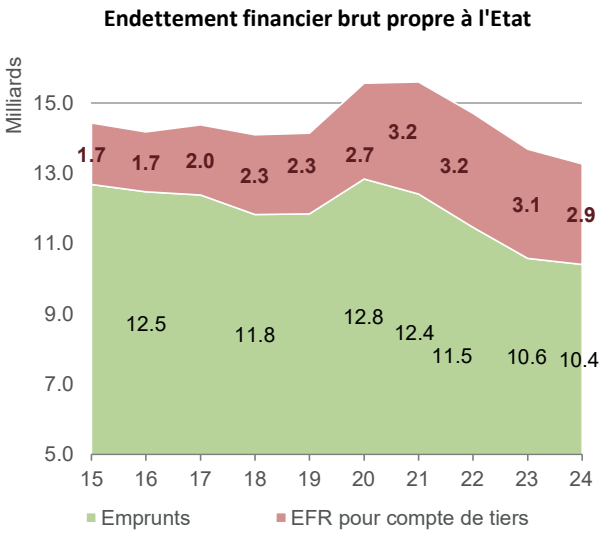
## 1.10 Endettement

### 1.10.1 Endettement financier

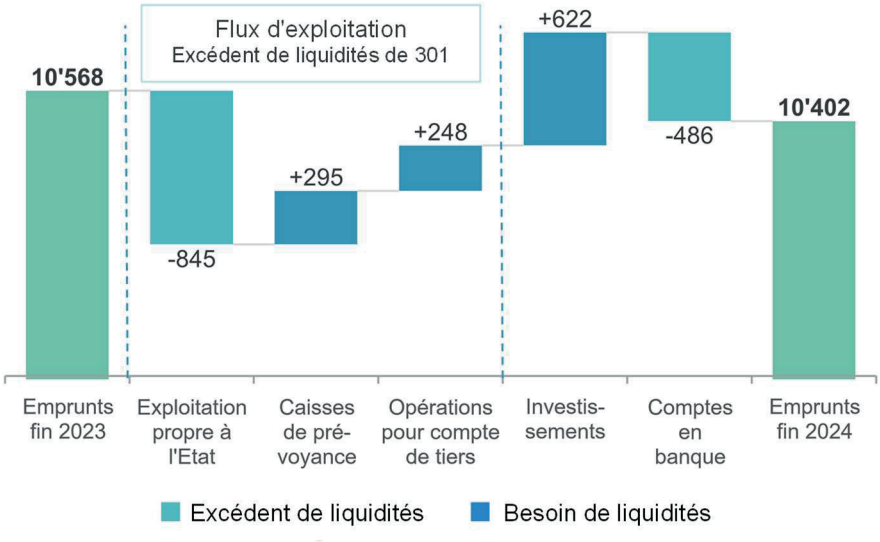
L'endettement financier de l'Etat est représenté par les emprunts, soit 10.4 mds à fin 2024 (aire verte ci-contre). Il diminue de près de 0.2 md par rapport à 2023 (10.6 mds).

Les flux financiers relatifs aux opérations pour le compte de tiers génèrent un excédent de liquidités (aire rouge ci-contre). Pour l'Etat, ces flux constituent une source de financement complémentaire de 2.9 mds à fin 2024 (en baisse de 0.2 md comparé à fin 2023), qui limite son besoin d'emprunter auprès de contreparties.

La somme des emprunts et des opérations pour compte de tiers représente ainsi l'endettement financier brut propre à l'Etat. Il s'élève à 13.3 mds à fin 2024, en baisse de 0.4 md par rapport à 2023 (13.7 mds).




### 1.10.2 Emprunts




Après deux années consécutives de baisse importante des emprunts (2 milliards), ceux-ci diminuent de 166 mios pour s'établir à 10'402 mios à fin 2024. Ce recul a été possible grâce aux excédents de trésorerie disponibles à fin 2023.

Les flux d'exploitation propres de l'Etat présentent, en 2024, un excédent de liquidités de 845 mios, suite à une perception fiscale soutenue, bien qu'en deçà du niveau record de 2023. Cet excédent a financé des versements aux caisses de prévoyance (295 mios), tout en assurant des paiements à des tiers (248 mios), notamment aux communes. Il s'est toutefois avéré insuffisant pour couvrir l'intégralité des investissements de l'année (622 mios). L'Etat a donc puisé 486 mios dans sa trésorerie excédentaire (disponible à fin 2023) pour combler cette insuffisance.

### Flux d'exploitation de l'Etat

| | 2024 |
|---|---|
| Flux d'exploitation propre à l'Etat | 845 |
| Caisses de prévoyances | -295 |
| Flux d'exploitation pour compte de tiers | -248 |
| **Flux d'exploitation de l'Etat** | **301** |

Le flux d'exploitation de l'Etat affiche un excédent de liquidités de 301 mios qui ne permet, toutefois pas de financer l'intégralité des investissements de l'année qui se montent à 622 mios.

### Investissements

| | 2024 |
|---|---|
| Patrimoine administratif (PA) | -633 |
| Patrimoine financier (PF) | 11 |
| **Flux liés aux investissements (PA/PF)** | **-622** |

### Caisses de prévoyance

En 2024, l'Etat a financé 295 mios de versements aux caisses de prévoyance :

- 99 mios au titre du remboursement ordinaire de sa dette de recapitalisation envers la CPEG.
- 2 mios au titre du remboursement ordinaire de sa dette de recapitalisation envers la FPTPG.
- 194 mios au titre de la recapitalisation de la CP dans le cadre de la loi 13212.

### Comptes en banque

Les liquidités disponibles ont diminué de 486 mios entre les clôtures 2023 et 2024, l'Etat ayant utilisé ses excédents de trésorerie accumulée en 2023 pour financer une partie de ses investissements de l'année. Pour rappel, l'Etat avait encaissé d'importants flux d'impôts dans les tous derniers jours de l'année 2023.

### Opérations pour le compte de tiers

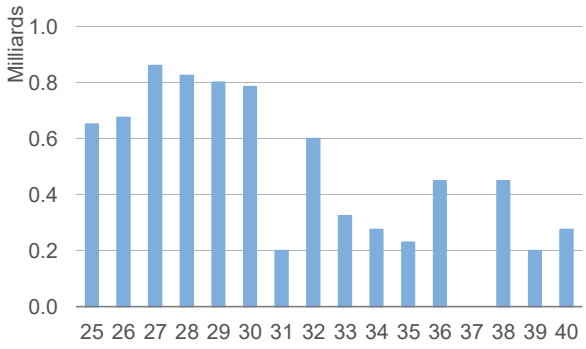
| | 2024 |
|---|---|
| Communes | -422 |
| Confédération | 64 |
| Comptes courants caisse centralisée | 33 |
| Comptes courants Caisses de prévoyance | 27 |
| Autres créances et engagements financiers | 50 |
| **Opérations pour le compte de tiers** | **-248** |

Les opérations pour le compte de tiers comprennent un ensemble d'engagements et de créances dont les flux transitent uniquement au bilan de l'Etat. Ces différentes positions fluctuent pour des raisons différenciées (par ex. sommes d'argent reçues et en attente de reversement).

Le solde net de ces opérations constitue une source de financement pour l'Etat de 2.9 mds en 2024, qui diminue de l'ordre de 248 mios par rapport à 2023.

Cette diminution s'explique par l'importance des acomptes versés en 2024 aux communes genevoises (+422 mios), au titre des impôts collectés par l'Etat pour le compte de ces dernières. A contrario, les autres opérations pour le compte de tiers dégagent en 2024 un excédent de liquidités de 174 mios.

### Echéance des emprunts




Les remboursements d'emprunts sont échelonnés d'ici à 2040 sachant qu'au-delà de 2040, l'Etat devra refinancer 1.4 md.

# 2 Garanties

## 2.1 Caisses de prévoyance en capitalisation partielle (CPEG et FPTPG)

### 2.1.1 Spécificités

**Cadre légal**

Avec l'accord de l'autorité de surveillance, la CPEG (la Caisse) et la FPTPG (la Fondation) peuvent déroger au principe de la capitalisation complète (capitalisation partielle), dans la mesure où elles bénéficient de la garantie de l'Etat, et présentent un plan de financement garantissant leur équilibre financier à long terme, notamment la couverture intégrale des pensionnés et l'atteinte d'un taux de couverture d'au moins 80% d'ici 2052 (art.72a LPP). Si la Caisse ou la Fondation ne présente plus ces garanties, elles doivent prendre des mesures afin de résorber leur déséquilibre financier.

La garantie de l'Etat couvre le risque d'insolvabilité de la Caisse ou de la Fondation, ainsi que le risque d'insolvabilité d'un employeur affilié en cas de liquidation partielle (art.72c LPP, art.9 LCPEG et LFPTPG). En revanche, la garantie de l'Etat n'assure pas le non-respect des objectifs de couverture inscrits dans les lois fédérales et cantonales, tels que la couverture intégrale des engagements envers les pensionnés ou le respect du degré de couverture global initial (50.5% pour la CPEG et 55.1% pour la FPTPG).

L'Etat ne peut supprimer sa garantie que lorsque les Caisses remplissent les exigences de la capitalisation complète et disposent d'une réserve de fluctuation de valeur suffisante (art.72f LPP).

**Conditions d'actionnement de la garantie**

***Insolvabilité des Caisses***

En théorie, la garantie de l'Etat en cas d'insolvabilité de la CPEG et de la FPTPG ne pourrait être appelée que dans des cas extrêmes de non couverture des prestations tels que prévus par la loi ou de retrait par l'autorité de surveillance de l'autorisation de fonctionner en capitalisation partielle.

En dehors de ces cas, l'Etat n'encourt pas de risque immédiat en cas de déséquilibre financier de la Caisse ou de la Fondation, dans la mesure où ces dernières sont dans l'obligation d'adapter les prestations pour rétablir leur équilibre financier.

***Recapitalisation volontaire par l'Etat***

L'Etat peut néanmoins décider de recapitaliser volontairement une caisse de prévoyance afin, d'une part, d'éviter un actionnement de sa garantie qui serait nettement plus coûteux et, d'autre part, d'atténuer l'effet des mesures sur les prestations que ces caisses pourraient être tenues de prendre pour rétablir leur équilibre financier. C'est à ce titre que les lois 12228 (LCPEG) et 12364 (LFPTPG) ont été votées en 2019.

***Insolvabilité d'un employeur affilié en cas de liquidation partielle***

Les caisses de prévoyance fixent dans leurs règlements les conditions et la procédure de liquidation partielle (art.53b LPP).

Les conditions pour une liquidation partielle sont remplies lorsque l'effectif du personnel subit une réduction considérable, un employeur affilié est restructuré, ou le contrat d'affiliation est résilié. L'employeur concerné est alors tenu de verser à la caisse de prévoyance le montant correspondant aux coûts qui sont mis à sa charge selon le règlement de liquidation partielle.

La garantie de l'Etat couvre en particulier les cas où l'obligation de financement en cas de liquidation partielle conduirait l'institution externe à l'insolvabilité (art.9, al.3 LCPEG et LFPTPG).

### 2.1.2 CPEG

**Situation financière de la Caisse**

Le taux de couverture de la CPEG s'établit à 76.6% à fin 2024, en amélioration comparé au taux de couverture de 74.1% à fin 2023. Cette évolution provient essentiellement des bonnes performances de la fortune de la caisse en 2024 (+6%).

De manière générale, la CPEG reste soumise à de fortes contraintes structurelles de nature à menacer son équilibre financier. A ce titre :

- la CPEG dispose toujours d'une proportion très importante d'engagements envers ses pensionnés (50%) et donc d'une marge de manœuvre limitée car le droit fédéral ne permet pas de faire participer les pensionnés à un assainissement ;
- la CPEG reste en primauté des prestations sur le dernier salaire assuré, avec les inconvénients de ne pas disposer de levier d'action en cas d'aléas financiers et de souffrir des effets induits par l'inflation en cas d'indexation des salaires.

| Engagements | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|---|---|
| Engagements non couverts | 6'907 | 7'449 |
| Réserve de fluctuation de valeur | 3'442 | 2'614 |
| Fortune de prévoyance | 22'662 | 21'302 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 29'569 | 28'751 |
| *Assurés actifs* | *14'922* | *14'491* |
| *Bénéficiaires de pensions* | *14'647* | *14'260* |
| Taux de couverture légal (TC légal) | 76.6% | 74.1% |
| *TC global acquis* | *65.0%* | *65.0%* |
| *TC global acquis pour les actifs* | *29.6%* | *29.6%* |
| *TC initial* | *50.5%* | *50.5%* |
| *TC des pensionnés* | *100.0%* | *100.0%* |
| Bases techniques | | |
| Capitaux de prévoyance assurés actifs | | |
| Taux technique réglementaire | 2.50% | 2.50% |
| Tables de mortalité périodiques | VZ 2020 proj 2027 | VZ 2020 proj 2027 |
| Capitaux de prévoyance bénéficiaires de pensions et provisions techniques | | |
| Taux technique d'évaluation | 1.75% | 1.75% |
| Tables de mortalité générationnelles | VZ 2020 renforcé | VZ 2020 renforcé |

*Chiffres 2024 non audités*

| Fortune | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|---|---|
| Performance de la fortune | 6.0% | 4.3% |
| *Actions* | *15.5%* | *7.5%* |
| *Obligations* | *1.5%* | *3.8%* |
| *Immobilier* | *4.2%* | *4.7%* |
| Allocation effective de la fortune | | |
| *Actions* | *29.2%* | *24.1%* |
| *Prêts* | *16.3%* | *17.7%* |
| *Obligations** | *16.9%* | *20.4%* |
| *Immobilier* | *26.1%* | *26.4%* |
| *Autres actifs* | *7.7%* | *7.9%* |
| *Liquidités* | *3.8%* | *3.5%* |

*Chiffres 2024 non audités*
**Incluant le prêt à l'Etat de Genève*

### Risques financiers pour l'Etat

En 2020, la CPEG a été recapitalisée à hauteur de 5.5 mds, dont 5.2 mds à charge de l'Etat et 0.3 md à charge d'employeurs affiliés non subventionnés. Ces derniers se sont tous acquittés de leur dû au 31 décembre 2020 (loi 12228), à l'exception de l'Institut Suisse de Bioinformatique (ISB) et du Centre Suisse de Contrôle de Qualité (CSCQ). Les apports dus par ces deux entités s'élèvent respectivement à 22 mios et 2 mios.

Ces deux employeurs ont fait recours pour demander l'annulation de leur participation, voire l'annulation de la participation de l'ensemble des entités subventionnées, à la recapitalisation de la CPEG telle que prévue par la loi 12228.

Le 20 décembre 2019, la chambre constitutionnelle de la Cour de justice (CCCJ) a rejeté les recours. Le 3 février 2020, l'ISB et le CSCQ ont alors fait recours auprès du Tribunal fédéral (TF). Le 11 mai 2022, ce dernier a admis le recours et annulé l'arrêt de la CCCJ. La cause a toutefois été transmise à l'Autorité cantonale de surveillance des fondations et des institutions de prévoyance (ASFIP) comme objet de sa compétence.

Cette dernière a rejeté, en date du 26 avril 2024, les recours de l'ISB et du CSCQ. Ces 2 institutions ont fait recours de cette décision le 29 mai 2024 auprès du Tribunal administratif fédéral (TAF), qui n'a, à ce jour, pas rendu sa décision.

L'Etat garant a décidé de constituer, dès 2022, une provision pour couvrir le risque financier qui serait induit par l'entrée en liquidation partielle du CSCQ et de l'ISB, en raison d'une restructuration ou d'une faillite (actionnement de la garantie de l'Etat) :

- la CPEG serait dans l'obligation de prendre les mesures nécessaires pour garantir le recouvrement des impayés, si l'ISB et le CSCQ ne parvenaient pas à payer la CPEG dans un délai raisonnable ;
- confrontés à l'obligation de payer, ces deux employeurs pourraient être contraints de réduire leurs effectifs ou de restructurer leurs activités, voire de faire faillite. Ces différentes mesures sont de nature à remplir les conditions d'une liquidation partielle pour la CPEG ;
- si tel devait être le cas, la Caisse serait alors amenée à facturer aux employeurs le coût d'une liquidation partielle (intégralité des engagements non-couverts relatifs aux employés concernés), qui serait supérieur à celui de la recapitalisation. Les employeurs concernés se retrouveraient dans une situation encore plus difficile ;
- en cas d'insolvabilité, la CPEG serait alors en droit de faire appel à la garantie de l'Etat (art.9, al.3 LCPEG) pour obtenir le paiement du coût de la liquidation partielle.

A fin 2024, la provision a été portée à 49 mios (2023 - 45 mios), compte tenu de l'acquisition d'une année supplémentaire d'assurance et de l'incidence des mécanismes salariaux, augmentant les capitaux de prévoyance de la CPEG.

### 2.1.3 FPTPG

**Situation financière de la Fondation**

Le taux de couverture de la Fondation de prévoyance en faveur du personnel des Transports publics genevois (FPTPG) s'établit à 84.7% à fin 2024, en amélioration comparé au taux de couverture de 81.0% à fin 2023. Cette évolution provient de l'amélioration des performances de la Fondation (+6.5%).

De manière générale, la FPTPG reste soumise à de fortes contraintes structurelles de nature à menacer son équilibre financier. A ce titre :

- la FPTPG dispose toujours d'une proportion élevée de bénéficiaires de rentes (environ 50%), dont les rentes constituent une contrainte permanente et limitent la marge de manœuvre de la Fondation ;
- la FPTPG reste en primauté des prestations, ce qui tend également à réduire sa capacité à faire face aux aléas financiers et aux effets induits par l'inflation en cas d'indexation des salaires.

| **Engagements** | **31.12.24** | **31.12.23** |
|---|---|---|
| Engagements non couverts | 130 | 156 |
| Réserve de fluctuation de valeur | 68 | 37 |
| Fortune de prévoyance | 718 | 669 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 848 | 825 |
| *Assurés actifs* | *426* | *399* |
| *Bénéficiaires de rentes* | *422* | *426* |
| Taux de couverture légal (TC légal) | 84.7% | 81.0% |
| *TC global acquis* | *76.7%* | *76.5%* |
| *TC global acquis pour les actifs* | *50.6%* | *49.5%* |
| *TC initial* | *55.1%* | *55.1%* |
| *TC des rentiers* | *100.0%* | *100.0%* |
| Bases techniques | | |
| Taux technique réglementaire assurés actifs | 2.25% | 2.25% |
| Taux technique réglementaire rentiers | 2.25% | 2.25% |
| Taux technique d'évaluation | 2.00% | 2.00% |
| Tables de mortalité périodiques | LPP2020 | LPP2020 |

*Chiffres 2024 non audités*

| **Fortune** | **31.12.24** | **31.12.23** |
|---|---|---|
| Performance de la fortune | *6.5%* | *5.2%* |
| *Actions* | *16.8%* | *8.4%* |
| *Obligations* | *2.3%* | *3.9%* |
| *Immobilier* | *3.8%* | *4.4%* |
| Allocation effective de la fortune | | |
| *Actions* | *26.7%* | *25.6%* |
| *Obligations* | *13.2%* | *12.1%* |
| *Prêt Etat de Genève* | *12.3%* | *13.5%* |
| *Immobiliers* | *34.2%* | *36.2%* |
| *Placements alternatifs* | *9.7%* | *9.5%* |
| *Liquidités et autres actifs* | *3.9%* | *3.1%* |

*Chiffres 2024 non audités*

## 2.2 Caisse de la Police (CP)

### Cadre légal

La CP fonctionne en capitalisation intégrale et doit prendre des mesures d'assainissement si son taux de couverture passe en dessous de 100%.

L'Etat, en tant qu'employeur, peut volontairement contribuer à l'effort d'assainissement afin d'atténuer l'effet des mesures sur les prestations que la CP pourrait être tenue de prendre pour rétablir son équilibre financier à long terme.

### Situation financière de la Caisse

Le taux de couverture de la CP s'établit à 109.5% à fin 2024, compte tenu du soutien financier de l'Etat (194 millions versés dans le cadre de la loi 13212), du nouveau plan de prévoyance entré en vigueur au 1er janvier 2024 et des bonnes performances de l'année (7.7%).

De manière générale, l'équilibre financier de la CP est grevé par le fait que :

- la CP dispose d'une proportion élevée de pensionnés (près de 55% des engagements), dont les rentes constituent une contrainte permanente et limitent la marge de manœuvre de la Caisse ;
- les flux de trésorerie de la CP sont négatifs, bien qu'ils devraient progressivement s'améliorer avec l'introduction de l'âge pivot de 60 ans. Les prestations versées dépassent chaque année les cotisations reçues d'environ 30 mios ;
- la CP est en primauté des prestations, ce qui tend à réduire sa capacité à faire face aux aléas financiers et aux effets de l'inflation.

### Soutien financier de l'Etat (loi 13212)

En 2024, la CP a bénéficié du soutien financier de l'Etat d'un montant 194 millions, visant à garantir les droits de l'ancien plan pour les sociétaires présents au 31 décembre 2022 et à contribuer au maintien d'un taux de couverture de 106.5% au 1er janvier 2023. A ce titre, la loi 13212 a conditionné ce financement à l'adoption par la Caisse d'un nouveau plan de prévoyance avec un âge pivot unique de 60 ans et à la prolongation de 35 à 37 années de la durée de cotisation donnant droit à une pleine rente.

Le comité de la CP a ainsi adopté un nouveau plan de prévoyance entrant en vigueur au 1er janvier 2024 et fixant notamment l'objectif de rente à 68% du salaire assuré après 37 ans de cotisation *(contre 72.1% après 35 ans auparavant compte tenu du changement d'assiette de salaire assuré)* et un âge pivot unique de 60 ans.

En mars 2023, l'expert de la CP a confirmé que le nouveau plan de prévoyance élaboré par la caisse, sur la base de la loi 13212, permet d'assurer l'équilibre financier à long terme de la CP dans le cadre des hypothèses projectives retenues *(espérance de performance de 3.5%, évolution annuelle de l'effectif des actifs de 1%, adaptation annuelle des traitements à l'inflation de 1%, pas d'indexation des rentes).*

| Engagements | Nouveau plan 31.12.24 | Ancien plan 31.12.23 |
|---|---|---|
| Engagements non couverts | - | - |
| Réserve de fluctuation de valeur | 186 | 67 |
| Fortune de prévoyance | 2'150 | 1'835 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 1'964 | 1'768 |
| *Assurés actifs* | *876* | *660* |
| *Bénéficiaires de pensions* | *1'088* | *1'108* |
| Taux de couverture légal | 109.5% | 103.8% |
| Bases techniques | | |
| Taux technique réglementaire | 2.50% | 2.50% |
| Taux technique d'évaluation | ~2.30% | 2.27% |
| Tables de mortalité périodiques | VZ 2020 proj 2022 | VZ 2020 proj 2022 |

*Chiffres 2024 provisoires et non audités*

| Fortune | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|---|---|
| Performance de la fortune | 7.7% | 4.3% |
| *Actions* | *16.8%* | *8.5%* |
| *Obligations* | *2.4%* | *2.1%* |
| *Immobilier* | *3.1%* | *3.5%* |
| Allocation effective de la fortune | | |
| *Actions* | *31.0%* | *29.6%* |
| *Obligations* | *25.7%* | *25.0%* |
| *Immobilier* | *30.1%* | *33.4%* |
| *Liquidités et autres actifs* | *13.2%* | *12.0%* |

*Chiffres 2024 provisoires et non audités*

## 2.3 Rentes genevoises

### Loi concernant les Rentes genevoises (LRG)

Les Rentes genevoises (RG) sont une caisse mutuelle d'assurance de droit public, à but social, indépendante et dotée de la personnalité juridique (art. 1, al 1.LRG).

Les Rentes genevoises exercent leur activité sous la surveillance de l'Etat de Genève (art. 3, al. 1 LRG), soit pour lui le Conseil d'Etat, avec pour conséquence, qu'à la différence des entreprises d'assurance privées, les RG ne sont pas soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et à ses différentes directives.

L'État garantit les rentes servies par les Rentes genevoises (art. 3, al. 2 LRG) et perçoit en contrepartie une rémunération correspondant à 0,081% des capitaux de prévoyance.

Les polices d'assurance des RG faisant toutes référence à la LRG, la garantie de l'Etat perdure tant que les contrats sont en cours, soit durant plusieurs décennies.

En pratique, la garantie de l'Etat est liée au risque d'insolvabilité des RG (par exemple, manque de liquidités pour assurer le paiement des rentes aux assurés) et ne pourrait être appelée que dans des cas extrêmes.

Des mesures de suivi de la solvabilité des RG sont spécifiées dans le Règlement d'exécution de la loi concernant les Rentes genevoises, afin de réduire le risque d'appel à la garantie de l'Etat.

### Activité

L'institution connait une forte croissance de son activité, que ce soit pour les produits d'assurance vie collective en matière de prestation de libre passage ou pour les produits d'assurance vie individuelle en matière de 3ème pilier A, B, ou encore pour les produits de rente certaine. Cette croissance s'accompagne d'un accroissement des engagements des RG envers ses assurés et donc des montants garantis par l'Etat.

L'institution propose, en particulier, des produits à taux garanti qui permettent de bénéficier d'une rente viagère, dont le montant minimum est connu dès la signature du contrat et jusqu'au décès. Ces produits incluent des variantes qui permettent d'assurer le conjoint ou les héritiers en cas de décès prématuré.

### Situation financière des RG

Le taux de couverture des RG s'établit à 115.5% à fin 2024, en amélioration comparé au taux de couverture de 111.6% à fin 2023. Cette évolution provient essentiellement des bonnes performances de la fortune affichée en 2024 (+5.5%).

| | 31.12.24 | 31.12.23 |
|---|---|---|
| Capitaux de prévoyance* | 2'146 | 2'071 |
| Placements | 2'526 | 2'379 |
| Taux de couverture | 115.5% | 111.6% |
| Taux technique moyen | 0.75% | 0.75% |
| Performance de la fortune | 5.5% | 5.3% |
| *Actions* | 13.3% | 5.3% |
| *Créances* | 4.0% | 6.1% |
| *Biens immobiliers* | 3.4% | 3.8% |
| *Liquidités et autres actifs* | 8.0% | 5.6% |
| Allocation de la fortune | | |
| *Actions* | 15.5% | *13.7%* |
| *Créances* | 50.4% | *50.0%* |
| *Biens immobiliers* | 24.7% | *26.1%* |
| *Liquidités et autres actifs* | 9.4% | *10.2%* |

*Chiffres 2024 non audités*

** y compris les provisions techniques*

## 2.4 Cautions

L'Etat accorde des cautions simples, au sens de la loi suisse, principalement aux contreparties de certaines entités publiques. Ces dernières rémunèrent généralement l'Etat à concurrence de 0,125% du montant garanti. Ces entités étant le plus souvent subventionnées ou contrôlées par l'Etat, ce dernier peut adapter préventivement son niveau de subvention et éviter ainsi qu'un bailleur exerce sa garantie.

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 | Emprunts* | Fonds propres* |
|---|---|---|---|---|
| Transports publics genevois (TPG) | 695 | 653 | 699 | 36 |
| Maison de Vessy | 64 | 65 | 65 | 1 |
| Fondations HBM & HLM (FIDP) | 40 | 42 | 1'453 | 517 |
| Palexpo | 30 | 30 | 95 | 185 |
| Fondation Praille-Acacias-Vernets (FPAV) | 20 | - | 28 | 500 |
| Maison de Retraite du Petit-Saconnex (MRPS) | 18 | 18 | 47 | 49 |
| HES-SO Genève | 7 | 8 | 27 | 30 |
| EMS Béthel | 7 | 7 | 17 | 5 |
| Divers prêts hypothécaires | 85 | 89 | *n.a* | *n.a* |
| Divers crédits de constructions | 285 | 195 | *n.a* | *n.a* |
| Autres | 2 | 1 | *n.a* | *n.a* |
| **Total** | **1'254** | **1'108** | | |

** Données au 31.12.2024 sauf pour Maison de Vessy, MRPS, HES-SO Genève et EMS Béthel (31.12.2023)*
*n.a. : non applicable*

Les emprunts des TPG sont couverts à 99% par des cautions simples de l'Etat. Ces dernières ont augmenté de 42 millions en raison de l'augmentation de la dette des TPG en 2024.

La Maison de Vessy a contracté des emprunts hypothécaires (64 mios à fin 2024) pour la construction et la rénovation des bâtiments destinés à l'accueil de résidents. Ces emprunts, remboursables sur 70 ans, bénéficient du cautionnement simple de l'Etat (en plus d'une cédule hypothécaire).

Les FIDP ont contracté des emprunts hypothécaires (1.5 md) pour financer l'acquisition et la construction d'immeubles. Ces emprunts bénéficient du cautionnement simple de l'Etat (en plus des cédules hypothécaires).

En 2024, la FPAV a contracté un emprunt (20 mios) pour financer ses investissements dans le cadre de ses activités de libération et de valorisation foncière. Cet emprunt est garanti par un cautionnement simple de l'Etat (art. 5 al.1 Loi sur la FPAV).

Les garanties d'emprunts octroyées par l'Etat selon la loi générale sur le logement (LGL) portent sur plusieurs prêts hypothécaires et crédits de construction. Ces cautions simples de l'Etat concernent des immeubles d'habitation bon marché (HBM) à loyers modérés (HLM) ou mixte (HM), ou encore des logements détenus par des coopératives d'habitation qui remplissent certaines conditions.

**Promesse de caution simple**

Dans le cadre d'une opération foncière dans le quartier du PAV, (visant la construction d'une tranchée couverte permettant de relier la majorité des ilots du secteur Etoile en sous-terrain), la Fondation PAV s'est engagée à reprendre les parts sociales de la société de projet en charge de sa réalisation, qui n'auraient pas été reprises par des investisseurs privés à l'échéance du crédit bancaire octroyé à la société de projet (échéance prévue en 2035).

Une convention tripartite entre la Fondation PAV, l'Etat et la commune de Carouge prévoit également que l'Etat octroie une promesse de caution simple à la Fondation PAV, pour un montant maximum de 50 mios, pour le prêt qu'elle pourrait être amenée à contracter pour la reprise des parts sociales précitées. Dans le cas où le cautionnement simple ne devait pas suffire et que la Fondation PAV devait se retrouver exposée à terme au risque de surendettement et/ou de non-couverture des coûts de financement, la convention prévoit également que l'Etat s'engage à trouver, de bonne foi et d'entente avec la fondation PAV et la Commune, une solution permettant de libérer à terme la Fondation PAV des engagements pris (échéance prévue en 2038).

## 2.5 Garanties diverses

**Couvertures de déficits et d'excédents de charges**

La Constitution de la République et canton de Genève (Cst-GE) prévoit les garanties suivantes pour les Hôpitaux universitaires de Genève (HUG), l'Hospice général (HG) et l'Institution de maintien, d'aide et de soins à domicile (IMAD) :

- le déficit d'exploitation des établissements médicaux de droit public est couvert par une subvention portée chaque année au budget de l'Etat (art.174 Cst-GE) ;
- le canton garantit les prestations de l'Hospice général. Il lui donne les moyens d'accomplir ses tâches et couvre ses excédents de charges par un crédit porté chaque année au budget cantonal (art.215 al.3 Cst-GE) ;
- le déficit d'exploitation de l'IMAD est couvert par une subvention portée chaque année au budget de l'Etat (art.174A al.2 Cst-GE).

La couverture du déficit d'exploitation des HUG, de l'HG et de l'IMAD vise à garantir le maintien des prestations de ces établissements publics autonomes et la prise en charge des éventuels déficits par l'Etat.

En 2024, l'Etat a accordé des subventions supplémentaires à l'Hospice général pour un montant de 52 mios afin de couvrir des coûts induits par l'accueil de migrants (48 mios) et par le dispositif d'aide sociale (4 mios).

**Garantie des prestations de la Fondation d'aides aux entreprises (FAE) - Loi sur l'aide aux entreprises (LAE)**

Les articles 14 et 15 de la LAE fixent les modalités de garantie par l'Etat des pertes que la FAE pourrait subir sur les prestations qu'elle octroie, à savoir :

- la garantie de l'Etat couvre la différence entre respectivement les cautionnements, les prêts et les avances de liquidités octroyées par la Fondation et les provisions pour risques constituées pour chacun de ces engagements (art.14. alinéa 3) ;
- la Fondation ne peut faire appel à la garantie de l'Etat que lorsque ses liquidités ne suffisent plus à couvrir les montants mentionnés ci-dessus (art. 15).

Au 31 décembre 2024, la FAE a octroyé :

- 7 mios de prêts COVID-19 (2023 - 12 mios) dépréciés à hauteur de 6 mios (2023 - 9 mios) ;
- 0.5 mio d'avances de liquidités (2023 – 0.3 mio) dépréciées à hauteur de 0.4 mio (2023 - 0.3 mio) ;
- 16 mios de cautionnements (2023 - 18 mios) provisionnés à hauteur de 12 mios (2023 - 15 mios).

# 3 Eléments du résultat net

## 3.1 Revenus fiscaux

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Impôts sur le revenu et à la source | 4'245 | 4'100 | 4'144 |
| Impôts sur la fortune | 1'207 | 1'082 | 1'033 |
| Taxe personnelle | 8 | 7 | 8 |
| Autres impôts directs personnes physiques | 1 | | 0 |
| **Impôts sur les personnes physiques** | **5'461** | **5'189** | **5'184** |
| Impôts sur les bénéfices | 1'925 | 1'725 | 2'387 |
| Impôts sur le capital | 183 | 198 | 204 |
| Autres impôts directs personnes morales | 0 | | 0 |
| **Impôts sur les personnes morales** | **2'108** | **1'923** | **2'591** |
| Impôts immobiliers complémentaires | 264 | 307 | 286 |
| Impôts sur les gains en capital | 50 | 80 | 76 |
| Produits de l'enregistrement et timbre | 282 | 289 | 271 |
| Produits des successions et donations | 255 | 214 | 323 |
| Impôts sur les maisons de jeu et machines à sous | 8 | 9 | 9 |
| **Autres impôts directs** | **860** | **899** | **965** |
| Impôts sur les véhicules à moteur | 123 | 119 | 119 |
| Autres impôts sur la propriété et les charges | 4 | 4 | 4 |
| **Impôts sur la propriété et sur les charges** | **127** | **123** | **124** |
| Part à l'impôt fédéral direct | 913 | 794 | 1'011 |
| Part à l'impôt anticipé | 49 | 39 | 26 |
| Autres parts cantonales à des impôts fédéraux | 42 | 2 | 2 |
| **Parts cantonales à des impôts fédéraux** | **1'003** | **834** | **1'038** |
| **Revenus fiscaux - brut** | **9'558** | **8'968** | **9'902** |
| Compensation financière relative aux frontaliers | -290 | -280 | -275 |
| **REVENUS FISCAUX** | **9'268** | **8'688** | **9'628** |

### Compensation financière liée au télétravail en France

A compter du 1er janvier 2023, une compensation sur le télétravail des frontaliers est due à la France. Cette compensation est prise en charge par la Confédération dans la limite d'un plafond. Pour les années fiscales 2023, 2024 et 2025, la compensation sera calculée forfaitairement sur la base d'informations disponibles en mai 2026 (*2.3% des impôts dus sur les rémunérations versées par un employeur genevois à des résidents de France au titre d'un emploi salarié)*. Pour les années suivantes, elle sera calculée sur la base des déclarations des employeurs *(taux de télétravail effectif des employés prélevés à la source et résidents en France)*.

Pour l'année fiscale 2024 (2023), l'AFC estime que le montant de la compensation à verser à la France en juin 2026 (2023 - juin 2025) ne devrait pas atteindre le plafond de prise en charge par la Confédération estimé à 55 mios (2023 -51 mios). En conséquence, l'Etat n'a pas comptabilisé de réduction des revenus fiscaux au titre de l'année fiscale 2024 (2023).

## 3.2 Subventions reçues

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Subventions pour assurés à ressources modestes | 208 | 208 | 189 |
| Subventions pour prestations complémentaires fédérales | 145 | 143 | 139 |
| Subventions pour formation professionnelle | 37 | 36 | 37 |
| Autres subventions de la Confédération | 16 | 17 | 11 |
| **Subventions reçues de la Confédération** | **407** | **405** | **376** |
| Autres subventions reçues | 1 | 2 | 4 |
| **SUBVENTIONS RECUES** | **409** | **407** | **379** |

## 3.3 Péréquation et parts à des revenus

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Revenus liés à la péréquation financière fédérale | 165 | 165 | 157 |
| Redevance poids lourds | 20 | 18 | 19 |
| Part à l'impôt sur les huiles minérales | 9 | 7 | 8 |
| Compensation de charges du canton par les communes | 10 | 10 | 10 |
| **PEREQUATION & PARTS A DES REVENUS** | **204** | **200** | **194** |

## 3.4 Autres revenus d'exploitation sans contrepartie

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Amendes et contraventions | 118 | 132 | 192 |
| Restitution de subventions des ménages privés | 27 | 23 | 29 |
| Restitution de subventions des entités | 12 | 0 | 4 |
| Surtaxe HLM | 11 | 9 | 11 |
| Actifs saisis | 11 | 10 | 66 |
| Dons, legs et successions en déshérence | 1 | 2 | 4 |
| Autres revenus d'exploitation sans contrepartie | 6 | 3 | 4 |
| **AUTRES REVENUS D'EXPLOITATION SANS CONTREPARTIE** | **186** | **181** | **310** |

## 3.5 Dédommagements

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Dédommagements liés à la sécurité et à la protection | 33 | 33 | 33 |
| Dédommagements liés à l'entretien des routes nationales | 2 | 3 | 3 |
| Autres dédommagements de la Confédération | 6 | 7 | 7 |
| **Dédommagements de la Confédération** | **41** | **42** | **42** |
| Dédommagements liés aux détentions | 31 | 28 | 30 |
| Dédommagements liés aux écolages | 6 | 7 | 6 |
| Autres dédommagements des cantons | 8 | 3 | 2 |
| **Dédommagements des cantons** | **45** | **38** | **38** |
| **Dédommagements des communes** | **0** | **0** | **0** |
| Dédommagements liés à l'assurance chômage | 32 | 34 | 31 |
| **Dédommagements des assurances sociales** | **32** | **34** | **31** |
| **DEDOMMAGEMENTS** | **118** | **114** | **112** |

## 3.6 Prestations de services et livraisons, taxes

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Emoluments | 178 | 163 | 163 |
| Loyers et droits de superficie | 52 | 51 | 51 |
| Revenus de perception de contributions | 70 | 63 | 68 |
| Patentes et concessions | 31 | 28 | 30 |
| Prise en charge des invest HUG par les assurances | 15 | 15 | 17 |
| Utilisation des rails de tramway par TPG | 15 | 15 | 14 |
| Vente de biens et marchandises | 5 | 6 | 6 |
| Autres taxes et prestations de services | 32 | 35 | 31 |
| **PRESTATIONS DE SERVICES ET LIVRAISONS, TAXES** | **399** | **374** | **378** |

## 3.7 Remboursements

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Remboursements des assurances sociales | 31 | 21 | 28 |
| Remboursements liés aux frais juridiques | 14 | 13 | 13 |
| Remboursements liés aux frais de poursuites et faillites | 12 | 10 | 11 |
| Remboursements liés au réseau d'eau | 7 | 7 | 7 |
| Remboursements liés aux salaires | 9 | 6 | 8 |
| Remboursements des frais postaux | 1 | 0 | 9 |
| Autres remboursements | 8 | 9 | 7 |
| **REMBOURSEMENTS** | **82** | **67** | **81** |

## 3.8 Autres produits d'exploitation

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Produits différés de subventions d'investissement | 22 | 23 | 22 |
| Charges de personnel activées en investissement | 29 | 35 | 25 |
| Plus-values réalisées sur immobilisations | 1 | 2 | 2 |
| **Produits liés aux investissements** | **52** | **60** | **49** |
| Reprises de charges à payer | 2 | 0 | 3 |
| Reprises de provisions et pertes de valeur sans objet | 18 | 4 | 53 |
| **Reprises diverses** | **20** | **4** | **55** |
| Produits sur créances irrécouvrables | 13 | 14 | 11 |
| Autres produits d'exploitation divers | 3 | 10 | 11 |
| **AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION** | **89** | **88** | **126** |

## 3.9 Charges de personnel

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Traitements | -2'261 | -2'292 | -2'186 |
| Indemnités | -76 | -78 | -77 |
| Charges sociales | -534 | -544 | -517 |
| Retraites et pré-retraites | -11 | -11 | -41 |
| Autres charges de personnel | -15 | -18 | -14 |
| **CHARGES DE PERSONNEL** | **-2'896** | **-2'944** | **-2'834** |

| ***par politique publique*** | **C2024** | **B2024** | **C2023** |
|---|---|---|---|
| F. Formation | -1'486 | -1'493 | -1'434 |
| H. Sécurité et population | -532 | -543 | -517 |
| B. Etats-majors et prestations transversales | -263 | -270 | -252 |
| J. Justice | -160 | -162 | -154 |
| I. Impôts et finances | -105 | -107 | -102 |
| Autres politiques publiques | -351 | -369 | -374 |
| **CHARGES DE PERSONNEL** | **-2'896** | **-2'944** | **-2'834** |

### Postes en équivalent temps plein (ETP) par statut du personnel

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Magistrats | 174 | 174 | 162 |
| Personnel administratif, technique et logistique | 8'471 | 8'874 | 8'300 |
| Enseignants | 6'808 | 6'824 | 6'649 |
| Police - Prisons | 2'179 | 2'190 | 2'155 |
| Fonctions non permanentes | 957 | 555 | 974 |
| **ETP TOTAL** | **18'589** | **18'616** | **18'240** |

*Personnel en formation (hors stagiaires police-prisons) non compris*

## 3.10 Charges de fonctionnement

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Honoraires de mandataires | -89 | -98 | -86 |
| Frais liés au courrier | -16 | -14 | -14 |
| Transports de personnes et de biens | -12 | -12 | -13 |
| Prestations liées aux procédures judiciaires | -18 | -14 | -15 |
| Etudes pour projets d'investissement | -7 | -8 | -7 |
| Prestations de services pour personnes en garde | -12 | -14 | -11 |
| Prestations de sécurité | -6 | -7 | -6 |
| Conférences intercantonales & cotisations de membres | -7 | -8 | -7 |
| Primes d'assurance | -3 | -4 | -3 |
| Frais de poursuite | -5 | -4 | -4 |
| Informations, manifestations et relations externes | -4 | -5 | -4 |
| Prestations médicales et analyses | -4 | -4 | -4 |
| Frais bancaires | -2 | -3 | -2 |
| Frais liés aux télécommunications | -2 | -2 | -2 |
| Autres prestations de services et honoraires | -16 | -16 | -17 |
| **Prestations de services et honoraires** | **-204** | **-213** | **-195** |
| Entretien et maintenance des bâtiments | -51 | -51 | -52 |
| Entretien des terrains | -9 | -10 | -9 |
| Entretien des routes | -4 | -3 | -3 |
| Entretien des aménagements de cours d'eau | -2 | -6 | -6 |
| Maintenance des logiciels | -19 | -20 | -20 |
| Autres entretiens et maintenances | -13 | -14 | -12 |
| **Entretien et maintenance** | **-98** | **-104** | **-103** |
| Loyers | -70 | -67 | -64 |
| Fournitures et marchandises | -51 | -53 | -50 |
| Eau, énergie et élimination de déchets | -31 | -26 | -27 |
| Assistance judiciaire | -21 | -20 | -22 |
| Débours | -11 | -12 | -12 |
| Dommages et intérêts | -2 | -2 | -3 |
| Autres charges de fonctionnement | -6 | -3 | -5 |
| **CHARGES DE FONCTIONNEMENT** | **-492** | **-500** | **-479** |

## 3.11 Subventions et charges de transfert

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Subventions accordées aux entreprises publiques | -1'909 | -1'907 | -1'830 |
| Subventions accordées aux ménages privés | -2'221 | -2'190 | -2'052 |
| Subventions accordées aux OPBNL* | -454 | -458 | -519 |
| Subventions aux cantons et concordats | -111 | -111 | -109 |
| Autres subventions | -64 | -61 | -104 |
| **Subventions à des collectivités et à des tiers** | **-4'759** | **-4'727** | **-4'613** |
| Financement des soins à charge de l'Etat | -822 | -784 | -632 |
| Aides COVID-19 | -12 | -12 | -25 |
| **Charges diverses de transfert** | **-834** | **-797** | **-657** |
| **SUBVENTIONS ET CHARGES DE TRANSFERT** | **-5'593** | **-5'524** | **-5'270** |

** OPBNL : organisations privées à but non lucratif*

| ***par politique publique*** | **C2024** | **B2024** | **C2023** |
|---|---|---|---|
| C. Cohésion sociale | -2'627 | -2'594 | -2'426 |
| K. Santé | -1'535 | -1'502 | -1'453 |
| F. Formation | -829 | -827 | -785 |
| M. Mobilité | -379 | -377 | -355 |
| Autres politiques publiques | -223 | -224 | -251 |
| **SUBVENTIONS ET CHARGES DE TRANSFERT** | **-5'593** | **-5'524** | **-5'270** |

### 3.11.1 Subventions accordées à des collectivités et à des tiers

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Indemnités | -2'224 | -2'229 | -2'250 |
| Aides financières | -99 | -105 | -85 |
| Allocations accordées à des tiers | -2'221 | -2'190 | -2'052 |
| Autres | -215 | -203 | -227 |
| **SUBVENTIONS A DES COLLECTIVITES & A DES TIERS** | **-4'759** | **-4'727** | **-4'613** |

## Indemnités

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Indemnité corrective | -295 | -295 | -277 |
| Missions d'intérêt général | -226 | -226 | -199 |
| Recherche et enseignement | -204 | -204 | -208 |
| Surcoût énergétique | -19 | -19 | -19 |
| **HUG - Hôpitaux universitaires de Genève** | **-744** | **-744** | **-702** |
| UNIGE - Université de Genève | -393 | -393 | -380 |
| TPG - Transports publics genevois | -271 | -263 | -258 |
| EPH & EPI - Etablis. personnes handicapées & intégration | -266 | -270 | -251 |
| EMS - Etablissements médicaux-sociaux [1)] | - | - | -153 |
| HG - Hospice général | -118 | -118 | -108 |
| IMAD & Institutions de maintien, aide et soins à domicile, proche aidant | -112 | -112 | -106 |
| UNIRESO - Communauté tarifaire | -55 | -55 | -46 |
| HES - Hautes écoles spécialisées | -35 | -35 | -32 |
| CFF - trains régionaux | -22 | -29 | -23 |
| Autres indemnités | -209 | -211 | -191 |
| **INDEMNITES** | **-2'224** | **-2'229** | **-2'250** |

[1)] *Suite au changement de leur mode de financement (résiduel) pour répondre à l'art. 25a LAMal, les EMS ne sont plus soumis à la LIAF. Leur financement est présenté, à partir de 2024, dans le tableau 3.11.2 Financement des soins à charge de l'Etat.*

## Allocations accordées à des tiers

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Subsides LAMal aux assurés à ressources modestes | -660 | -669 | -617 |
| Prestations complémentaires fédérales - AVS/AI* | -461 | -459 | -446 |
| Prestations complémentaires cantonales - AVS/AI* | -184 | -180 | -178 |
| Hospice général - Prestations - Action Sociale | -422 | -418 | -386 |
| Hospice général - Prestations - Asile | -131 | -83 | -75 |
| Subvention au logement social | -62 | -60 | -58 |
| Couverture des assureurs LAMal pour primes impayées | -48 | -47 | -48 |
| Bourses d'études - Postobligatoire / HES / UNI* | -52 | -61 | -48 |
| Allocations familiales pour personnes non actives* | -45 | -44 | -44 |
| Frais de placements éducation spécialisée | -40 | -37 | -37 |
| Mesures cantonales en faveur du chômage | -33 | -37 | -35 |
| Subsides pour la formation scolaire spéciale | -36 | -37 | -34 |
| Prestations complémentaires familiales | -14 | -16 | -13 |
| Hospice général - Formation SRP | -16 | -16 | -11 |
| Autres allocations | -18 | -25 | -19 |
| **ALLOCATIONS ACCORDEES A DES TIERS** | **-2'221** | **-2'190** | **-2'052** |

**Prestations sociales répondant partiellement ou intégralement à la définition d'IPSAS 42 (voire note 13.5 Opérations sans contrepartie, Allocations à des tiers)*

### 3.11.2 Financement des soins à charge de l'Etat

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| HUG | -408 | * | -399 |
| Hospitalisations secteur privé | -86 | * | -87 |
| **Financement cantonal des soins hospitaliers** | **-494** | **-475** | **-486** |
| IMAD | -137 | * | -131 |
| Autres | -23 | * | -15 |
| **Part résiduelle des soins à domicile** | **-160** | **-150** | **-146** |
| **Financement résiduel des soins en EMS[1)]** | **-168** | **-159** | **-** |
| **FINANCEMENT DES SOINS A CHARGE DE L'ETAT** | **-822** | **-784** | **-632** |

** Données non disponibles du fait de l'allocation d'une enveloppe budgétaire globale pour l'ensemble des prestataires de soins*

*1) Suite au changement de leur mode de financement (résiduel) pour répondre à l'art. 25a LAMal, les EMS ne sont plus soumis à la LIAF. Leur financement est présenté, à partir de 2024, dans le tableau 3.11.2 Financement des soins à charge de l'Etat.*

## 3.12 Péréquation et parts de revenus

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Charges liées à la péréquation financière fédérale | -364 | -364 | -330 |
| Compensation de charges des communes par le canton | -12 | -12 | -12 |
| Autres parts des revenus destinées à des tiers | -4 | -4 | -4 |
| **PEREQUATION & PARTS DE REVENUS** | **-381** | **-381** | **-346** |

## 3.13 Dédommagements

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Dédommagements liés aux écolages | -44 | -53 | -43 |
| Autres dédommagements aux cantons | -17 | -22 | -17 |
| **Dédommagements aux cantons** | **-61** | **-75** | **-60** |
| Dédommagements liés à l'entretien des routes | -8 | -8 | -8 |
| Autres dédommagements aux communes | -0 | -0 | -0 |
| **Dédommagements aux communes** | **-8** | **-8** | **-9** |
| Autres dédommagements | -19 | -19 | -18 |
| **DEDOMMAGEMENTS** | **-88** | **-103** | **-86** |

## 3.14 Dotations aux amortissements

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Amortissements d'immobilisations corporelles | -320 | -315 | -338 |
| Amortissements d'immobilisations incorporelles | -76 | -35 | -30 |
| Amortissements de subventions d'investissement accordées | -112 | -113 | -114 |
| Correctif de valeur sur participations de tiers aux invest. | -12 | -12 | -12 |
| **DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS** | **-519** | **-476** | **-495** |

## 3.15 Autres charges d'exploitation

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Dépréciations sur créances résultant de revenus fiscaux | -119 | -89 | -178 |
| Dépréciations sur créances livraisons et services | -54 | -45 | -49 |
| Dépréciations des autres actifs | -0 | - | -0 |
| **Dépréciations d'actifs** | **-174** | **-134** | **-227** |
| Pertes sur créances irrécouvrables | -2 | -2 | -4 |
| Moins-values réalisées sur cessions d'immobilisations | -3 | - | -5 |
| Autres charges diverses | -4 | -0 | -9 |
| **Autres charges** | **-9** | **-2** | **-18** |
| **AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION** | **-183** | **-136** | **-245** |

## 3.16 Produits financiers

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Produits d'intérêts sur créances résultant de revenus fiscaux | 133 | 120 | 154 |
| Produits d'intérêts sur placements financiers | 11 | 2 | 8 |
| Produits d'intérêts sur prêts | 0 | 0 | 0 |
| Autres produits d'intérêts | 3 | 4 | 3 |
| **Produits d'intérêts** | **148** | **126** | **166** |
| Rétrocession de la Banque nationale suisse | - | - | - |
| Rétrocession de bénéfices AIG | 55 | 48 | 44 |
| Rétrocession de bénéfices FTI | 3 | 5 | 5 |
| Rétrocession de bénéfices SIG | 6 | 6 | 6 |
| Rétrocession de bénéfices FdP | 8 | 6 | 5 |
| Autres dividendes et rétrocessions | 22 | 14 | 19 |
| **Dividendes et rétrocessions de bénéfices** | **94** | **78** | **79** |
| Plus-values réalisées | 0 | - | 1 |
| Autres produits financiers | 3 | 2 | 27 |
| **PRODUITS FINANCIERS** | **245** | **207** | **273** |

## 3.17 Charges financières

| | C2024 | B2024 | C2023 |
|---|---|---|---|
| Intérêts sur emprunts | -107 | -119 | -117 |
| Intérêts sur prêt simultané CPEG et FPTPG | -64 | -64 | -66 |
| Intérêts sur créances résultant de revenus fiscaux | -29 | -20 | -19 |
| Intérêts divers | -0 | - | -0 |
| **Charges d'intérêts sur emprunts et créances** | **-200** | **-203** | **-202** |
| Autres charges financières | -6 | -8 | -7 |
| **CHARGES FINANCIERES** | **-206** | **-211** | **-209** |

# 4 Bilan

## 4.1 Trésorerie et équivalents de trésorerie

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Caisses et avoirs bancaires | 54 | 53 |
| Equivalents de trésorerie | 125 | 613 |
| **TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE** | **179** | **666** |

## 4.2 Créances résultant de revenus fiscaux

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Impôts cantonaux et part aux impôts fédéraux à encaisser | 1'692 | 1'534 |
| Impôts cantonaux et part aux impôts fédéraux estimés | 16'482 | 16'137 |
| Impôts cantonaux et part aux impôts fédéraux acomptes reçus et soldes créditeurs | -14'943 | -14'801 |
| **Total valeur brute compensée** | **3'231** | **2'869** |
| Intérêts courus sur impôts | 421 | 367 |
| Autres créances résultant de revenus fiscaux | 97 | 69 |
| **Autres créances liées aux revenus fiscaux** | **518** | **436** |
| Dépréciations des créances résultant de revenus fiscaux | -747 | -708 |
| **CREANCES RESULTANT DE REVENUS FISCAUX** | **3'002** | **2'597** |

### Classement des créances par année fiscale (valeur brute compensée)

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Impôts à encaisser | 140 | |
| Estimations fiscales | 8'328 | |
| Acomptes d'impôts reçus | -6'429 | |
| **Année 2024** | **2'039** | |
| Impôts à encaisser | 313 | 87 |
| Estimations fiscales | 4'216 | 8'444 |
| Acomptes d'impôts reçus | -3'893 | -6'746 |
| **Année 2023** | **636** | **1'785** |
| Impôts à encaisser | 198 | 292 |
| Estimations fiscales | 2'210 | 4'540 |
| Acomptes d'impôts reçus | -2'232 | -4'392 |
| **Année 2022** | **176** | **441** |
| Impôts à encaisser | 1'041 | 1'155 |
| Estimations fiscales | 1'729 | 3'153 |
| Acomptes d'impôts reçus | -2'390 | -3'664 |
| **Antérieures à 2022** | **380** | **644** |
| **Valeur brute compensée** | **3'231** | **2'869** |

### Variations des pertes de valeur sur créances

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Au 1er janvier** | **-708** | **-613** |
| Dépréciations comptabilisées | -119 | -178 |
| Montants irrécouvrables | 77 | 62 |
| Reprises sans objet | 2 | 18 |
| Transferts | 2 | 1 |
| **Au 31 décembre** | **-747** | **-708** |

## 4.3 Créances résultant de revenus non fiscaux

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Créances sur taxes | 13 | 11 |
| Créances sur patentes et concessions | 8 | 6 |
| Créances sur loyers et revenus financiers | 14 | 17 |
| Autres créances sur livraisons et services | 106 | 148 |
| **Créances sur livraisons et services Etat** | **140** | **181** |
| Créances sur subventions versées aux personnes physiques | 68 | 68 |
| Créances sur subventions non dépensées par les entités | 8 | 17 |
| Créances sur parts à des revenus | 8 | 6 |
| Autres créances sur transferts | 62 | 52 |
| **Créances sur transferts** | **146** | **142** |
| Créances sur amendes et contraventions | 186 | 185 |
| Créances sur dividendes et parts de bénéfices | 67 | 55 |
| Créances résultant de revenus non fiscaux divers | 9 | 7 |
| **Autres créances résultant de revenus non fiscaux** | **262** | **247** |
| **Créances résultant de revenus non fiscaux, brut** | **548** | **571** |
| Dépréciations des créances résultant de revenus non fiscaux | -265 | -259 |
| **CREANCES RESULTANT DE REVENUS NON FISCAUX** | **283** | **312** |

### Echéances des créances résultant de revenus non fiscaux

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Echues > 1 an | 195 | 184 |
| Echues de 6 à 12 mois | 42 | 39 |
| Echues de 3 à 6 mois | 21 | 30 |
| Echues de 1 à 3 mois | 41 | 40 |
| Non échues | 249 | 277 |
| **Total** | **548** | **571** |

### Variations liées à des pertes de valeur sur créances

| | Subventions personnes physiques | Amendes et contraven-tions | Autres | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **-49** | **-153** | **-47** | **-248** |
| Dépréciations de créances comptabilisées | -4 | -38 | -7 | -49 |
| Montants irrécouvrables | 3 | 29 | 5 | 37 |
| Reprises sans objet | 0 | - | 3 | 3 |
| Transferts | -10 | - | 9 | -1 |
| **Au 1er janvier 2024** | **-60** | **-162** | **-37** | **-259** |
| Dépréciations de créances comptabilisées | -5 | -38 | -11 | -53 |
| Montants irrécouvrables | 4 | 35 | 7 | 47 |
| Reprises sans objet | - | - | 2 | 2 |
| Transferts | 0 | - | -2 | -2 |
| **Au 31 décembre 2024** | **-61** | **-164** | **-39** | **-265** |

## 4.4 Autres actifs financiers courants

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Placements à terme et consignations | 18 | 17 |
| Comptes courants liés à la trésorerie centralisée | 30 | 23 |
| Avances de type sociales | 17 | 19 |
| Acomptes et autres avances à des tiers | 10 | 9 |
| Comptes courants avec des tiers | 0 | 0 |
| Autres créances | 5 | 3 |
| **Autres actifs financiers courants, bruts** | **79** | **71** |
| Dépréciations des autres actifs financiers courants | -12 | -14 |
| **AUTRES ACTIFS FINANCIERS COURANTS** | **67** | **57** |

### Echéances des autres actifs financiers courants

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Echus > 1 an | 17 | 19 |
| Echus de 6 à 12 mois | 1 | 1 |
| Echus de 3 à 6 mois | 0 | 0 |
| Echus de 1 à 3 mois | 2 | 1 |
| Non échus | 59 | 49 |
| **Total** | **79** | **71** |

### Variations des pertes de valeur des avances de pensions alimentaires

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Au 1er janvier** | **-14** | **-16** |
| Dépréciations | -1 | -1 |
| Montants irrécouvrables | 3 | 3 |
| **Au 31 décembre** | **-12** | **-14** |

## 4.5 Comptes de régularisation actif

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Charges constatées d'avance | 40 | 40 |
| Autres comptes de régularisation | 3 | 2 |
| **COMPTES DE REGULARISATION ACTIF** | **43** | **42** |

## 4.6 Immobilisations corporelles

| *Coûts ou évaluation* | Terrains | Bâtiments | Génie civil | Autres | En-cours | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **4'879** | **8'743** | **3'534** | **681** | **468** | **18'305** |
| Acquisitions | 8 | 91 | 44 | 52 | 128 | 323 |
| Mises en service | - | 40 | 126 | - | -166 | - |
| Cessions / sorties | -9 | -32 | -0 | -23 | - | -63 |
| Transferts | -1 | -2 | - | - | - | -2 |
| **Au 1er janvier 2024** | **4'878** | **8'841** | **3'704** | **710** | **430** | **18'563** |
| Acquisitions | 3 | 119 | 75 | 63 | 124 | 383 |
| Mises en service | - | 59 | 176 | - | -236 | - |
| Cessions / sorties | -3 | -49 | -8 | -21 | - | -80 |
| Transferts | -1 | 1 | - | - | - | -0 |
| **Au 31 décembre 2024** | **4'877** | **8'971** | **3'947** | **752** | **318** | **18'865** |
| ***Amortissements et dépréciations*** | | | | | | |
| **Au 1er janvier 2023** | **-18** | **-4'740** | **-1'136** | **-408** | **-** | **-6'302** |
| Dotations aux amortissements | - | -238 | -53 | -47 | - | -338 |
| Cessions / sorties | - | 32 | 0 | 20 | - | 51 |
| **Au 1er janvier 2024** | **-18** | **-4'946** | **-1'189** | **-435** | **-** | **-6'589** |
| Dotations aux amortissements | - | -214 | -56 | -49 | - | -320 |
| Cessions / sorties | - | 48 | 8 | 21 | - | 76 |
| **Au 31 décembre 2024** | **-18** | **-5'112** | **-1'238** | **-464** | **-** | **-6'832** |
| ***Valeur nette comptable*** | | | | | | |
| **Au 1er janvier 2024** | **4'860** | **3'895** | **2'515** | **275** | **430** | **11'974** |
| **Au 31 décembre 2024** | **4'859** | **3'859** | **2'709** | **288** | **318** | **12'033** |

En 2024, les mises en service (236 mios) concernent principalement des travaux de génie civil pour la route des Nations (167 mios) et pour certaines mesures des projets d'agglomération (7 mios) ainsi que des travaux dans les bâtiments du cycle d'orientation Rousseau (53 mios pour les bâtiments).

Au 31 décembre 2024, la valeur des terrains grevés d'un DDP est de 1.7 md (2023 - 1.6 md), celle des engagements contractuels pour l'acquisition d'immobilisations corporelles s'élève à 354 mios (2023 - 349 mios).

En 2023, les mises en service (166 mios) concernaient des travaux de génie civil en lien avec l'aménagement du réseau de tramways (80 mios) et des projets d'agglomération (42 mios), ainsi que la construction du centre d'instruction d'Epeisses (38 mios).

Les sorties de 12 mios de valeur nette comptable (63 mios de valeurs brutes et 51 mios d'amortissements) concernaient diverses cessions de terrains et bâtiments (9 mios) et le récolement des œuvres d'art (3 mios).

## 4.7 Immobilisations incorporelles

| *Coûts ou évaluation* | Logiciels | Autres | Total |
|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **499** | **40** | **539** |
| Acquisitions | 42 | 15 | 58 |
| Mises en service | 10 | -10 | - |
| Sorties | -16 | | -16 |
| **Au 1er janvier 2024** | **535** | **45** | **581** |
| Acquisitions | 62 | 19 | 81 |
| Mises en service | 25 | -25 | - |
| Sorties | -2 | -2 | -4 |
| **Au 31 décembre 2024** | **620** | **37** | **658** |
| ***Amortissements et dépréciations*** | | | |
| **Au 1er janvier 2023** | **-359** | **-11** | **-370** |
| Dotations aux amortissements | -29 | -1 | -30 |
| Sorties | 16 | - | 16 |
| **Au 1er janvier 2024** | **-372** | **-12** | **-384** |
| Dotations aux amortissements | -75 | -1 | -76 |
| Sorties | 2 | 2 | 4 |
| **Au 31 décembre 2024** | **-445** | **-11** | **-456** |
| ***Valeur nette comptable*** | | | |
| **Au 1er janvier 2024** | **163** | **33** | **197** |
| **Au 31 décembre 2024** | **176** | **26** | **202** |

En 2024, les mises en service (25 mios) concernent l'évolution des systèmes d'information et de communication de l'administration fiscale cantonale (10 mios), du domaine de l'action sociale (9 mios) et de l'office cantonal des poursuites (5 mios).

Au 31 décembre 2024, les engagements contractuels pour l'acquisition d'immobilisations incorporelles s'élèvent à 7 mios (2023 - 6 mios).

## 4.8 Participations

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Titres cotés évalués à la juste valeur par les fonds propres | 819 | 725 |
| Participations évaluées au coût | 1'524 | 1'506 |
| **PARTICIPATIONS** | **2'343** | **2'231** |

*Voir partie 3 du rapport sur les comptes*

## 4.9 Prêts

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Prêts du patrimoine administratif | 147 | 151 |
| Prêts du patrimoine financier | 585 | 596 |
| **Prêts, bruts** | **731** | **747** |
| Dépréciations des prêts | -16 | -16 |
| **PRETS** | **715** | **731** |

*Voir partie 3 du rapport sur les comptes*

## 4.10 Subventions d'investissement accordées

| *Coûts ou évaluation* | Entités publiques | Entités privées | Communes | En-cours | Autres | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **2'082** | **561** | **459** | **75** | **95** | **3'272** |
| Nouvelles subventions | 94 | 3 | 3 | 36 | 0 | 138 |
| Mises en service | - | 7 | - | -14 | 7 | - |
| Sorties | -36 | -0 | -9 | - | -11 | -56 |
| **Au 1er janvier 2024** | **2'141** | **571** | **454** | **98** | **92** | **3'355** |
| Nouvelles subventions | 104 | 4 | 12 | 53 | 3 | 176 |
| Mises en service | 8 | - | 0 | -8 | - | - |
| Sorties | -32 | -6 | - | - | - | -39 |
| **Au 31 décembre 2024** | **2'221** | **569** | **466** | **142** | **94** | **3'492** |
| ***Amortissements et dépréciations*** | | | | | | |
| **Au 1er janvier 2023** | **-1'364** | **-311** | **-152** | **-** | **-17** | **-1'844** |
| Dotations aux amortissements | -87 | -13 | -11 | - | -3 | -114 |
| Sorties | 34 | 0 | 9 | - | 11 | 54 |
| **Au 1er janvier 2024** | **-1'417** | **-324** | **-154** | **-** | **-9** | **-1'904** |
| Dotations aux amortissements | -86 | -13 | -11 | - | -2 | -112 |
| Sorties | 32 | 6 | - | - | - | 38 |
| **Au 31 décembre 2024** | **-1'471** | **-330** | **-165** | **-** | **-11** | **-1'977** |
| ***Valeur nette comptable*** | | | | | | |
| **Au 1er janvier 2024** | **724** | **247** | **300** | **98** | **82** | **1'451** |
| **Au 31 décembre 2024** | **750** | **239** | **301** | **142** | **83** | **1'515** |

En 2024, les mises en service (8 mios) concernent principalement les travaux de transformation et l'équipement des Etablissements publics pour l'intégration (EPI).

En 2023, les mises en service (14 mios) concernaient l'école des musiques actuelles (7 mios) et le projet d'agglomération n°1 (7 mios).

## 4.11 Participations de l'Etat à des investissements

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Au 1er janvier** | **695** | **706** |
| Nouvelles participations aux investissements | 1 | 1 |
| Correctif de valeur | -12 | -12 |
| **Au 31 décembre** | **683** | **695** |

Ces participations de l'Etat aux investissements correspondent principalement à des prêts conditionnellement remboursables octroyés aux CFF dans le cadre de la construction des infrastructures ferroviaires du Léman Express. Ces prêts sont présentés de manière distincte, compte tenu de leur caractère particulier.

## 4.12 Fournisseurs et autres créanciers

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Compensation financière relative aux frontaliers | 200 | 186 |
| Engagements liés aux subventions | 92 | 70 |
| Autres engagements liés aux transferts | 30 | 29 |
| **Engagements liés aux transferts** | **322** | **285** |
| Intérêts courus passifs sur impôts | 33 | 16 |
| Autres engagements liés aux impôts | 3 | 3 |
| **Engagements liés aux impôts** | **36** | **19** |
| Engagement rente-pont retraite envers les pensionnés | 8 | 8 |
| Engagement pour heures supplémentaires et congés | 51 | 51 |
| Autres engagements liés au personnel | 15 | 17 |
| **Engagements liés au personnel** | **74** | **76** |
| Engagements liés aux livraisons et prestations | 263 | 256 |
| Intérêts courus sur emprunts | 44 | 48 |
| Intérêts courus sur engagements de prévoyance | 35 | 37 |
| Créanciers divers | 7 | 6 |
| **FOURNISSEURS ET AUTRES CREANCIERS** | **782** | **727** |

## 4.13 Emprunts

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Emprunts souscrits à court terme | 1'377 | 640 |
| Part à court terme des emprunts souscrits à long terme | 651 | 906 |
| **Emprunts courants** | **2'028** | **1'546** |
| Part à long terme des emprunts souscrits à long terme | 8'374 | 9'023 |
| **Emprunts non courants** | **8'374** | **9'023** |
| **EMPRUNTS** | **10'402** | **10'568** |
| **Dont emprunts souscrits à court terme (CT)** | **1'377** | **640** |
| **Dont emprunts souscrits à long terme (LT)** | **9'025** | **9'928** |

Les emprunts obligataires verts se montent à 1'282 mios à fin 2024 (2023 - 1'282 mios) et les emprunts obligataires sociaux à 50 mios à fin 2024 (2023 - 50 mios) - voir partie 5 du rapport sur les comptes.

### Emprunts souscrits à court et à long terme

Les emprunts sont en principe souscrits auprès de différentes contreparties et les taux d'intérêt sont généralement fixés pour toute la durée des emprunts.

Les emprunts souscrits à court terme comprennent les lignes de crédit et les emprunts dont la durée atteint au maximum 12 mois.

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Emprunts privés | 1'060 | 1'365 |
| Emprunts obligataires | 7'975 | 8'575 |
| **Emprunts - valeur nominale** | **9'036** | **9'940** |
| Ajust. lié au coût amorti | -11 | -12 |
| **Emprunts souscrits à LT** | **9'025** | **9'928** |

Le tableau ci-après présente l'inventaire des emprunts souscrits à long terme agrégés par catégorie d'échéance. Les valeurs d'emprunt présentées correspondent aux valeurs nominales.

| Échéance des emprunts | Taux d'intérêt nominaux Bas | Haut | Valeur des emprunts 31.12.2024 | 31.12.2023 | Variation |
|---|---|---|---|---|---|
| Courant 2024 | | | | 905 | -905 |
| Courant 2025 | 1.3% | 3.0% | 651 | 650 | +1 |
| Courant 2026 | 0.3% | 2.0% | 675 | 675 | |
| Courant 2027 | 0.3% | 2.7% | 860 | 860 | |
| Courant 2028 | 0.0% | 2.1% | 825 | 825 | |
| Courant 2029 | 0.1% | 2.3% | 800 | 800 | |
| Entre 2030 et 2034 | 0.0% | 2.9% | 2'185 | 2'185 | |
| Entre 2035 et 2039 | 0.2% | 2.9% | 1'330 | 1'330 | |
| Après 2039 | 0.0% | 2.0% | 1'710 | 1'710 | |
| **Sous total** | | | **9'036** | **9'940** | **-904** |
| Ajustement lié au coût amorti | | | -11 | -12 | +1 |
| **Emprunts souscrits à long terme** | | | **9'025** | **9'928** | **-903** |

Sur l'année 2024, le taux d'intérêt moyen annuel de la dette s'établit à 1.02% (2023 - 1.08%).

Au 31 décembre 2024, l'Etat dispose de 3.3 mds de lignes de crédit non utilisées (2023 – 3.4 mds).

## 4.14 Autres passifs financiers courants

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Impôts collectés pour le compte de la Confédération | 480 | 449 |
| Impôts collectés pour le compte des communes genevoises | 377 | 495 |
| Impôts collectés pour le compte d'autres tiers | 14 | 19 |
| **Impôts collectés pour le compte de tiers** | **871** | **964** |
| Taxes d'équipement et d'écoulement | 1 | 1 |
| Subventions à redistribuer | 34 | 55 |
| Encaissements pour le compte des créanciers - poursuites et faillites | 46 | 52 |
| Contribution remplacement abris protection civile à redistribuer | 20 | 19 |
| Partrimoine des adultes géré par les curateurs | 62 | 58 |
| Fonds affectés et financements spéciaux bilan/bilan* | 62 | 55 |
| Libéralités de tiers affectées bilan/bilan* | 16 | 14 |
| Engagements divers pour le compte de tiers | 16 | 12 |
| **Autres engagements sur opérations pour le compte de tiers** | **256** | **266** |
| Comptes courants liés à la trésorerie centralisée | 762 | 722 |
| Compte courant avec la Confédération | 195 | 162 |
| Comptes courants avec les communes | 218 | 521 |
| Comptes courants avec les caisses de prévoyance | 256 | 229 |
| **Comptes courants** | **1'431** | **1'635** |
| Dépôts et cautionnements à court terme | 195 | 170 |
| Acomptes reçus de tiers | 139 | 112 |
| Fonds et libéralités affectés en revenus différés* | 5 | 5 |
| Passifs financiers divers courants | 1 | 1 |
| **Autres passifs financiers courants** | **340** | **287** |
| **AUTRES PASSIFS FINANCIERS COURANTS** | **2'898** | **3'152** |

** Voir partie 4 du rapport sur les comptes*

## 4.15 Comptes de régularisation passif

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Impôts sur les véhicules à moteur constatés d'avance | 113 | 119 |
| Autres produits constatés d'avance | 7 | 5 |
| Autres comptes de régularisation passif | -0 | 1 |
| **COMPTES DE REGULARISATION PASSIF** | **119** | **124** |

## 4.16 Provisions

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Provisions courantes | 216 | 179 |
| Provisions non courantes | 179 | 183 |
| **PROVISIONS** | **395** | **362** |

**Tableau de mouvement des provisions**

| | Avantages du personnel | Aides aux personnes physiques | Autres | Total provisions |
|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **84** | **134** | **303** | **521** |
| Dotation aux provisions | 33 | 119 | 17 | 169 |
| Utilisation de provisions | -5 | -89 | -204 | -297 |
| Reprise de provisions sans objet | -1 | -2 | -28 | -31 |
| **Au 1er janvier 2024** | **111** | **163** | **88** | **362** |
| Dotation aux provisions | 1 | 126 | 36 | 163 |
| Utilisation de provisions | -4 | -102 | -9 | -115 |
| Reprise de provisions sans objet | -4 | -7 | -3 | -14 |
| **Au 31 décembre 2024** | **104** | **179** | **112** | **395** |

## 4.16.1 Provisions pour avantages au personnel

| | Pensions à la charge directe de l'Etat | Mesures transitoires Pouvoir judicaire | Pont LPP de la police | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **70** | **9** | **5** | **84** |
| Dotation aux provisions | 33 | - | 0 | 33 |
| Utilisation de provisions | -4 | -0 | -1 | -5 |
| Reprise de provisions sans objet | - | -1 | -0 | -1 |
| **Au 1er janvier 2024** | **99** | **8** | **4** | **111** |
| Dotation aux provisions | 1 | - | 0 | 1 |
| Utilisation de provisions | -3 | -0 | -1 | -4 |
| Reprise de provisions sans objet | -1 | -1 | -2 | -4 |
| **Au 31 décembre 2024** | **96** | **7** | **2** | **104** |

**Pensions à la charge directe de l'Etat**

L'Etat supporte directement les capitaux de prévoyance de la Caisse de prévoyance des conseillers d'Etat, du chancelier d'Etat et des magistrats de la Cour des comptes.

**Mesures transitoires des magistrats du PJ**

L'Etat supporte des mesures transitoires en faveur des magistrats du Pouvoir judiciaire depuis le changement de leur plan de prévoyance et le transfert des engagements à la CPEG.

**Pont LPP de la police**

Depuis 2011, l'âge de départ à la retraite des policiers est passé de 52 à 58 ans. A titre de mesure transitoire, une rente de pont retraite est octroyée pour les policiers désireux de partir à la retraite avant 58 ans durant la période comprise entre 2011 et 2026.

### 4.16.2 Provisions pour aides aux personnes physiques

| | Assurance maladie | Dossiers non traités | Total |
|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **100** | **34** | **134** |
| Dotation aux provisions | 71 | 48 | 119 |
| Utilisation de provisions | -55 | -34 | -89 |
| Reprise de provisions sans objet | -2 | - | -2 |
| **Au 1er janvier 2024** | **115** | **48** | **163** |
| Dotation aux provisions | 70 | 55 | 126 |
| Utilisation de provisions | -55 | -47 | -102 |
| Reprise de provisions sans objet | -7 | -1 | -7 |
| **Au 31 décembre 2024** | **123** | **56** | **179** |

**Assurance-maladie**

L'Etat prend en charge les primes d'assurance-maladie des personnes en difficulté financière. La provision représente une estimation du montant des primes que l'Etat s'attend à verser aux assurances-maladie.

**Dossiers non traités**

L'Etat s'engage à verser des subventions à des personnes physiques (bourses, prestations complémentaires). La provision représente les demandes de versements que l'Etat s'attend à payer au titre de cette année.

### 4.16.3 Autres provisions

| | Assainissement de sites | Litiges | CP | CPEG | Divers | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **37** | **23** | **200** | **41** | **2** | **303** |
| Dotation aux provisions | 0 | 13 | - | 4 | | 17 |
| Utilisation de provisions | -8 | -1 | -194 | - | -0 | -204 |
| Reprise de provisions sans objet | -5 | -17 | -6 | - | -0 | -28 |
| **Au 1er janvier 2024** | **24** | **18** | **-** | **45** | **1** | **88** |
| Dotation aux provisions | 0 | 5 | - | 4 | 27 | 36 |
| Utilisation de provisions | -6 | -0 | - | - | -3 | -9 |
| Reprise de provisions sans objet | -0 | -2 | - | - | -1 | -3 |
| Transferts | - | -4 | | | 4 | - |
| **Au 31 décembre 2024** | **18** | **17** | **-** | **49** | **28** | **112** |

**Assainissement de sites**

Dans certains cas prévus par la loi, l'Etat prend en charge les coûts d'assainissement des sites pollués sur le territoire genevois. La provision représente une estimation de ces coûts, dont 2 mios seront subventionnés par la Confédération (2023 - 2 mios).

**Caisse de la Police (CP)**

En 2023, le Conseil d'Etat a promulgué la loi 13212 (en vigueur au 1er janvier 2024) visant à restaurer l'équilibre financier de la CP. La provision de 200 mios, constituée en 2022, avait donc fait l'objet en 2023 d'un transfert en charge à payer (194 mios) et d'une reprise pour le solde (voir note 2.2 CP).

**CPEG**

Deux employeurs non subventionnés, l'Institut Suisse de Bioinformatique (ISB) et le Centre Suisse de Contrôle de Qualité (CSCQ) ont recouru contre la loi 12228 qui prévoit une participation de leur part à la recapitalisation de la CPEG. Une provision a été constituée en 2022 pour couvrir le coût de la liquidation partielle potentiellement à charge de l'Etat garant, en cas d'insolvabilité de ces deux employeurs qui seraient dans l'incapacité de payer leur part de recapitalisation à la CPEG. Cette provision s'élève à 49 mios à fin 2024 (45 pour ISB et 4 mios pour CSCQ), contre 45 mios à fin 2023 (voir note 2.1.2 CPEG).

## 4.17 Autres passifs financiers non courants

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Réserve de carrière des enseignants | 63 | 63 |
| Engagement rente-pont retraite envers les pensionnés | 7 | 7 |
| **Engagements liés au personnel** | **70** | **70** |
| Engagements liés aux transferts | 44 | 46 |
| Dépôts et cautionnements | 38 | 23 |
| Passifs financiers divers non courants | 21 | 22 |
| **AUTRES PASSIFS FINANCIERS NON COURANTS** | **172** | **161** |

## 4.18 Engagements de prévoyance

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| CPEG | 3'472 | 3'571 |
| FPTPG | 88 | 90 |
| CP | - | 194 |
| **ENGAGEMENTS DE PREVOYANCE** | **3'560** | **3'855** |
| Dont engagements de prévoyance à court terme (CT) | 101 | 295 |
| Dont engagements de prévoyance à long terme (LT) | 3'459 | 3'560 |

## 4.19 Subventions d'investissement reçues

| ***Coûts ou évaluation*** | **Génie civil** | **Bâtiments** | **Autres** | **Total** |
|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **591** | **474** | **25** | **1'090** |
| Nouvelles subventions reçues | 12 | 14 | 0 | 26 |
| Cessions | - | - | -3 | -3 |
| **Au 1er janvier 2024** | **603** | **488** | **23** | **1'113** |
| Nouvelles subventions reçues | 4 | 19 | 0 | 24 |
| Cessions | - | - | -1 | -1 |
| **Au 31 décembre 2024** | **607** | **507** | **22** | **1'136** |
| ***Produits différés de subventions*** | | | | |
| **Au 1er janvier 2023** | **-103** | **-233** | **-22** | **-358** |
| Produits différés de subventions | -10 | -11 | -1 | -22 |
| Cessions | - | - | 3 | 3 |
| **Au 1er janvier 2024** | **-113** | **-243** | **-21** | **-377** |
| Produits différés de subventions | -11 | -11 | -1 | -22 |
| Cessions | - | - | 1 | 1 |
| **Au 31 décembre 2024** | **-124** | **-254** | **-20** | **-398** |
| ***Valeur nette*** | | | | |
| **Au 1er janvier 2024** | **490** | **244** | **2** | **736** |
| **Au 31 décembre 2024** | **483** | **253** | **2** | **738** |

## 4.20 Fonds et financements spéciaux

| | Logements d'utilité publique | Renatu-ration | Energies renouve-lables | Redevance poids lourds (RPLP) | Divers | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **104** | **23** | **11** | **-** | **13** | **151** |
| Revenus | - | 12 | - | 19 | 2 | 33 |
| Recettes d'investissement | - | 1 | 1 | - | 1 | 2 |
| Attribution budgétaire | 35 | - | - | - | 2 | 37 |
| **Total affectation** | **35** | **13** | **1** | **19** | **4** | **72** |
| Charges | - | -7 | - | - | -3 | -11 |
| Dépenses d'investissement | -19 | -3 | -0 | -19 | -1 | -41 |
| **Total utilisation** | **-19** | **-10** | **-0** | **-19** | **-4** | **-52** |
| **Au 1er janvier 2024** | **120** | **27** | **11** | **-** | **13** | **171** |
| Revenus | - | 13 | - | 20 | 2 | 35 |
| Recettes d'investissement | - | 0 | 0 | - | 0 | 1 |
| Attribution budgétaire | 35 | - | - | - | 2 | 37 |
| **Total affectation** | **35** | **13** | **0** | **20** | **4** | **72** |
| Charges | - | -4 | - | - | -4 | -7 |
| Dépenses d'investissement | -25 | -2 | -0 | -20 | -2 | -49 |
| **Total utilisation** | **-25** | **-6** | **-0** | **-20** | **-5** | **-56** |
| **Au 31 décembre 2024** | **129** | **34** | **11** | **-** | **12** | **187** |

*Voir partie 4 du rapport sur les comptes*

## 4.21 Réserve conjoncturelle

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Au 1er janvier** | **1'000** | **1'000** |
| Attributions | - | - |
| **Au 31 décembre** | **1'000** | **1'000** |

## 4.22 Réserve de réévaluation

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Au 1er janvier** | **441** | **297** |
| Variation de juste valeur des titres de la BCGE | 96 | 145 |
| Variation de juste valeur des autres titres cotés | -2 | -1 |
| **Au 31 décembre** | **535** | **441** |

## 4.23 Réserve budgétaire

| | CPEG | FPTPG | Total |
|---|---|---|---|
| **Au 1er janvier 2023** | **-3'677** | **-92** | **-3'770** |
| Amortissement minimal de la réserve budgétaire | 116 | 2 | 118 |
| Amortissement supplémentaire de la réserve budgétaire | 1'398 | - | 1'398 |
| Perte réalisée sur transfert d'actifs | -1 | - | -1 |
| **Au 31 décembre 2023** | **-2'164** | **-90** | **-2'255** |
| Amortissement minimal de la réserve budgétaire | 99 | 2 | 101 |
| Amortissement supplémentaire de la réserve budgétaire | 541 | 0 | 541 |
| **Au 31 décembre 2024** | **-1'525** | **-88** | **-1'613** |

# 5 Information sectorielle

## 5.1 Politiques publiques

**A. Autorités et gouvernance**
- Grand Conseil
- Conseil d'Etat
- Exercice des droits politiques
- Egalité, Genève internationale et aéroport, statistique
- Transparence de l'information, médiation et surveillance
- Cour des comptes

**B. Etats-majors et prestations transversales**
- Etats-majors départementaux
- Gestion transversale et départementale des ressources humaines
- Gestion financière transversale et départementale et achats
- Gestion du patrimoine immobilier de l'Etat et logistique
- Systèmes d'information et du numérique

**C. Cohésion sociale**
- Mesures et soutien financier individuel en matière d'action sociale
- Actions et soutien financier individuel en faveur des personnes âgées
- Actions et soutien financier individuel en faveur des personnes handicapées
- Soutien à la famille et à l'intégration
- Actions en matière d'asile et de migration
- Protection des personnes adultes sous curatelle

**D. Culture, sport et loisirs**
- Culture
- Sport et loisirs

**E. Environnement et énergie**
- Protection de l'environnement
- Energie
- Gestion des eaux
- Agriculture et nature

**F. Formation**
- Enseignement obligatoire et orientation
- Enseignement secondaire II et formation continue
- Enseignement spécialisé et prestations médico-psychologiques
- Enfance, jeunesse et soutien à la parentalité
- Hautes écoles
- Prestations transversales liées à la formation

**G. Aménagement et logement**
- Logement et planification foncière
- Aménagement du territoire et conformité des constructions et des chantiers
- Information du territoire et garantie des droits réels
- Protection du patrimoine bâti et des sites

**H. Sécurité et population**
- Sécurité publique
- Privation de liberté et mesures d'encadrement
- Population, droit de cité et migration
- Sécurité civile et armée

**I. Impôts et finances**
- Impôts, taxes et droits
- Production et perception des impôts
- Administration de la fortune, de la dette et de la RPT
- Exécution des poursuites et faillites

**J. Justice**
- Pouvoir judiciaire

**K. Santé**
- Réseau de soins
- Régulation et planification sanitaire
- Sécurité sanitaire, promotion de la santé et prévention

**L. Economie et emploi**
- Réinsertion des demandeurs d'emploi
- Régulation du marché du travail et du commerce
- Promotion économique et tourisme

**M. Mobilité**
- Transport et mobilité
- Infrastructures routières et de transports publics
- Admission à la circulation routière et à la navigation

## 5.2 Information sectorielle : compte de résultat 2024

| Au 31 décembre 2024 | A. Autorités et gouver-nance | B. Etats-majors et prestations transversales | C. Cohésion sociale | D. Culture, sport et loisirs | E. Environ-nement et énergie | F. Formation | G. Aména-gement et logement | H. Sécurité et population | I. Impôts et finances | J. Justice | K. Santé | L. Economie et emploi | M. Mobilité | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Revenus fiscaux | - | - | - | - | - | - | - | - | 9'268 | - | 0 | - | - | 9'268 |
| Subventions reçues | - | 0 | 360 | - | 2 | 42 | 0 | 2 | - | - | - | 2 | 0 | 409 |
| Péréquation et parts à des revenus | - | - | 5 | 1 | - | - | - | - | 165 | - | 4 | - | 29 | 204 |
| Autre revenus d'exploitation sans contrepartie | 0 | 2 | 35 | 0 | 0 | 0 | 16 | 66 | 35 | 26 | 5 | 1 | 0 | 186 |
| **Revenus sans contrepartie** | **0** | **2** | **400** | **1** | **3** | **42** | **16** | **68** | **9'469** | **26** | **9** | **3** | **29** | **10'067** |
| Dédommagements | - | 4 | 1 | - | 0 | 6 | - | 58 | - | - | 17 | 31 | 3 | 118 |
| Prestations de services | 1 | 29 | 0 | 1 | 25 | 10 | 31 | 59 | 154 | 17 | 19 | 12 | 43 | 399 |
| Remboursements | 0 | 4 | 1 | 0 | 9 | 20 | 1 | 17 | 10 | 15 | 3 | 1 | 1 | 82 |
| **Revenus avec contrepartie** | **1** | **36** | **2** | **1** | **34** | **37** | **32** | **134** | **163** | **32** | **38** | **44** | **47** | **599** |
| Autres produits d'exploitation | 1 | 34 | 8 | 0 | 1 | 1 | 1 | 4 | 17 | 2 | 3 | 1 | 16 | 89 |
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | **3** | **72** | **410** | **2** | **37** | **80** | **48** | **206** | **9'649** | **60** | **49** | **48** | **91** | **10'755** |
| Charges de personnel | -45 | -263 | -55 | -5 | -49 | -1'486 | -59 | -532 | -105 | -160 | -26 | -59 | -53 | -2'896 |
| Charges de fonctionnement | -11 | -221 | -6 | -2 | -23 | -67 | -13 | -49 | -10 | -52 | -14 | -5 | -19 | -492 |
| Subventions et charges de transfert | -35 | -0 | -2'627 | -37 | -16 | -829 | -65 | -5 | - | - | -1'535 | -65 | -379 | -5'593 |
| Péréquation et parts de revenus | -0 | - | - | -7 | -0 | -5 | - | -4 | -364 | - | - | -0 | - | -381 |
| Dédommagements | -0 | - | -1 | -0 | -0 | -49 | -0 | -17 | - | - | -0 | -1 | -20 | -88 |
| Dotations aux amortissements | -0 | -320 | -8 | -1 | -12 | -31 | -6 | -7 | -0 | -5 | -52 | -0 | -76 | -519 |
| Autres charges d'exploitation | -0 | -1 | -8 | -0 | -0 | -1 | -3 | -25 | -124 | -16 | -0 | -3 | -1 | -183 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | **-91** | **-805** | **-2'705** | **-53** | **-100** | **-2'468** | **-148** | **-638** | **-604** | **-233** | **-1'627** | **-132** | **-549** | **-10'152** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **-89** | **-733** | **-2'295** | **-50** | **-63** | **-2'388** | **-100** | **-433** | **9'046** | **-173** | **-1'577** | **-85** | **-458** | **603** |
| Produits financiers | 55 | 0 | 0 | - | 6 | - | 0 | 0 | 172 | 0 | - | 4 | 8 | 245 |
| Charges financières | - | -0 | -4 | - | - | -0 | - | -0 | -199 | -0 | - | - | -2 | -206 |
| **RESULTAT FINANCIER** | **55** | **-0** | **-4** | **-** | **6** | **-0** | **0** | **-0** | **-27** | **-0** | **-** | **4** | **6** | **39** |
| **RESULTAT NET** | **-34** | **-733** | **-2'300** | **-50** | **-57** | **-2'388** | **-100** | **-433** | **9'019** | **-173** | **-1'577** | **-81** | **-452** | **642** |
| Amortissement réserve budgétaire | | | | | | | | | -639 | | | | -2 | -642 |
| Facturation interne | -0 | -1 | -0 | - | 0 | -0 | 0 | -3 | 2 | 0 | -0 | -0 | 1 | - |
| **EXCEDENT FINAL** | **-34** | **-734** | **-2'300** | **-50** | **-57** | **-2'388** | **-99** | **-435** | **8'382** | **-172** | **-1'577** | **-81** | **-453** | **0** |

## 5.3 Information sectorielle : compte de résultat 2023

| Au 31 décembre 2023 | A. Autorités et gouver-nance | B. Etats-majors et prestations transversales | C. Cohésion sociale | D. Culture, sport et loisirs | E. Environ-nement et énergie | F. Formation | G. Aména-gement et logement | H. Sécurité et population | I. Impôts et finances | J. Justice | K. Santé | L. Economie et emploi | M. Mobilité | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Revenus fiscaux | - | - | - | - | - | - | - | - | 9'627 | - | 0 | - | - | 9'628 |
| Subventions reçues | - | 0 | 335 | 0 | -1 | 43 | - | 2 | - | - | - | -0 | 0 | 379 |
| Péréquation et parts à des revenus | - | - | 5 | 1 | - | - | - | - | 157 | - | 4 | - | 27 | 194 |
| Autre revenus d'exploitation sans contrepartie | 0 | 2 | 25 | 0 | 0 | 0 | 15 | 68 | 110 | 80 | 6 | 3 | 1 | 310 |
| **Revenus sans contrepartie** | **0** | **2** | **364** | **1** | **-1** | **44** | **15** | **70** | **9'895** | **80** | **9** | **3** | **28** | **10'511** |
| Dédommagements | - | 4 | 0 | - | 0 | 6 | - | 58 | - | - | 10 | 30 | 3 | 112 |
| Prestations de services | 1 | 28 | 0 | 1 | 24 | 10 | 30 | 60 | 135 | 18 | 20 | 11 | 41 | 378 |
| Remboursements | 0 | 3 | 1 | 0 | 9 | 16 | 0 | 16 | 16 | 14 | 2 | 1 | 1 | 81 |
| **Revenus avec contrepartie** | **1** | **35** | **1** | **1** | **33** | **32** | **30** | **134** | **151** | **32** | **32** | **43** | **45** | **571** |
| Autres produits d'exploitation | 1 | 30 | 3 | 1 | 6 | 16 | 1 | 7 | 33 | 2 | 9 | 0 | 15 | 126 |
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | **2** | **67** | **368** | **3** | **39** | **92** | **46** | **212** | **10'079** | **114** | **51** | **46** | **88** | **11'208** |
| Charges de personnel | -76 | -252 | -50 | -5 | -47 | -1'434 | -58 | -517 | -102 | -154 | -26 | -58 | -53 | -2'834 |
| Charges de fonctionnement | -11 | -216 | -5 | -2 | -25 | -66 | -13 | -47 | -9 | -50 | -13 | -4 | -18 | -479 |
| Subventions et charges de transfert | -72 | - | -2'426 | -31 | -16 | -785 | -61 | -4 | - | - | -1'453 | -67 | -355 | -5'270 |
| Péréquation et parts de revenus | -0 | - | - | -7 | -0 | -5 | - | -4 | -330 | - | - | -0 | - | -346 |
| Dédommagements | -0 | -0 | -0 | -0 | -0 | -48 | -0 | -16 | - | - | -0 | -1 | -20 | -86 |
| Dotations aux amortissements | -0 | -298 | -7 | -1 | -11 | -31 | -6 | -11 | -0 | -2 | -54 | -0 | -73 | -495 |
| Autres charges d'exploitation | -0 | -0 | -9 | -3 | -0 | -1 | -3 | -27 | -181 | -13 | -1 | -5 | -1 | -245 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | **-160** | **-767** | **-2'499** | **-49** | **-99** | **-2'371** | **-141** | **-627** | **-621** | **-219** | **-1'547** | **-137** | **-520** | **-9'756** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **-158** | **-699** | **-2'130** | **-45** | **-60** | **-2'278** | **-95** | **-415** | **9'458** | **-105** | **-1'496** | **-90** | **-432** | **1'451** |
| Produits financiers | 44 | - | 0 | - | 6 | - | 0 | 0 | 200 | - | - | 18 | 5 | 273 |
| Charges financières | -1 | -0 | -3 | - | -0 | - | - | -0 | -202 | - | - | - | -3 | -209 |
| **RESULTAT FINANCIER** | **44** | **-0** | **-3** | **-** | **5** | **-** | **0** | **-0** | **-2** | **-** | **-** | **18** | **3** | **64** |
| **RESULTAT NET** | **-114** | **-699** | **-2'133** | **-45** | **-55** | **-2'278** | **-95** | **-415** | **9'456** | **-105** | **-1'496** | **-73** | **-430** | **1'516** |
| Amortissement réserve budgétaire | - | - | - | - | - | - | - | - | -1'514 | - | - | - | -2 | -1'516 |
| Facturation interne | -0 | -1 | -0 | -0 | 0 | -0 | 0 | -3 | 3 | 0 | -0 | -0 | 1 | - |
| **EXCEDENT FINAL** | **-114** | **-700** | **-2'133** | **-45** | **-55** | **-2'279** | **-95** | **-419** | **7'945** | **-105** | **-1'496** | **-73** | **-430** | **-0** |

## 5.4 Information sectorielle : bilan au 31 décembre 2024

| Au 31 décembre 2024 | A. Autorités et gouver-nance | B. Etats-majors et prestations transversales | C. Cohésion sociale | D. Culture, sport et loisirs | E. Environ-nement et énergie | F. Formation | G. Aména-gement et logement | H. Sécurité et population | I. Impôts et finances | J. Justice | K. Santé | L. Economie et emploi | M. Mobilité | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF COURANT** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3'593** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3'593** |
| Immobilisations corporelles | 816 | 972 | 130 | 393 | 310 | 4'129 | 310 | 707 | 12 | 180 | 749 | 413 | 2'914 | 12'033 |
| Immeubles de placement | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 14 | 83 | 11 | 0 | 5 | 13 | 16 | 16 | 22 | 13 | 4 | 2 | 3 | 202 |
| Participations | 25 | 0 | 4 | 0 | 56 | 7 | 1'112 | 0 | 821 | - | 0 | 267 | 51 | 2'343 |
| Prêts | 89 | - | 3 | - | 7 | 5 | 14 | - | 580 | - | - | 17 | - | 715 |
| Subventions d'invest. accordées | 37 | 2 | 80 | 80 | 101 | 148 | 102 | 0 | - | 1 | 603 | 7 | 354 | 1'515 |
| Participations de l'Etat aux investissements de tiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 683 | 683 |
| **ACTIF NON COURANT** | **979** | **1'057** | **228** | **473** | **479** | **4'302** | **1'554** | **724** | **1'434** | **194** | **1'356** | **707** | **4'005** | **17'492** |
| **ACTIF** | **979** | **1'057** | **228** | **473** | **479** | **4'302** | **1'554** | **724** | **5'028** | **194** | **1'356** | **707** | **4'005** | **21'086** |
| **PASSIF COURANT** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **6'145** | **-** | **-** | **-** | **-** | **6'145** |
| Subventions d'invest. reçues | 19 | 2 | 9 | 0 | 21 | 149 | 1 | 55 | - | 0 | 11 | 6 | 465 | 738 |
| Autres passifs non courants | - | - | - | - | - | - | - | - | 12'184 | - | - | - | - | 12'184 |
| **PASSIF NON COURANT** | **19** | **2** | **9** | **0** | **21** | **149** | **1** | **55** | **12'184** | **0** | **11** | **6** | **465** | **12'921** |
| **FONDS PROPRES** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **2'019** | **-** | **-** | **-** | **-** | **2'019** |
| **PASSIF** | **19** | **2** | **9** | **0** | **21** | **149** | **1** | **55** | **20'348** | **0** | **11** | **6** | **465** | **21'086** |

## 5.5 Information sectorielle : bilan au 31 décembre 2023

| Au 31 décembre 2023 | A. Autorités et gouver-nance | B. Etats-majors et prestations transversales | C. Cohésion sociale | D. Culture, sport et loisirs | E. Environ-nement et énergie | F. Formation | G. Aména-gement et logement | H. Sécurité et population | I. Impôts et finances | J. Justice | K. Santé | L. Economie et emploi | M. Mobilité | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIF COURANT** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3'690** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3'690** |
| Immobilisations corporelles | 805 | 976 | 132 | 381 | 294 | 4'150 | 301 | 717 | 12 | 182 | 757 | 415 | 2'853 | 11'974 |
| Immeubles de placement | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 11 | 83 | 11 | 1 | 5 | 11 | 16 | 16 | 24 | 11 | 3 | 3 | 3 | 197 |
| Participations | 25 | 0 | 4 | 0 | 56 | 7 | 1'094 | 0 | 727 | - | 0 | 267 | 51 | 2'231 |
| Prêts | 89 | - | 4 | - | 7 | 5 | 13 | - | 591 | - | - | 22 | - | 731 |
| Subventions d'invest. accordées | 36 | 2 | 79 | 76 | 98 | 151 | 101 | 0 | - | 0 | 591 | 7 | 308 | 1'451 |
| Participations de l'Etat aux investissements de tiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 695 | 695 |
| **ACTIF NON COURANT** | **966** | **1'061** | **229** | **457** | **461** | **4'324** | **1'525** | **734** | **1'354** | **193** | **1'351** | **714** | **3'909** | **17'279** |
| **ACTIF** | **966** | **1'061** | **229** | **457** | **461** | **4'324** | **1'525** | **734** | **5'044** | **193** | **1'351** | **714** | **3'909** | **20'969** |
| **PASSIF COURANT** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **6'023** | **-** | **-** | **-** | **-** | **6'023** |
| Subventions d'invest. reçues | 19 | 2 | 9 | 0 | 21 | 147 | 1 | 48 | - | 0 | 12 | 6 | 472 | 736 |
| Autres passifs non courants | - | - | - | - | - | - | - | - | 12'926 | - | - | - | - | 12'926 |
| **PASSIF NON COURANT** | **19** | **2** | **9** | **0** | **21** | **147** | **1** | **48** | **12'926** | **0** | **12** | **6** | **472** | **13'662** |
| **FONDS PROPRES** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **1'284** | **-** | **-** | **-** | **-** | **1'284** |
| **PASSIF** | **19** | **2** | **9** | **0** | **21** | **147** | **1** | **48** | **20'233** | **0** | **12** | **6** | **472** | **20'969** |

# 6 Eléments non comptabilisés

## 6.1 Passifs éventuels

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Litiges avec des tiers | 42 | 67 |
| Assainissement | 4 | 4 |
| **PASSIFS EVENTUELS** | **46** | **70** |

**Litiges avec des tiers**

Les différents litiges avec des tiers, que l'Etat n'a pas jugé nécessaire de provisionner, sont présentés en passifs éventuels. Ils concernent principalement le département du territoire et le département de la santé et de la mobilité.

**Assainissement**

Lorsque l'évaluation des coûts d'assainissement des sites pollués n'est pas suffisamment fiable, ces coûts sont présentés en tant que passifs éventuels. Ils peuvent être pris en charge par la Confédération jusqu'à concurrence de 40% (Loi fédérale sur la protection de l'environnement, loi 814.01). Le passif éventuel "assainissement" présente néanmoins le montant brut des coûts estimés.

Ce passif éventuel d'assainissement ne tient pas compte du risque lié aux sites pollués par les PFAS (substances per- et polyfluoroalkylées), la législation Suisse ne fournissant pas encore des directives légales et des valeurs d'appréciation claires.

## 6.2 Actifs éventuels

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Décisions de taxation en cas de rappel d'impôts | 381 | 924 |
| **ACTIFS EVENTUELS** | **381** | **924** |

## 6.3 Mises à disposition de moyens sans contrepartie

L'Etat met à disposition de certains tiers des moyens à des conditions préférentielles, voire à titre gratuit. Ces moyens peuvent être des locaux ou des terrains, des prestations de services, ou encore des soutiens financiers (prêts et capitaux de dotation).

| | C2024 | C2023 |
|---|---|---|
| Mises à disposition de terrains * | 19 | 18 |
| Mises à disposition de bâtiments * | 92 | 102 |
| Autres subventions non monétaires * | 3 | 3 |
| **Mises à disposition d'actifs à titre gratuit** | **114** | **123** |
| Produits d'intérêts des capitaux de dotation | 16 | 16 |
| Intérêts sur avances remboursables par la BCGE | 4 | 4 |
| Produits d'intérêts des autres prêts | 4 | 4 |
| **Mises à disposition de moyens financiers à titre gratuit / préférentiel** | **25** | **24** |
| **AVANTAGE REPRESENTE PAR LES MISES A DISPOSITION DE MOYENS** | **139** | **147** |

** Subventions non monétaires au sens de la loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat (LGAF)*

| | C2024 | C2023 |
|---|---|---|
| Capitaux de dotation | 1226 | 1210 |
| Prêts octroyés à taux zéro | 584 | 591 |
| Prêts octroyés à taux préférentiel | 3 | 2 |
| **MOYENS FINANCIERS MIS A DISPOSITION SANS CONTREPARTIE** | **1'814** | **1'802** |

# 7 Gestion des risques

Dans le cadre de son action et de ses activités, l'Etat est exposé notamment aux risques de crédit, de liquidité, de taux d'intérêt, de change et de prix sur ses titres cotés. L'Etat gère ces risques en :

- optimisant les conditions de refinancement auprès d'un grand nombre d'investisseurs ;
- diversifiant les contreparties ;
- recourant en cas de besoin à des instruments financiers dérivés, uniquement dans un but de couverture de l'exposition aux risques ;
- mettant à disposition des principales entités publiques subventionnées un mécanisme d'optimisation des flux de trésorerie dans le cadre de la gestion centralisée des liquidités.

L'Etat n'apporte en principe aucun financement aux entités pour leurs propres investissements, que ce soit dans le cadre de la caisse centralisée ou dans le cadre de prêts. L'Etat peut néanmoins soutenir des investissements par le biais de subventions d'investissement, de dotations en capital ou de garanties. Ainsi, les entités doivent lever elles-mêmes des financements auprès de contreparties.

### Risque de liquidité

Ce risque correspond au risque qu'une entité éprouve des difficultés à honorer ses engagements. L'Etat gère le risque de liquidité en s'assurant d'obtenir, dans des délais appropriés, les financements nécessaires aux engagements courants. L'Etat cherche ainsi à :

- limiter la part de sa dette à court terme à 25% en moyenne ;
- disposer de lignes de crédit, confirmées ou non confirmées, en suffisance ;
- maintenir une diversification de ses sources de financement à court terme (contreparties bancaires, compagnies d'assurances, collectivités publiques, etc.) et à long terme (émission d'emprunts publics, privés, verts et sociaux), en Suisse ou en Europe ;
- optimiser la gestion de la dette financière afin d'en limiter le niveau (par exemple, par le développement de conventions de "cash pooling" avec les entités subventionnées) ;
- anticiper au mieux les besoins de financement et de refinancement à court et long terme ;
- suivre l'évolution du marché afin de saisir les opportunités créées par les demandes des investisseurs qui seraient en ligne avec ses propres besoins.

### Risque de crédit

Ce risque correspond au risque qu'une contrepartie ne respecte pas ses obligations contractuelles et amène l'autre partie à subir une perte. Il concerne essentiellement les créances et les liquidités.

Les créances sont perçues par l'Etat dans le cadre de ses fonctions régaliennes ou en contrepartie d'une prestation. Le risque est limité dans la mesure où ces créances sont réparties entre un grand nombre de personnes physiques et morales domiciliées dans le canton de Genève.

L'Etat possède l'essentiel de ses comptes bancaires auprès de la Banque cantonale de Genève (BCGE). Le risque que cette banque fasse défaut est faible dans la mesure où elle dispose d'une fortune supérieure à ses engagements.

Dans le cadre de la gestion de sa trésorerie courante, l'Etat peut être amené à effectuer des placements à très court terme auprès de contreparties de bonne qualité.

L'exposition de l'Etat au risque de crédit à l'égard d'une seule contrepartie est donc limitée.

### Risque de change

L'Etat n'a pas d'emprunts en devises au 31 décembre 2024 (2023 : idem). Le risque de change sur les autres dettes et créances en devises est faible car l'essentiel des activités sont libellées en francs suisses et les positions de liquidités en devises sont peu significatives.

### Risque de prix

L'Etat est exposé au risque de prix sur ses titres cotés (évalués à la juste valeur par les fonds propres), essentiellement les titres de la BCGE.

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Cours actions : -10% | -82 | -73 |
| Cours actions : +10% | 82 | 73 |

### Risque de taux d'intérêt

| | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts à taux variables | 1'377 | 13% | 640 | 6% |
| Emprunts LT - variables | - | | - | |
| **Sous-total - variable** | **1'377** | **13%** | **640** | **6%** |
| Emprunts LT - fixes | 9'036 | 87% | 9'940 | 94% |
| **Emprunts - valeur nom.** | **10'413** | **100%** | **10'580** | **100%** |
| Ajust. liés au coût amorti | -11 | | -12 | |
| **TOTAL EMPRUNTS** | **10'402** | | **10'568** | |

La part maximale de la dette à taux variable est fixée dans la stratégie annuelle de gestion de la dette et est généralement limitée à un maximum de 30% de la dette totale. Cette part est de 13% à fin 2024 (2023 - 6%). Aucun instrument financier de couverture n'a été contracté contre le risque de taux d'intérêt en 2024 (2023 - idem).

| Sensibilité au résultat | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Taux d'intérêt : -100 points | 14 | 6 |
| Taux d'intérêt : +100 points | -14 | -6 |

L'analyse de maturité met en évidence la durée contractuelle résiduelle des passifs financiers non dérivés de l'Etat à la date de clôture. Les montants dans les tableaux ci-après représentent le flux de trésorerie contractuel non actualisé selon la date la plus rapprochée à laquelle l'Etat pourrait effectuer un paiement.

| *Au 31 décembre 2024* | A moins d'un an | Entre 1 et 2 ans | Entre 2 et 5 ans | A plus de 5 ans | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Fournisseurs et autres créanciers | 782 | - | - | - | 782 |
| Emprunts courants | 2'123 | - | - | - | 2'123 |
| Emprunts non courants | - | 1'676 | 2'553 | 4'690 | 8'919 |
| Engagements de prévoyance courants | 163 | - | - | - | 163 |
| Engagements de prévoyance non courants | - | 162 | 474 | 3'851 | 4'487 |
| Autres passifs financiers courants | 2'898 | - | - | - | 2'898 |
| Autres passifs financiers non courants | - | 48 | 4 | 59 | 110 |
| **PASSIFS FINANCIERS** | **5'966** | **1'885** | **3'031** | **8'599** | **19'481** |

| *Au 31 décembre 2023* | A moins d'un an | Entre 1 et 2 ans | Entre 2 et 5 ans | A plus de 5 ans | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Fournisseurs et autres créanciers | 727 | - | - | - | 727 |
| Emprunts courants | 1'651 | - | - | - | 1'651 |
| Emprunts non courants | - | 1'492 | 2'656 | 5'513 | 9'662 |
| Engagements de prévoyance courants | 359 | - | - | - | 359 |
| Engagements de prévoyance non courants | | 163 | 479 | 4'007 | 4'650 |
| Autres passifs financiers courants | 3'152 | - | - | - | 3'152 |
| Autres passifs financiers non courants | - | 50 | 3 | 45 | 97 |
| **PASSIFS FINANCIERS** | **5'889** | **1'705** | **3'139** | **9'565** | **20'298** |

# 8 Indicateurs "MCH2"

Les indicateurs sont calculés selon les dispositions prévues par la recommandation n°18 du "Modèle comptable harmonisé pour les cantons et les communes" (MCH2) à des fins comparatives. Ces indicateurs ne sont néanmoins pas utilisés par l'Etat pour son propre pilotage.

| | C 2024 | B 2024 | C 2023 |
|---|---|---|---|
| Taux d'endettement net | 168.8% | *n.d.* | 166.6% |
| Degré d'autofinancement a) | 192.1% | 70.6% | 380.7% |
| Part des charges d'intérêts | 0.5% | 0.8% | 0.3% |
| Dette brute par rapport aux revenus b) | 159.5% | *n.d.* | 158.4% |
| Proportion des investissements | 6.4% | 7.1% | 5.5% |
| Part du service de la dette | 5.0% | 5.2% | 4.5% |
| Dette nette par habitant en francs b) | 26'367 | *n.d.* | 27'706 |
| Taux d'autofinancement a) | 11.1% | 4.8% | 16.7% |

*n.d. : non disponible car les indicateurs relatifs au budget ne portent que sur le compte de résultat*

*a) Le degré d'autofinancement intègre les mouvements de provisions et les réévaluations du patrimoine financier*

*b) Les dettes brutes et nettes sont utilisées pour la statistique financière et ne correspondent pas à l'endettement réel de l'Etat (emprunts courants et non courants)*

# 9 Information relative aux parties liées

## 9.1 Principaux dirigeants

Les principaux dirigeants comprennent les conseillers d'Etat, la chancelière d'Etat, le procureur général, les secrétaires généraux (y compris le secrétaire général du Pouvoir judiciaire), le sautier et les directeurs généraux.

**Rémunération**

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Rémunération globale | 16 | 15 |
| Nombre de personnes (unité) | 58 | 61 |
| Equivalent temps plein (unité) | 52 | 52 |

**Autres rémunérations et avantages**

Les conseillers d'Etat, la chancelière d'Etat, les magistrats de la Cour des comptes bénéficient de conditions de retraite différentes des membres du personnel de l'Etat, dont la principale caractéristique est notamment une durée de cotisation plus courte (les conseillers d'Etat ont le droit à une pension de retraite annuelle partielle après 8 ans et à une pension complète après 12 ans de magistrature).

**Cadre réglementaire**

Les conditions d'avantages postérieurs à l'emploi (et de rémunération) des conseillers d'Etat et de la chancelière d'Etat sont détaillées dans la loi sur le traitement et la retraite des conseillers d'Etat et de la chancelière d'Etat (LTRCE).

Les conditions d'avantages postérieurs à l'emploi (et de rémunération) des magistrats du Pouvoir judiciaire sont détaillées dans la loi sur le traitement et la retraite des magistrats du Pouvoir judiciaire (LTRPJ).

La rémunération des autres principaux dirigeants est détaillée dans la loi générale relative au personnel de l'administration cantonale et des établissements publics médicaux (LPAC).

## 9.2 Information sur le contrôle de l'Etat

| Entités contrôlées par l'Etat - % contrôle | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Aéroport international de Genève (AIG) | 100% | 100% |
| Banque cantonale de Genève (BCGE) | 44% | 44% |
| Caisse cantonale genevoise de chômage (CCGC) | 100% | 100% |
| Caisse cantonale genevoise de compensation | 100% | 100% |
| Caisse d'allocations familiales des administrations et institutions cantonales (CAFAC) | 100% | 100% |
| Caisse d'allocations familiales pour personnes sans activité (CAFNA) | 100% | 100% |
| Office cantonal de l'assurance invalidité | 100% | 100% |
| Office cantonal des assurances sociales (OCAS) | 100% | 100% |
| Service cantonal d'allocations familiales (SCAF) | 100% | 100% |
| Caisse publique de prêts sur gages | 100% | 100% |
| EMS « La Vespérale » | 100% | 100% |
| Établissements publics pour l'intégration (EPI) | 100% | 100% |
| Fondation d'aide aux entreprises (FAE) | 100% | 100% |
| Fondation des ateliers Feux-Verts (FAFV) | 100% | 100% |
| Fondation des parkings (FDP) | 100% | 100% |
| Fondation HBM Camille Martin | 100% | 100% |
| Fondation HBM Emile Dupont | 100% | 100% |
| Fondation HBM Emma Kammacher | 100% | 100% |
| Fondation HBM Jean Dutoit | 100% | 100% |
| Fondation officielle de la jeunesse | 100% | 100% |
| Fondation PAV (Praille-Acacias-Vernet) | 100% | 100% |
| Fondation pour la culture émergente (FPLCE) | 100% | 100% |
| Fondation pour la promotion du logement bon marché et de l'habitat coopératif (FPLC) | 100% | 100% |
| Fondation pour le développement de l'accueil préscolaire | 100% | 100% |
| Fondation du Stade de Genève | 60% | 60% |
| Fondation pour les terrains industriels de Genève (FTI) | 100% | 100% |
| Fondation René et Kate Block | 94% | 93% |
| Fonds cantonal de compensation de l'assurance-maternité | 100% | 100% |
| Fonds cantonal de compensation des allocations familiales | 100% | 100% |
| Fonds de l'aide au sport | 100% | 100% |

| Entités contrôlées par l'Etat - % contrôle | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Fonds de répartition des bénéfices de la Loterie romande (organe de répartition) | 100% | 100% |
| Haute école de musique - Conservatoire supérieur de musique de Genève (HEM-CSMG) | 100% | 100% |
| Hôpitaux universitaires de Genève (HUG) | 100% | 100% |
| Hospice général (HG) | 100% | 100% |
| Institution genevoise de maintien à domicile (IMAD) | 100% | 100% |
| Maison de retraite du Petit-Saconnex (MRPS) | 100% | 100% |
| Maison de Vessy | 100% | 100% |
| Palexpo SA | 79% | 79% |
| Ports Francs et Entrepôts de Genève SA | 87% | 87% |
| Rentes genevoises (RG) | 100% | 100% |
| Services Industriels de Genève (SIG) | 55% | 55% |
| SI de terrains Nord Aviation | 100% | 100% |
| Transports publics genevois (TPG) | 100% | 100% |
| Université de Genève (UNIGE) | 100% | 100% |

| Institutions de prévoyance de droit public |
|---|
| Caisse de prévoyance de l'Etat de Genève (CPEG) |
| Caisse de prévoyance des fonctionnaires de police et des établissements pénitentiaires (CP) |
| Fondation de prévoyance en faveur du personnel des transports publics genevois (FPTPG) |

| Entités contrôlées conjointement par l'Etat<br>% contrôle | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Fondation des Immeubles pour les Organisations Internationales (FIPOI) | 50% | 50% |
| GLCT Transports Publics | 40% | 40% |
| Haute école spécialisée de suisse occidentale (HES-SO) | 20% | 20% |

| Principaux copropriétaires<br>Parties prenantes |
|---|
| Confédération |
| Canton de Vaud / Région Rhône-Alpes / Communes françaises |
| Cantons romands |

| Entités sous influence notable de l'Etat | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Centre d'accueil de la Genève internationale | 33% | 33% |
| Global Cities Hub - Geneva | 33% | 33% |
| Fondation de Droit Public du Musée d'Art Moderne et Contemporain (Fondamco) | 33% | 33% |
| Fondation en faveur de la formation professionnelle et continue | 33% | 33% |
| Fondation Geneva Science and Diplomacy Anticipator | 33% | 33% |
| Fondation genevoise pour l'animation socio-culturelle (FASE) | 29% | 29% |
| Fondation Neptune | 29% | 29% |

| Entités sous influence notable de l'Etat | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Fondation pour les zones agricoles spéciales (FZAS) | 33% | 33% |
| Fondation romande de détention LMC | 33% | 33% |
| Fondation romande pour le cinéma | 50% | 50% |
| Fondation Zoubov | 33% | 33% |
| Groupe CGN SA | 22% | 22% |
| Groupement Local de Coopération Transfrontalière (GLCT) Téléphérique du Salève | 50% | 50% |

# 10 Déclaration de conformité

Les présents états financiers sont préparés selon les dispositions prévues dans la loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat (LGAF) et le règlement sur l'établissement des états financiers (REEF).

Les états financiers doivent donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats (art.18 LGAF).

Le référentiel comptable principal au sens de l'article 19 de la LGAF est constitué par les normes internationales pour le secteur public (IPSAS) publiées par l'IPSAS Board, à l'exception des dérogations édictées par voie légale ainsi que par le REEF (art. 3 al 1 REEF).

**Loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat (LGAF)**

### Dérogation aux normes IPSAS (art.6a LGAF)

Lors de la recapitalisation d'une caisse de prévoyance, le passif du bilan de l'Etat peut contenir un engagement de prévoyance en contrepartie d'une réserve budgétaire à amortir. Le montant initial de l'engagement de prévoyance est égal au montant de la recapitalisation. Les apports en espèces ou en nature effectués par l'Etat à une institution de prévoyance viennent réduire, au fil du temps, les engagements. La réserve budgétaire est amortie en charge sur une durée fixée par la loi spéciale relative à la recapitalisation. En outre, le compte de résultat comprend un résultat intermédiaire avant amortissement de la réserve budgétaire.

**Règlement sur l'établissement des états financiers (REEF)**

### Dérogations aux normes IPSAS (art.7 REEF)

a) Les engagements de prévoyance relatifs aux avantages postérieurs à l'emploi ne sont pas comptabilisés selon la norme IPSAS 39.

b) Le montant total des rémunérations et avantages accordés aux membres proches de la famille des principaux dirigeants n'est pas publié dans les états financiers (IPSAS 20).

c) Les mises à disposition de moyens ne sont pas comptabilisées dans les états financiers (IPSAS 23 et 41).

d) Les moins-values, réalisées lors d'aliénations d'immeubles à titre d'apports en nature dans le cadre de projets d'utilité publique régis par des lois, sont amorties sur la durée appropriée définie en fonction de la durée d'utilité des actifs (IPSAS 17).

### Dispositions particulières (section 2 REEF)

Le montant qui doit être rétrocédé annuellement à la République française en application de l'Accord entre le Conseil fédéral suisse, agissant au nom de la République et canton de Genève, et le Gouvernement de la République française sur la compensation financière relative aux frontaliers travaillant à Genève, du 29 janvier 1973, est comptabilisé en déduction des produits de l'impôt perçu à la source sur le revenu de l'activité lucrative dépendante. Le montant de cette déduction est mentionné dans l'annexe aux états financiers de manière explicite et chiffrée (art.9 al.2 REEF).

Lorsqu'un bien-fonds subit une perte de valeur comptable à la suite d'une modification de limites de zones ou de l'entrée en force d'un plan localisé de quartier, celle-ci est imputée en priorité dans les fonds propres à concurrence maximale de l'évaluation effectuée dans le bilan d'entrée de l'Etat au 1er janvier 2008 pour ce bien-fonds (art.13 REEF).

Les liquidités en monnaies étrangères détenues par l'Etat en raison d'un dépôt à la caisse des consignations de l'Etat, ainsi que d'une saisie ou confiscation opérée dans le cadre d'une procédure judiciaire sont présentées en placements financiers (autres actifs financiers) (art.13A REEF).

Les fonds affectés et financements spéciaux énumérés à l'annexe IV, faisant partie intégrante du présent règlement, sont gérés au bilan sans passage par les comptes de résultat ou d'investissement de l'Etat (approche bilan/bilan). Ils font l'objet d'une comptabilité distincte (art.13C al.1 REEF).

Les libéralités de tiers affectées dont le bénéficiaire est l'Etat sont gérées au bilan sans passage par les comptes de résultat ou d'investissement, à concurrence de la part qui ne concerne pas le financement d'une prestation faisant partie de l'arborescence des prestations de l'Etat (art.13C al.6 REEF).

# 11 Principes et méthodes comptables

## 11.1 Base d'établissement

Les présents états financiers ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation et selon les principes de la comptabilité d'exercice et des coûts historiques, à l'exception de certains actifs et passifs évalués à la juste valeur.

## 11.2 Normes publiées et non encore adoptées

A la date d'approbation des présents états financiers, plusieurs nouvelles normes IPSAS ont été publiées avec une entrée en vigueur à compter des périodes ouvertes au :

- 1er janvier 2025 : IPSAS 43 « Contrats de location », IPSAS 44 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », IPSAS 45 « Immobilisations corporelles » et IPSAS 46 « Évaluation » ;
- 1er janvier 2026 : IPSAS 47 « Revenus » et IPSAS 48 « Charges de transfert ».

L'Etat n'appliquera pas la norme IPSAS 43, le Conseil d'Etat ayant édicté une dérogation par voie réglementaire : les loyers versés par l'Etat pour l'usage de choses mobilières ou de biens immobiliers ne seront pas comptabilisés selon la norme IPSAS 43, mais selon la norme IPSAS 13.

L'Etat n'appliquera pas de manière anticipée les autres nouvelles normes. Ces dernières sont actuellement en cours d'analyse. Elles ne devraient pas avoir d'incidence significative sur les comptes de l'Etat, d'après l'analyse effectuée jusqu'à présent.

## 11.3 Recours à des estimations

**Impôt sur le revenu des personnes physiques imposées au barème ordinaire**

L'estimation est calculée principalement sur la base des éléments des années fiscales antérieures et des hypothèses de croissance fondées sur l'évolution du PIB suisse :

- le taux de croissance du PIB suisse retenu pour 2024 (2023) émane de la synthèse trimestrielle de janvier 2025 (janvier 2024) du Groupe de perspectives économiques (GPE) et est positif de 1.0% (2023 : positif de 1.0%) ;
- une variation du taux de croissance du PIB suisse réel de 1 point induirait une modification de l'impôt d'environ 24 mios, part cantonale à l'impôt fédéral direct comprise (2023 : 20 mios).

**Impôt sur la fortune des personnes physiques**

L'estimation est calculée sur la base des éléments des années fiscales antérieures et des hypothèses de croissance déterminées à partir des statistiques fournies par la Banque nationale suisse (BNS) sur les dépôts de la clientèle auprès des banques.

Le taux de croissance de l'impôt qui en résulte pour 2024 est de 6.5%, après pondération des taux de croissance des éléments de fortune mobilière (obligations, actions, etc.) issus des statistiques officielles de la BNS (3.2% entre 2022 et 2023).

**Impôt sur le revenu des personnes physiques imposées à la source**

L'estimation de l'impôt à la source se base principalement sur les retenues auprès des employés, versées à l'administration par les employeurs au cours de l'année considérée. Bien que l'essentiel de ces versements soit connu au 31 décembre, une part résiduelle parvient à l'administration les mois suivants. Celle-ci est appréhendée sur la base des données historiques.

En outre, les contribuables imposés à la source, résidents et non-résidents, peuvent, sous certaines conditions, remplir une déclaration fiscale et faire valoir les mêmes déductions que les contribuables imposés selon le barème ordinaire. On parle alors de taxations ordinaires ultérieures (TOU). L'impôt estimé pour ces taxations est évalué de manière similaire à l'impôt sur les personnes physiques imposées au barème ordinaire.

**Impôt sur les bénéfices et le capital des personnes morales**

L'estimation est réalisée sur la base des éléments des années fiscales antérieures et des réponses aux questionnaires retournés en janvier par un panel d'entreprises.

En janvier 2025 près de 250 entreprises représentant environ 75% du total de l'impôt ont répondu au questionnaire. Les entreprises consultées donnent des indications sur les bénéfices de l'année écoulée. A ce titre, une variation du taux de croissance du bénéfice de 1 pour cent induirait une modification de l'impôt d'environ 27 mios, part cantonale à l'IFD comprise (2023 : 26 mios).

## 11.4 Présentation des états financiers

**Compte de résultat**

Il est composé de produits et de charges :

- les produits sont des entrées brutes d'avantages économiques ou de potentiels de services qui conduisent à une augmentation des fonds propres ;
- les charges sont des diminutions d'avantages économiques ou de potentiels de services, sous forme de sortie ou de consommation d'actifs ou de survenance de passifs, qui ont pour résultat de diminuer les fonds propres.

Le résultat net indique la performance financière de l'Etat pour l'année présentée. L'excédent final tient également compte de l'amortissement de la réserve budgétaire, c'est-à-dire de l'amortissement du coût de la recapitalisation des caisses de prévoyance.

**Compte d'investissement**

Le compte d'investissement est une particularité propre aux collectivités publiques suisses, qui reflète les mouvements du patrimoine administratif (PA), c'est-à-dire des actifs affectés de manière durable à l'exécution d'une tâche publique.

Les dépenses d'investissement représentent :

- le coût d'acquisition ou de construction d'une immobilisation corporelle ou incorporelle ;
- l'octroi à un tiers d'une subvention d'investissement, d'un prêt ou d'un capital de dotation ou tout autre actif inscrit au PA ;
- la prise de participation dans une entité.

Les recettes d'investissement représentent :

- le financement mis à disposition de l'Etat par un tiers dans le cadre de l'acquisition ou de la construction d'un actif du PA ;
- le remboursement à l'Etat d'une dépense d'investissement ;
- la valeur nette comptable liée à l'aliénation d'un actif inscrit au patrimoine administratif.

**Tableau des flux de trésorerie**

Le tableau des flux de trésorerie identifie les sources d'entrées de trésorerie, les éléments donnant lieu à des sorties de trésorerie pendant la période, et le solde de trésorerie et équivalents de trésorerie (placements à moins de 3 mois) à la clôture.

Le tableau des flux de trésorerie est établi selon la méthode indirecte, à partir du résultat net. Il est ventilé selon trois catégories de flux de trésorerie : exploitation, investissement et financement. Les intérêts et dividendes font partie du flux d'exploitation.

L'autofinancement est calculé sur la base de l'ensemble des charges et produits des résultats d'exploitation et financiers, après retraitement des éléments calculés.

**Bilan**

Il est composé d'actifs et de passifs :

- les actifs sont des ressources contrôlées par l'Etat du fait d'événements passés et dont il attend des avantages économiques ou des potentiels de services ;
- les passifs, hormis les fonds propres, sont des obligations actuelles de l'Etat résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques ou de potentiels de services.

Le bilan est présenté en séparant les éléments courants des éléments non courants. Les actifs et les passifs dont l'échéance est inférieure à douze mois ou n'est pas connue et déterminée sont classés en éléments courants et, au-delà, en éléments non courants. Les actifs courants et non courants sont présentés en fonction de leur ordre de disponibilité. Les passifs courants et non courants le sont en fonction de leur ordre d'exigibilité.

**Situation nette**

Les mouvements de fonds propres entre l'ouverture et la clôture de l'exercice proviennent du résultat net de l'exercice, des fonds et financements spéciaux, de la réserve conjoncturelle, de la réserve de réévaluation et de la réserve budgétaire.

**Changement de présentation**

Pour se conformer au plan comptable MCH2, les amendes fiscales sont dorénavant présentées en amendes et contraventions et non plus en revenus fiscaux. Les comptes comparatifs 2023 sont retraités en conséquence.

## 11.5 Opérations sans contrepartie

**Impôts**

Les produits générés par les impôts sont des opérations sans contrepartie directe, comptabilisées lorsque l'événement imposable a lieu pour le contribuable :

- impôt sur le revenu : acquisition du revenu durant l'année fiscale ;
- impôt sur la fortune : existence de la fortune au 31 décembre ;
- impôt sur le bénéfice : réalisation du bénéfice au cours de l'exercice commercial ;
- impôt sur le capital : existence du capital, le dernier jour de l'exercice commercial ;
- impôt immobilier complémentaire : propriété ou usufruit du bien immobilier au 31 décembre ;
- impôt sur les véhicules à moteur : véhicule immatriculé pendant l'année fiscale ;
- impôt sur les prestations en capital : le jour du droit à disposer de la prestation en capital ;

- impôt sur les bénéfices et gains immobiliers (impôt sur les gains en capital) : le jour du transfert de propriété ;
- droits d'enregistrement : le jour de l'établissement de l'acte devant être enregistré ;
- droits de succession : à l'encaissement de l'acompte, ou à défaut, le jour de production du bordereau de taxation ;
- taxe personnelle : domicile du contribuable sur le territoire cantonal au 31 décembre ;
- impôt sur les casinos, impôt sur les chiens : recettes du casino et possession d'un chien durant l'année fiscale.

L'impôt sur le revenu, la fortune, le bénéfice, le capital et l'impôt immobilier complémentaire sont des impôts périodiques. Vu les délais octroyés aux contribuables pour remettre leur déclaration d'impôt, ces impôts sont comptabilisés sur la base de modèles d'estimations spécifiques. Sachant que les taxations interviennent pour l'essentiel dans les 5 années qui suivent le dépôt des déclarations, les modèles d'estimation sont actualisés durant 6 ans (4 ans pour l'imposition à la source).

Dans ces conditions, une année fiscale N fait l'objet des traitements comptables suivants :

- au 31 décembre N, les différents impôts de l'année fiscale N sont comptabilisés intégralement en revenu sur la base d'une estimation initiale ;
- au 31 décembre N+1, l'estimation des différents impôts de l'année fiscale N fait l'objet d'une actualisation en tenant compte notamment de l'avancement de la taxation. La différence entre les estimations réalisées entre N et N+1, appelée *correctif d'estimation*, peut être négative ou positive. Elle est comptabilisée dans les revenus N+1 ;
- entre les 31 décembre N+2 et N+5, le traitement réalisé au 31 décembre N+1 est répété sur la base d'une actualisation annuelle (N+2 à N+5) de l'estimation des différents impôts de l'année fiscale N (hors imposition à la source). Les *correctifs d'estimation* sont comptabilisés en revenus ;
- au 31 décembre N+6, les impôts de l'année fiscale N ne sont plus estimés. La différence entre la production effective cumulée au 31 décembre N+6 et l'estimation au 31 décembre N+5, appelée *correctif effectif*, est comptabilisée en revenus. Après six années d'estimations successives, cette opération permet de comptabiliser l'impôt de l'année fiscale N sur la base de la taxation effective en fin d'année N+6 ;
- au 31 décembre N+7, l'impôt résiduel de l'année fiscale N est comptabilisé en revenus selon la différence entre les productions effectives au 31 décembre N+7 et N+6. Cette différence, appelée *rectification de taxation*, traduit toutes les modifications consécutives à une nouvelle taxation concernant les années fiscales ne faisant plus l'objet d'estimations (opération répétée les années suivantes).

La somme du *correctif effectif* et des *rectifications de taxations* est usuellement appelée *reliquat*.

Ainsi, les revenus d'impôts comptabilisés au titre de l'année N comprennent une estimation des impôts pour l'année fiscale N, les correctifs d'estimations des années fiscales antérieures à N, ainsi que les reliquats (correctifs effectifs et rectifications de taxation) pour les années fiscales ne faisant plus l'objet d'estimations.

**Subventions**

Les subventions sont comptabilisées lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs ou le potentiel de services associés au transfert iront au bénéficiaire, et lorsque la juste valeur de cette entrée ou sortie de ressources peut être évaluée de façon fiable.

Les subventions de fonctionnement (liées au résultat) sont comptabilisées comme suit :

- les subventions de fonctionnement reçues sont évaluées à la juste valeur à la date de réception et comptabilisées en produit dans la période durant laquelle les coûts liés sont encourus ;
- les subventions de fonctionnement versées sont évaluées à la juste valeur à la date de versement et comptabilisées en charge dans la période durant laquelle les coûts liés sont encourus chez le tiers.

Les subventions d'investissement (liées à des actifs) sont comptabilisées selon le détail ci-après :

- les subventions d'investissement reçues sont évaluées à la juste valeur à la date de réception et comptabilisées au passif ; ces subventions sont ensuite amorties en produits différés sur une durée d'amortissement identique à celle de l'actif subventionné ;
- les subventions d'investissement versées sont évaluées à la juste valeur à la date de versement et comptabilisées à l'actif ; ces subventions sont ensuite amorties sur une durée identique à celle de l'actif subventionné chez le bénéficiaire.

**Allocations à des tiers**

Les allocations à des tiers sont comptabilisées lorsque les conditions d'octroi sont remplies par le bénéficiaire et que la prestation est due. Une provision est comptabilisée lorsque des demandes d'allocations ont été reçues et n'ont pas été traitées administrativement. Lorsqu'un prêt est convertible en allocation à des conditions prédéfinies, une provision pour dépréciation d'actif est comptabilisée à hauteur de l'estimation des prêts qui seront effectivement convertis.

Une partie de ces allocations répond à la définition de prestations sociales au sens de la norme IPSAS 42. Cette norme définit les prestations sociales comme des transferts monétaires au profit de personnes physiques, visant à atténuer les risques sociaux (pauvreté, âge, situation vis-à-vis de l'emploi, etc.) et dont les bénéficiaires peuvent en disposer sans restrictions.

En 2024, les prestations sociales au sens d'IPSAS 42 s'élèvent à 526 mios (524 mios au budget et 497 mios aux comptes 2023). Elles concernent les prestations complémentaires AVS/AI pour des personnes à domicile (429 mios en 2024, 419 mios au budget 2024 et 405 mios en 2023), les bourses d'études (52 mios en 2024, 61 mios au budget 2024 et 48 mios en 2023) et les allocations familiales pour personnes non actives (45 mios en 2024, 44 mios au budget 2024 et 44 mios en 2023) (voir note 3.11.1 Allocations accordées à des tiers).

**Amendes, legs, dons et donations**

Les amendes, legs, dons et donations sont évalués à la meilleure estimation du flux de ressources allant à l'Etat et comptabilisés en produit lorsqu'il est probable que les avantages économiques futurs ou le potentiel de service iront à l'Etat.

**Autres opérations sans contrepartie directe**

Les transferts avec conditions sont évalués à la juste valeur à la date de réception, comptabilisés au passif, puis différés en produit selon le montant des charges encourues pour satisfaire les conditions du tiers (le cédant).

Les transferts sans conditions sont évalués à la juste valeur à la date de réception et directement comptabilisés en produit.

***Dérogation aux normes IPSAS***

Les mises à disposition de moyens à titre gratuit ou à des conditions préférentielles ne sont pas comptabilisées dans les états financiers.

## 11.6 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont initialement comptabilisées au coût d'acquisition ou au coût de production. Ce coût comprend les frais directement attribuables au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour en permettre l'exploitation. Les coûts d'emprunt n'étant pas directement attribuables à l'acquisition, à la construction ou à la production d'une immobilisation, ne sont pas inscrits à l'actif du bilan.

Lorsque des immobilisations corporelles sont acquises par le biais d'une opération sans contrepartie directe, leur coût doit être évalué à leur juste valeur à la date d'acquisition. La plus-value correspondante est comptabilisée en résultat.

A l'exception des terrains et une catégorie d'œuvres d'art qui ne sont pas amortis, les amortissements sont calculés de manière linéaire par composant, en fonction des durées d'utilisation suivantes :

- Bâtiments entre 15 et 70 ans
- Génie civil entre 10 et 90 ans
- Subventions accordées entre 3 et 60 ans
- Équipement informatique et télécommunications entre 4 et 15 ans
- Mobilier et véhicules entre 5 et 20 ans
- Autres équipements entre 5 et 15 ans

La plus ou moins-value résultant de la cession d'immobilisations corporelles est comptabilisée en résultat.

***Dérogation aux normes IPSAS***

Les moins-values réalisées lors d'aliénations d'immeubles à titre d'apports en nature dans le cadre de projets d'utilité publique régis par des lois, sont amorties sur la durée appropriée définie en fonction de la durée d'utilité des actifs.

Les acquisitions d'immobilisations corporelles par voie d'échange sont traitées comme des opérations ordinaires de cession ou d'acquisition. Le bien remis donne lieu à une sortie d'actif à sa valeur comptable nette, tandis que l'actif reçu est enregistré à sa juste valeur. Si la juste valeur des deux actifs échangés n'est pas équivalente, la plus ou moins-value induite est enregistrée en résultat.

## 11.7 Immeubles de placement

Les immeubles de placement regroupent les immeubles du patrimoine financier (PF) de l'Etat. Ils sont évalués initialement à leur coût en tenant compte des frais de transaction. Lorsqu'ils sont acquis pour un coût nul ou symbolique, ils sont évalués à la juste valeur à la date d'acquisition. La plus-value correspondante est comptabilisée en résultat.

## 11.8 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont initialement comptabilisées au coût d'acquisition ou au coût de production. Ce coût comprend tous les frais directement attribuables à la mise en service de l'actif, qu'il soit acquis auprès d'un fournisseur ou généré en interne.

Lorsque des immobilisations incorporelles sont acquises par le biais d'une opération sans contrepartie directe, leur coût doit être évalué à leur juste valeur à la date d'acquisition. La plus-value correspondante est comptabilisée en résultat.

Les coûts directement associés au développement des logiciels informatiques sont portés en immobilisations incorporelles. En revanche, les frais de recherche sont comptabilisés en charge lorsqu'ils surviennent.

Les immobilisations incorporelles sont amorties de manière linéaire en fonction de leur durée d'utilité (5 ans). La plus ou moins-value résultant de la cession d'immobilisations incorporelles est comptabilisée en résultat.

## 11.9 Dépréciation d'actifs non générateurs de trésorerie

Les actifs immobilisés corporels et incorporels ainsi que les titres de participation (actifs d'exploitation) non générateurs de trésorerie font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur de service recouvrable apparaît inférieure à leur valeur nette comptable, du fait d'évènements ou de circonstances intervenus au cours de la période (disparition de la demande ou du besoin, changements importants dans l'utilisation de l'actif, dégradation physique, décision d'arrêter la construction avant l'achèvement, performance de service de l'actif moins bonne que prévue, etc.).

La valeur de service recouvrable est la valeur la plus élevée entre la valeur d'utilité et la juste valeur diminuée des coûts de vente. La valeur d'utilité correspond à la valeur actuelle du potentiel de service résiduel, évaluée selon l'approche la plus appropriée entre le coût de remplacement net d'amortissement, le coût de remise en état ou encore les unités de service.

Le montant de la dépréciation à comptabiliser (la perte de valeur) est égal à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur de service recouvrable.

En cas de reprise ultérieure de perte de valeur, la valeur comptable de l'actif est augmentée à hauteur de l'estimation révisée de sa valeur recouvrable, dans la mesure où cette valeur augmentée n'est pas supérieure à la valeur comptable qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée pour cet actif au cours d'exercices antérieurs. La reprise d'une perte de valeur est immédiatement comptabilisée en résultat.

D'un point de vue juridique, les actifs d'exploitation de l'Etat font partie du patrimoine administratif de l'Etat. D'un point de vue comptable, les actifs d'exploitation du patrimoine administratif répondent à la définition d'actifs non générateurs de trésorerie.

## 11.10 Stocks et travaux en cours

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés d'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente, l'échange ou la distribution. Lorsque les stocks sont acquis par le biais d'une opération sans contrepartie directe, leur coût doit être évalué à leur juste valeur à la date d'acquisition. La plus-value correspondante est comptabilisée en résultat.

## 11.11 Instruments financiers

**Actifs financiers au coût amorti**

Ces actifs comprennent essentiellement les prêts, les créances, la trésorerie et certaines participations.

***Prêts et créances au coût amorti***

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés assortis de paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Ils sont initialement enregistrés à la juste valeur, puis évalués au coût amorti, déterminé selon la méthode du taux d'intérêt effectif, et diminués de toute perte de valeur. Les éventuels produits d'intérêts ne sont pas retenus pour les créances à court terme car leur comptabilisation au coût amorti n'aurait pas d'incidence significative sur les comptes.

***Dérogation aux normes IPSAS***

Les mises à disposition de moyens à titre gratuit ou à des conditions préférentielles ne sont pas comptabilisées dans les états financiers.

En conséquence, les prêts assortis de conditions préférentielles sont comptabilisés à la valeur nominale.

### *Participations au coût amorti*

Les participations de l'Etat sont généralement détenues dans un objectif de mise en œuvre de politiques publiques et comptabilisées au coût.

**Actifs financiers à la juste valeur par les fonds propres (instruments de fonds propres)**

Les instruments de fonds propres autres que ceux comptabilisés au coût sont classés, à la date de comptabilisation initiale et de façon irrévocable, en actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des fonds propres. Les variations de juste valeur sont alors comptabilisées en réserve de réévaluation et, si l'actif est cédé, le profit ou la perte préalablement comptabilisé en réserve de réévaluation est transféré en fonds propres libres sans passer par le résultat. Les dividendes sont comptabilisés en résultat lorsque le droit à recevoir ces dividendes est établi.

**Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le résultat**

Cette catégorie d'instruments comprend les actifs et passifs financiers détenus à des fins de transactions ainsi que les instruments financiers dérivés.

### *Actifs et passifs financiers détenus à des fins de transactions*

Les variations de juste valeur de ces instruments, les dividendes reçus, ainsi que les intérêts perçus ou payés sont comptabilisés en résultat.

**Passifs financiers évalués au coût amorti**

Ces passifs sont initialement enregistrés à la juste valeur, déduction faite des coûts de transaction. Ils sont ensuite évalués au coût amorti au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. La charge d'intérêts est comptabilisée selon le rendement effectif. Les passifs financiers de l'Etat sont classés dans cette catégorie.

**Juste valeur**

La juste valeur est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou un passif éteint entre parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale. La juste valeur est déterminée par référence aux prix cotés sur un marché actif.

**Méthode du taux d'intérêt effectif**

Cette méthode consiste à calculer le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier. Ce coût correspond au montant de l'instrument financier lors de sa comptabilisation initiale, diminué des remboursements en principal, majoré ou diminué de l'amortissement cumulé et calculé par la méthode du taux d'intérêt effectif.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier ou, si cela est approprié, sur une période plus courte de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier. Le taux d'intérêt effectif tient compte des coûts de transactions, des primes et des commissions payées.

**Dépréciation des actifs financiers**

Les actifs financiers, autres que ceux évalués à la juste valeur, font l'objet d'un test de dépréciation à chaque date de clôture. Les dépréciations sont déterminées selon la méthode des pertes de crédit attendues. Pour les créances les plus significatives, les dépréciations sont calculées statistiquement sur la base de l'historique des pertes. A l'Etat, les prêts octroyés à des sociétés ou fondations sont dépréciés sur la base d'une analyse individuelle du risque de crédit.

**Décomptabilisation des actifs financiers**

Un actif financier est décomptabilisé lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif ont expiré, ou lorsque la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de cet actif a été transférée.

Un passif financier est décomptabilisé lorsqu'il est éteint du fait de l'annulation de son obligation ou de son arrivée à échéance.

## 11.12 Avantages du personnel

Les avantages du personnel à court terme (salaires, cotisations sociales, droits cumulables tels que les congés payés et les heures supplémentaires) sont comptabilisés au cours de la période durant laquelle le salarié a rendu des services à l'Etat.

***Dérogation aux normes IPSAS***

Les engagements de prévoyance relatifs aux avantages postérieurs à l'emploi ne sont pas comptabilisés selon la norme IPSAS 39.

L'incidence de la dérogation à cette norme, basée sur les données produites par les caisses de pension, est présentée dans les états financiers consolidés de l'Etat.

Du fait de la dérogation :

- les cotisations de retraite dues par l'Etat aux institutions de prévoyance sont des charges de l'exercice ;
- les avantages liés aux pré-retraites du personnel (hors police et gardiens de prison) sont comptabilisés intégralement en charge lors du départ effectif en pré-retraite du personnel ;
- les autres avantages postérieurs à l'emploi (à la charge directe de l'Etat) sont comptabilisés selon les méthodes appliquées par les institutions de prévoyance en Suisse.

## 11.13 Actifs éventuels

Les actifs éventuels ne sont pas comptabilisés, mais ils font l'objet d'une information en annexe. Ils correspondent à un actif potentiel résultant d'évènements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou de plusieurs évènements futurs, incertains et qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'Etat.

## 11.14 Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque :

- l'Etat a une obligation actuelle (juridique ou implicite) vis-à-vis d'un tiers qui résulte d'un événement passé, antérieur à la clôture ;
- il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel. Elle peut également découler de pratiques de l'Etat, qui auraient créé une attente légitime des tiers, comptant sur le fait que l'Etat assumera certaines responsabilités. Les provisions sont estimées sur la base des coûts attendus pour éteindre l'obligation.

Aucune provision n'est comptabilisée si aucune évaluation fiable de ce montant ne peut être réalisée. Il s'agit alors d'un passif éventuel.

## 11.15 Passifs éventuels

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés, mais ils font l'objet d'une information en annexe. Ils correspondent à :

- des obligations potentielles résultant d'événements passés, dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance d'événements futurs, incertains, et qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'Etat ;
- des obligations actuelles résultant d'événements passés, mais qui ne sont pas comptabilisées, car il est peu probable qu'une sortie de ressources soit nécessaire pour éteindre l'obligation, ou parce que le montant de l'obligation ne peut être évalué de manière suffisamment fiable.

## 11.16 Fonds propres

**Fonds et financements spéciaux**

Les affectations et utilisations des fonds affectés et des financements spéciaux classés dans les fonds propres sont effectuées après résultat par le biais des fonds propres libres.

**Réserve conjoncturelle**

L'utilisation et l'attribution à la réserve conjoncturelle est proposée par le Conseil d'Etat et approuvée par le Grand Conseil lors de l'approbation des comptes.

**Réserve de réévaluation**

La réserve de réévaluation comprend les variations de juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par les fonds propres, à savoir les participations cotées dans les comptes de l'Etat.

**Réserves budgétaires**

Les réserves budgétaires correspondent initialement aux coûts nets des recapitalisations des caisses de prévoyance. Elles sont amorties en charges sur une durée maximale de 40 ans pour la CPEG et de de 33 ans pour la FPTPG.

## 11.17 Information budgétaire

**Budget voté et crédits accordés**

Le budget initial (budget voté) est approuvé annuellement par l'organe législatif (le Grand Conseil), en principe avant le début de l'exercice concerné, dans le but d'autoriser les dépenses tout en prévoyant les revenus et les recettes nécessaires à l'accomplissement des tâches publiques.

Les crédits qui en résultent permettent à l'Etat d'engager des montants et d'effectuer des paiements.

Les crédits accordés sont constitués du budget initial et des dépenses supplémentaires. Ces dépenses supplémentaires doivent être approuvées par la Commission des finances du Grand Conseil avant d'être engagées. En fin d'exercice, les dépassements sont acceptés dans le cadre du projet de loi approuvant les états financiers individuels qui est soumis au Grand Conseil. Par conséquent, aucune dépense n'est autorisée sans un ajustement du disponible budgétaire approuvé par la Commission des finances.

Toutefois, l'organe exécutif (le Conseil d'Etat) est habilité à autoriser certains dépassements. Ces dépassements concernent les amortissements, les dépréciations d'actifs, les dotations aux provisions et les corrections d'erreurs. Les variations de juste valeur des instruments financiers dérivés et des soldes d'emprunt en devises, ainsi que les pertes de change réalisées, sont également comprises par analogie dans les exceptions relevant de la compétence du Conseil d'Etat.

Ces dépassements sont présentés au Grand Conseil en vue de leur régularisation dans le cadre du projet de loi approuvant les présents états financiers.

**Base comparable**

Le budget de l'Etat est établi chaque année sur une base comparable à celle des présents états financiers. Néanmoins, il comprend uniquement un compte de résultat et un compte d'investissement (état spécifique aux collectivités publiques suisses). En outre, les données se rapportant au budget ne font pas partie du périmètre de révision des comptes.

Le budget est établi par prestations et par programmes selon des clés de répartition appliquées aux différentes rubriques comptables. Le budget est voté par programmes par le Grand Conseil. Le budget voté comprend également la liste des amendements adoptés par le Grand Conseil. Des états financiers du budget sont également mis à disposition de l'organe législatif selon le même mode de classification que celui utilisé pour les présents états financiers.

Dans les présents états financiers, les montants relatifs au budget voté sont présentés par ajout de colonnes supplémentaires dans le compte de résultat et les tableaux annexes correspondants. Les montants relatifs aux crédits accordés ne concernent que les charges et sont présentés dans la note relative à l'analyse des comptes sous forme d'un tableau détaillant les principales charges du compte de résultat.

# 2. Rapport de l'auditeur indépendant au Grand Conseil

# RAPPORT DE REVISION AU GRAND CONSEIL

## Rapport de l'auditeur indépendant sur les états financiers individuels de la République et Canton de Genève au 31 décembre 2024

### *Opinion d'audit*

Nous avons effectué l'audit des états financiers individuels de l'État de Genève, comprenant le compte de résultat, le compte d'investissement (patrimoine administratif), le tableau des flux de trésorerie, la situation nette et le bilan, pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2024 ainsi que les notes relatives aux états financiers individuels, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon l'article 19 alinéa 1 de la loi sur la gestion administrative et financière de l'État (LGAF – D 1 05), « *les normes IPSAS ainsi que les dérogations générales édictées par le Conseil d'État constituent le référentiel comptable principal applicable à la présentation des états financiers de l'État et des entités consolidées* ». Le règlement sur l'établissement des états financiers (REEF – D 1 05 15) fixe les dérogations (présentées sous la note 10 des états financiers 2024) et les dispositions particulières d'application.

Selon notre appréciation, les états financiers individuels de l'État de Genève (tome 1 - partie 1 « États financiers individuels ») pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2024 sont conformes aux prescriptions de la loi sur la gestion administrative et financière de l'État, à ses règlements d'application et au référentiel comptable applicable.

### *Autre élément*

La note 1 « Commentaires et analyse des états financiers », contient des graphiques reprenant des données financières relatives à des années antérieures à 2017. Ces éléments n'ont pas été sujets à notre audit de même que le processus budgétaire. Nous vérifions cependant la conformité des informations reportées sous la colonne «Budget 2024» avec le budget voté.

### *Fondement de l'opinion d'audit*

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi sur la surveillance de l'État (LSurv – D 1 09) et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilité de l'auditeur relative à l'audit des états financiers individuels» de notre rapport. Nous sommes indépendants de l'entité, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### *Paragraphe d'observation*

Nous attirons l'attention sur la note 1.2 « Instruments de politique budgétaire » des états financiers expliquant les impacts sur les fonds propres de la recapitalisation de la caisse de prévoyance de l'État de Genève (ci-après CPEG) en application de la L12228 votée par le peuple genevois en date du 19 mai 2019, ainsi que de la recapitalisation de la caisse de prévoyance des TPG (ci-après FPTPG) en application de la loi 12364.
Le montant de ces recapitalisations s'élevait à CHF 5.3 milliards. Il a été comptabilisé en 2019 directement au sein des fonds propres dans la rubrique « réserve budgétaire », ceci sans impact sur le compte de résultat de l'année. Les lois 12228 et 12364 prévoient ce traitement comptable spécifique, conformément à l'art. 6A de la LGAF, ce qui consiste en une dérogation au principe de l'image fidèle.
Conformément aux dispositions légales, ce montant est réintégré au sein du compte de résultat via une charge annuelle sur une durée totale maximale de 40 ans, respectivement de 33 ans pour la FPTPG. Ce traitement comptable est conforme à l'art. 6A LGAF et constitue également une dérogation au principe de l'image fidèle. Le montant de CHF 642 millions d'amortissement de la réserve budgétaire ne doit pas être considéré comme une charge, mais plutôt comme un mouvement au sein des capitaux propres.

Ce point ne modifie pas notre opinion.

# Élément clé de l'audit :

Les éléments clés de l'audit sont les éléments qui, selon notre jugement professionnel, sont les plus importants pour notre audit des états financiers individuels de la période sous revue. Ces points ont été traités dans le contexte de notre audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et lors de la formation de notre opinion sur ceux-ci. Nous n'exprimons pas d'opinion distincte sur ces points.

## Estimations fiscales

### Élément clé de l'audit

En vertu du système dit postnumerando, il est nécessaire pour l'administration fiscale cantonale de procéder à des estimations au moment de la clôture annuelle des comptes, les déclarations fiscales de l'année concernée et antérieures n'ayant pas encore été toutes déposées par les contribuables.

Au 31 décembre 2024, les revenus fiscaux périodiques qui reposent sur les estimations s'élèvent à CHF 8'777 millions, ce qui représente 81.6% des produits d'exploitation de l'État. Une partie significative des revenus est donc comptabilisée sur la base d'estimations.

L'estimation de ces revenus fiscaux est complexe, notamment parce qu'elle repose sur des prévisions conjoncturelles, mais aussi en raison de la grande variété du type de contribuables et de changements législatifs pouvant impliquer une adaptation des données utilisées dans les estimations. De plus, la prise en considération et l'évolution des données fiscales fournies par les contribuables peuvent générer d'importantes variations au fil du temps.

Des modèles statistiques sont élaborés par l'Administration fiscale cantonale (AFC) dans le but de modéliser l'évolution de la fortune et du revenu des personnes physiques ainsi que le bénéfice et le capital des personnes morales ; ces modèles requièrent une appréciation de l'AFC quant aux hypothèses utilisées.

### Notre approche

Nous avons examiné le caractère approprié de l'estimation des différents revenus fiscaux en effectuant, entre autres, les travaux décrits ci-après.

Nous avons effectué des tests de détail sur les extractions automatiques des différents systèmes informatiques servant de base aux modèles statistiques. Ces extractions ont été réconciliées avec les données utilisées dans les calculs d'estimations 2024.

Les modèles statistiques se basent sur une série d'hypothèses dont nous avons examiné la pertinence. Nous avons ensuite analysé l'exactitude mathématique des modèles utilisés, leur fiabilité statistique, ainsi que la cohérence dans l'application des méthodes d'une année à l'autre lorsque cela était approprié.

Dans certains cas, des éléments exogènes significatifs, survenant de façon exceptionnelle ou non récurrente, doivent être pris en compte afin d'ajuster les revenus estimés générés par ces éléments. Dans ces cas précis, nous avons examiné l'objectivité et la pertinence des corrections apportées aux modèles.

Pour plus d'informations sur les estimations fiscales, se référer :

- à la note 3.1 : « Revenus fiscaux »
- à la note 11.3 : « Recours à des estimations »
- à la note 11.5: « Opérations sans contrepartie »

## *Autres informations*

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'État. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport sur les comptes individuels (tome 1), à l'exception des états financiers individuels (partie 1) et de notre rapport correspondant (partie 2).

Notre opinion sur les états financiers individuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers individuels, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

## *Responsabilité du Conseil d'État pour les états financiers individuels*

Le Conseil d'État est responsable de l'établissement des états financiers individuels conformément aux exigences légales. Le Conseil d'État est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement des états financiers individuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers individuels, le Conseil d'État est responsable d'évaluer la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de l'entité à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf s'il existait une intention de liquidation, voire de cessation d'activités, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

## *Responsabilité de l'auditeur relative à l'audit des états financiers individuels*

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers individuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé en conformité avec la loi sur la surveillance de l'État et dans le respect des NA-CH permette toujours de détecter une anomalie qui pourrait exister. Des anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers individuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes individuels est disponible sur le site internet d'EXPERTsuisse : http://expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

## *Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires*

Nous recommandons d'approuver les états financiers individuels qui vous sont soumis.

Prestation révision de la Cour des comptes

Genève, le 26 mars 2025

Olivier Griot
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Mathilde Ronssin
Experte-réviseuse agréée

Les vérifications sont confiées à une équipe de collaborateurs spécialisés dans la révision comptable dont la majorité est composée de professionnels reconnus (experts-réviseurs agréés) et qui agit sous la direction des réviseurs signataires de ce rapport.

Les travaux de révision font l'objet d'une revue par un magistrat délégué et les conclusions sont endossées par la Cour des comptes.

La Cour des comptes

Genève, le 26 mars 2025

Pierre Henri Pingeon
Président

Sophie Forster Carbonnier
Magistrate

# 3. Liste des prêts et participations

## Liste des prêts

| | Base légale* | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| Fondation des Immeubles Pour les Organisations Internationales (FIPOI) | L11864/L12750 | 88'965'632 | 89'295'733 |
| Prêts hypothécaires aux entités | LGL | 13'137'347 | 12'059'820 |
| Prêts d'études | LBPE | 10'574'970 | 10'490'082 |
| Palexpo SA | L12853 | 10'000'000 | 10'000'000 |
| Fondation d'aide aux entreprises (FAE) - Prêts COVID-19 | LAE | 7'209'198 | 11'760'525 |
| Ecole internationale | Convention (1972) | 5'000'000 | 5'100'000 |
| SI Nord-Aviation | | 3'738'637 | 3'738'637 |
| Prêts aux énergies aux entités | LFDER | 3'512'163 | 3'651'952 |
| Prêts aux agriculteurs | LPromAgr | 2'887'112 | 3'046'650 |
| CEVA | L8719/L10444/L11679 | 706'113 | 624'313 |
| Fondation Genevoise pour l'Innovation Technologique (FONGIT) - COVID-19 | | 414'384 | 621'084 |
| Prêts aux énergies aux personnes physiques | LFDER | 271'581 | 250'612 |
| Prêts hypothécaires aux personnes physiques | LGL | 254'479 | 253'171 |
| **Patrimoine administratif** | | **146'671'615** | **150'892'579** |
| Banque cantonale de Genève (avance à la FondVal) | L 8194 / Statuts 2016 | 297'869'634 | 307'229'634 |
| Confédération (Léman Express) | Convention (2011) | 160'325'000 | 164'900'000 |
| Ports Francs et Entrepôts de Genève SA | L11575 | 89'217'673 | 89'558'221 |
| Fondation Genève Tourisme | Convention (2000) | 14'637'045 | 15'653'226 |
| Prêts aux agriculteurs | LPromAgr | 6'718'876 | 6'314'735 |
| Meyrlis SA | L12195 | 6'134'908 | 2'313'413 |
| Golden Partners | | 4'532'925 | 4'587'621 |
| Fondation du Stade de Genève | | 4'000'000 | 4'000'000 |
| Association genevoise des propriétaires de forêts | Lforêts | 665'000 | 665'000 |
| Prêts dans le cadre d'opérations foncières | | 154'025 | 205'366 |
| Prêts Culture - COVID-19 | ACE 09.04.2020 | 36'871 | 59'327 |
| **Patrimoine financier** | | **584'291'956** | **595'486'542** |
| **PRETS, BRUTS** | | **730'963'571** | **746'379'122** |
| Dépréciations des prêts | | -16'053'544 | -15'529'221 |
| **PRETS** | | **714'910'027** | **730'849'901** |

* liste non exhaustive

## Dépréciations des prêts

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Prêts d'études | -7'479'171 | -6'748'147 |
| SI Nord-Aviation | -3'738'637 | -3'738'637 |
| Fondation Genevoise pour l'Innovation Technologique (FONGIT) - COVID-19 | -414'384 | -621'084 |
| Prêts à l'énergie aux entités | -225'678 | -225'678 |
| Prêts à l'énergie aux personnes physiques | -195'675 | -195'675 |
| Fondation Genève Tourisme | - | - |
| Fondation du Stade de Genève | -4'000'000 | -4'000'000 |
| **DEPRECIATIONS DES PRETS** | **-16'053'544** | **-15'529'221** |

## Principaux prêts du patrimoine administratif

### Prêt à la FIPOI - 89 mios

En 2016, l'Etat a octroyé plusieurs crédits d'investissement d'un montant maximum de 90 mios à la FIPOI, destinés au financement de projets de construction et de rénovation de bâtiments de l'Office des Nations Unies à Genève (ONUG) et de l'Organisation mondiale de la santé (OMS) (loi 11864). En outre, un prêt d'un montant maximum de 43 mios a été accordé en 2021 à la FIPOI en vue de la démolition et de la reconstruction du bâtiment du siège de l'Union internationale des télécommunications à Genève (loi 12750). Au 31 décembre 2024, le montant utilisé s'élève à 89 mios (2023 - 89 mios). Ces prêts ne portent pas intérêt et sont remboursables sur une période de 50 ans pour des nouvelles constructions et de 30 ans pour des rénovations.

### Prêt à la FAE - 7 mios

En mars 2020, l'Etat a mis à disposition de la Fondation d'aide aux entreprises (FAE) une ligne de crédit de 50 mios (LAE, art.7D, al.1) pour permettre à la fondation de répondre aux besoins de trésorerie des entreprises se trouvant en situation passagère de manque de liquidités lié notamment à des crises sanitaires ou d'autres événements entraînant une paralysie du système économique. Au 31 décembre 2024, cette ligne de crédit, représentant par ailleurs le montant des prêts octroyés par la FAE aux entreprises, s'élève à 7 mios (2023 - 12 mios). Le risque de non-recouvrement de ces prêts est supporté par la FAE. Cette ligne de crédit ne porte pas intérêt, elle est remboursable sur une durée maximale de 10 ans.

### Prêt à Palexpo SA - 10 mios

En 2021, l'Etat a octroyé un prêt d'un montant maximum de 30 mios à Palexpo SA, destiné à fournir les liquidités nécessaires au maintien et à la poursuite des activités de la société dans le cadre de la crise sanitaire (loi 12857). Ce prêt a été accordé sous forme d'une ligne de crédit remboursable au plus tard au 31 mars 2026 et rémunéré à 1.5%. Au 31 décembre 2024, le montant utilisé s'élève à 10 mios (2023-10 mios).

## Principaux prêts du patrimoine financier

### Avances de trésorerie à la FondVal remboursables par la BCGE - 298 mios

Par le passé, l'Etat a octroyé 389 mios d'avances afin de financer le fonctionnement de la Fondation de Valorisation des actifs de la BCGE (FondVal). La BCGE est tenue de rembourser l'Etat à concurrence d'un montant équivalent à 20% des dividendes distribués. En 2024, la BCGE a effectué un remboursement de 9 mios (2023 - 8 mios). Ces avances ne portent pas intérêt et sont comptabilisées à la valeur nominale.

### Avance de trésorerie à la Confédération - 160 mios

L'Etat s'est engagé à octroyer une avance à la Confédération pour compléter le financement du Léman Express. Cette avance ne porte pas intérêt. Elle est remboursable sur une durée de 40 ans, à compter de 2020, par compensation des indemnités représentant la part de l'Etat vis-à-vis des CFF dans les coûts d'entretien et d'exploitation de la liaison du Léman Express. Au 31 décembre 2024, cette avance s'élève à 160 mios après prise en compte de l'indemnité 2024 de 5 mios (2023 - 165 mios) comptabilisée en charges de dédommagements.

### Prêt aux Ports Francs et Entrepôts de Genève SA (PF SA) - 89 mios

En 2016, l'Etat a cédé aux PF SA un ensemble de bâtiments et d'installations (loi 11575) pour 92 mios en leur octroyant un prêt du même montant (prêt remboursable sur 90 ans au taux de 2,5%).

### Prêt à la Fondation Genève Tourisme et Congrès - 15 mios

En 2000, l'Etat a octroyé un prêt de 30 mios à la Fondation Genève Tourisme et Congrès (FGT&C), afin de financer la construction de la Halle 6 de Palexpo. Ce prêt est remboursable par annuité constante de 1.2 mio. Au 31 décembre 2024, le solde du prêt s'élève ainsi à 15 mios (2023 - 16 mios).

## Liste des participations

| | Base légale* | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| Banque cantonale de Genève (BCGe)[1] | LBCGe | 612'183'600 | 540'162'000 |
| Fondation Praille Acacias Vernets (Fondation PAV)[2] | L12285 | 486'382'318 | 486'382'318 |
| Fondations immobilières de droit public (FIDP)[2] | L10008/L10460/LGL | 386'779'482 | 381'098'239 |
| Fondation pour la promotion du logement bon marché et de l'habitat coopératif (FPLC)[2] | L10008/L10460/LGL | 232'794'493 | 220'122'630 |
| Palexpo SA[2] | L10059/L11109 | 179'435'955 | 179'435'955 |
| Services Industriels de Genève (SIG)[2] | LSIG | 55'000'000 | 55'000'000 |
| Fondation pour les terrains industriels de Genève (FTI)[2] | LFTI | 47'345'934 | 47'345'934 |
| Transports publics genevois(TPG)[2] | LTPG | 44'000'000 | 44'000'000 |
| Fondation d'aide aux entreprises (FAE)[2] | L10459/L9524 | 29'600'009 | 29'600'009 |
| Fondation des Immeubles Pour les Organisations Internationales (FIPOI)[2] | L11869/L11725 | 23'743'963 | 23'743'963 |
| Ports Francs et Entrepôts de Genève SA[2] | - | 8'645'000 | 8'645'000 |
| Banque nationale suisse (BNS)[1] | LBN | 5'742'000 | 7'740'000 |
| Fondation Cité Universitaire de Genève[2] | L9975 | 5'200'000 | 5'200'000 |
| Société italienne du tunnel du Mont-Blanc[2] | - | 5'062'557 | 5'062'557 |
| Haute école de travail social[2] | - | 4'150'000 | 4'150'000 |
| Etablissements publics pour l'intégration (EPI) - Maison de l`Ancre[2] | L11956 | 3'700'000 | 3'700'000 |
| Fondation du laboratoire d'horlogerie et de microtechnique GE[2] | L10367 | 2'350'000 | 2'350'000 |
| Coopérative romande de cautionnement - PME[2] | - | 1'500'000 | 1'500'000 |
| Service intercantonal d'entretien du réseau autoroutier[2] | L12437 | 1'441'455 | 1'441'455 |
| Fondation universitaire pour le logement des étudiants[2] | L6234 | 1'335'000 | 1'335'000 |
| Fondation Neptune[2] | - | 1'000'000 | 1'000'000 |
| SI Mandarin Oriental Hôtel du Rhône[2] | - | 1'000'000 | 1'000'000 |
| Société Coopérative d'Habitation[2] | - | 480'363 | 480'363 |
| Salines Suisses SA[2] | - | 350'264 | 350'264 |
| SelFin Invest AG[2] | - | 300'000 | 300'000 |
| Groupe CGN SA[1] | L10854 | 238'290 | 119'145 |
| Association d'utilité publique "Le Granit"[2] | - | 233'000 | 233'000 |
| Sucre Suisse SA[1] | - | 214'268 | 223'584 |
| Fondation latine Projets pilotes - Addictions[2] | - | 200'000 | 200'000 |
| Fondation Eclosion[2] | L10998 | 144'622 | 144'622 |
| Arfluvial SA[2] | - | 100'000 | 100'000 |
| Fondation des parkings[2] | LFPark | 100'000 | 100'000 |
| Fondation romande de détention administrative LMC[2] | CEDA | 100'000 | 100'000 |
| Tunnel du Saint Bernard SA[2] | - | 100'000 | 100'000 |
| Teractem SA[2] | - | 64'672 | 64'672 |
| Fondation romande pour le cinéma[2] | L10791 | 25'000 | 25'000 |
| Fondation Geneva Science and Diplomacy Anticipator[2] | L12493 | 25'000 | 25'000 |
| ISDS Oulens SA[2] | - | 10'000 | 10'000 |
| Société coopérative fruitière lémanique[2] | - | 5'100 | 5'000 |
| Office de promotion des produits agricoles de Genève[2] | - | 5'000 | 5'000 |
| Fondation des cinémas du Grütli[2] | L10792 | 5'000 | 5'000 |

## Liste des participations (suite)

| | Base légale* | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| Skyguide SA[2] | - | 4'438 | 12'500 |
| Coopérative - La Forestière[2] | - | 3'500 | 3'500 |
| Forces Motrices de Chancy-Pougny SA[2] | - | 2'800 | 2'800 |
| Caisse des médecins[2] | - | 1'000 | 1'000 |
| Caisse agricole suisse de garantie financière[2] | - | 600 | 600 |
| eOperations Suisse SA[2] | - | 300 | 300 |
| Union fruitière lémanique[2] | - | 300 | 300 |
| Autoroutes et Tunnel du Mont-Blanc[2] | - | 1 | 1 |
| SI de terrains Nord-Aviation[2] | - | 1 | 1 |
| Société d'économie mixte d'Archamps et du Genevois[2] | - | - | 113'797 |
| **Patrimoine administratif** | | **2'141'105'285** | **2'052'740'510** |
| Banque cantonale de Genève (BCGe)[1] | L8194 | 200'683'725 | 177'073'875 |
| SI Rogar SA[2] | - | 1'300'000 | 1'300'000 |
| SAIRGroup SA[2] | - | 1 | 1 |
| **Patrimoine financier** | | **201'983'726** | **178'373'876** |
| **PARTICIPATIONS** | | **2'343'089'011** | **2'231'114'386** |

* liste non exhaustive

| | | |
|---|---|---|
| Titres cotés évalués à la juste valeur par les fonds propres[1] | 819'061'883 | 725'318'604 |
| Participations évaluées au coût[2] | 1'524'027'128 | 1'505'795'782 |

# 4. Rapport sur les fonds et libéralités

A. **Fonds affectés et financements spéciaux gérés selon l'approche "bilan/bilan"**

*Article 13C du règlement sur l'établissement des états financiers (REEF) (D 1 05.15)*

B. **Fonds affectés et financements spéciaux gérés selon l'approche "revenus immédiats"**

*Article 43 de la loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat (LGAF) (D 1 05)*

**C. Fonds affectés, financements spéciaux et libéralités gérés selon l'approche "revenus différés"**

*Article 43 de la loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat (LGAF) (D 1 05)*

*Article 13D du règlement sur l'établissement des états financiers (REEF) (D 1 05.15)*

**D. Libéralités de tiers affectées gérées selon l'approche "bilan/bilan"**

*Article 13D du règlement sur l'établissement des états financiers (REEF) (D 1 05.15)*

# Généralités

### Les fonds et financements spéciaux

Un fonds est un instrument légal pour lequel des ressources sont affectées à un but déterminé et exploitées de manière autonome par rapport au reste du budget. La finalité de ces affectations de ressources est de pouvoir garantir l'attribution de moyens au financement de la tâche à accomplir, tel que prévu par la loi.

Le droit des finances publiques est régi par des principes fondamentaux (spécialité, annualité, produit brut et universalité) avec pour objectif commun d'assurer la transparence des finances publiques. Les fonds échappent à l'application de ces principes, motif pour lequel ils ne devraient être institués que pour des raisons exceptionnelles et qu'une loi est requise.

La motivation pour créer un fonds peut relever des considérations suivantes : assurer le financement d'une tâche publique sans contribution budgétaire de l'Etat ; instituer un procédé qui garantisse que des contributions extérieures (publiques ou privées) soient utilisées uniquement dans le but pour lequel elles sont versées ; associer plusieurs entités dans la conduite d'une tâche publique ; assurer sur la durée la réalisation d'une tâche particulière, ou l'atteinte d'un objectif particulier en garantissant un financement ; limiter le volume des dépenses à un montant déterminé à l'avance pour la réalisation d'une tâche donnée.

La loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat (LGAF) définit deux catégories de ressources affectées, dont la différence tient à l'origine du financement et pour lesquelles une base légale formelle (cantonale ou fédérale) est requise :

- les financements spéciaux sont alimentés par des ressources, autres que l'impôt général, présentant une relation de causalité entre les contributeurs et l'affectation prévue ;
- les fonds affectés sont des ressources provenant des revenus généraux de l'Etat, que le Parlement décide d'isoler afin de les affecter à une tâche particulière.

### Les libéralités de tiers affectées

Des ressources, dénommées "libéralités de tiers", peuvent également être affectées par des personnes physiques ou des entités privées. Ces ressources participent le plus souvent à des tâches d'intérêt public complémentaires ou accessoires aux prestations de l'Etat, que celui-ci n'aurait pas poursuivies sans ce type de financement. L'affectation, exprimée sous la forme d'une charge, relève de la volonté du tiers et de nombreux cas de figure sont possibles.

### Les fonds, financement spéciaux et libéralités de tiers affectés sous l'angle comptable

Les ressources et les dépenses des fonds sont gérées selon l'un des trois traitements comptables suivants.

**Bilan/bilan** : les ressources et les dépenses sont comptabilisées au passif du bilan de l'Etat à l'encaissement et au décaissement, sans transiter par les comptes de résultat et d'investissement. Le solde des ressources non dépensées est ainsi suivi au passif du bilan (fonds étrangers) de l'Etat. S'agissant d'un mode de gestion financière particulier, il est formalisé à l'art. 13C (avec la liste des fonds éligibles dans l'annexe IV) du règlement sur l'établissement des états financiers (REEF).

**Revenus différés** : les ressources sont comptabilisées au passif du bilan de l'Etat à l'encaissement, des montants sont ensuite prélevés du passif pour être comptabilisés en revenus à concurrence des dépenses comptabilisées dans le compte de résultat ou dans le compte d'investissement. Le solde des ressources non dépensées est ainsi suivi au passif du bilan (fonds étrangers) de l'Etat ;

**Revenus immédiats** : les ressources et les dépenses sont comptabilisées de manière indépendante dans le temps, dans le compte de résultat de l'Etat, ce qui ne permet pas de garantir une affectation systématique des ressources avec leur emploi. Le solde des ressources non dépensées est suivi au sein des fonds propres de l'Etat.

L'application de l'un de ces trois traitements comptables dépend de la source du financement.

Si la ressource affectée est un financement interne, issu des revenus généraux de l'Etat (attribution budgétaire financée par un impôt général, etc.), alors le fonds est géré en revenus immédiats.

Si la ressource affectée est une taxe ou un autre prélèvement spécial obligatoire, alors elle peut être gérée avec les dépenses correspondantes selon l'approche des revenus différés ou selon l'approche bilan/bilan. En raison de la variété des fonds, l'approche bilan/bilan ne peut être raisonnablement déterminée qu'au cas par cas, en fonction du type de financement, de gouvernance, de la tâche à accomplir, etc.

Les libéralités de tiers sont gérées selon l'approche bilan/bilan si elles participent à des tâches complémentaires ou accessoires aux prestations de l'Etat.

Les libéralités de tiers sont gérées en revenus différés si elles participent directement à des prestations de l'Etat.

# A. Fonds affectés et financements spéciaux gérés selon l'approche "bilan/bilan"

| | *Note* | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|---|
| Fonds cantonal pour la gestion des déchets | *1* | 2'376'964 | 2'339'303 |
| Fonds viti-vinicole | *2* | -74'197 | -39'304 |
| Fonds de promotion agricole | *3* | - | -5'300 |
| Fonds de rééquipement des centres de formation professionnelle | *4* | 608'343 | 552'808 |
| Fonds de course des centres de formation professionnelle | *5* | 743'014 | 705'588 |
| Fonds de compensation des mesures d'aménagements du territoire | *6* | - | - |
| Fonds énergie des collectivités publiques | *7* | 50'825'885 | 45'732'874 |
| Fonds de compensation relatif aux prestations complémentaires cantonales en cas d'incapacité passagère, totale ou partielle de travail | *8* | -820'808 | -2'012'497 |
| Fonds de mise en œuvre LTVTC | *9* | 1'493'825 | 1'225'830 |
| Fonds forestier cantonal | *10* | 1'182'278 | 743'306 |
| Fonds de compensation pour les arbres | *11* | 164'720 | 283'617 |
| Fonds scolaire | *12* | 5'114'155 | 5'431'081 |
| **TOTAL DES FONDS GERES BILAN / BILAN** | | **61'614'178** | **54'957'308** |

*Le total de ces fonds figure sous le point 4.14 Autres passifs financiers courants* des états financiers individuels 2024, dans les *"Autres engagements sur opérations pour le compte de tiers"*.

Les soldes positifs représentent les ressources des fonds non dépensées, hors créances et engagements envers des tiers. Les soldes négatifs représentent des excédents de dépenses par rapport aux ressources encaissées.

# 1. Fonds cantonal pour la gestion des déchets

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Taxes d'incinération | 4'034'401 | 4'536'950 |
| Taxes de mise en décharge | 356'058 | 281'172 |
| **Revenus** | **4'390'459** | **4'818'122** |
| Gestion des espaces de récupération | 2'826'830 | 3'605'814 |
| Information, sensibilisation et formation | 783'575 | 757'341 |
| Coûts des infrastructures | 429'682 | 270'682 |
| Elimination des déchets spéciaux et autres déchets | 191'073 | 196'323 |
| Etudes, subventions et autres frais | 820'729 | 229'515 |
| **Charges** | **5'051'888** | **5'059'676** |
| **Résultat net** | **-661'430** | **-241'553** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 2'376'964 | 2'339'303 |
| Créances nettes des engagements | -892'325 | -193'234 |
| **Capital du fonds** | **1'484'639** | **2'146'069** |

### But du fonds et base légale

Créé par l'art. 34 de la loi sur la gestion des déchets (LGD), ce fonds est alimenté par une redevance calculée en fonction de la quantité de déchets incinérés ou stockés en décharge contrôlée. Il sert à financer les coûts d'exploitation des espaces de récupération du canton, les activités d'information, de sensibilisation et de formation, ainsi que l'élimination des déchets ménagers spéciaux et autres déchets provenant de détenteurs inconnus ou insolvables. Il finance également des études pour le suivi et la mise à jour du plan cantonal de gestion des déchets ou pour leur réduction, ainsi que les projets dans le domaine de la valorisation des déchets.

### Activités 2024

L'année 2024 se solde par une insuffisance de financement en raison d'une diminution des revenus résultant de la réduction des volumes des déchets incinérés à l'usine des Cheneviers.

Les charges restent stables. La fermeture dominicale (et lors de jours fériés) pendant plusieurs mois des espaces de récupération a permis de réduire leurs coûts d'exploitation et de surveillance. En matière de subventions, les communes de la région Arve-Lac ont continué de percevoir des aides pour une prestation de déchetterie mobile (MOBILITRI).

Au 31 décembre, l'insuffisance de ressources est absorbée par la fortune du fonds.

## 2. Fonds viti-vinicole

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Contributions viti-vinicoles | 461'402 | 507'308 |
| **Revenus** | **461'402** | **507'308** |
| Promotion et qualité des vins de Genève | 426'095 | 433'086 |
| Activité des organisations viti-vinicoles | 69'110 | 60'623 |
| **Charges** | **495'206** | **493'709** |
| **Résultat net** | **-33'804** | **13'599** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | -74'197 | -39'304 |
| Créances nettes des engagements | -26'429 | -27'518 |
| **Capital du fonds** | **-100'626** | **-66'822** |

### But du fonds et base légale

Institué par l'art. 21 de la loi sur la viticulture (LVit), ce fonds est destiné à encourager notamment la promotion des vins de Genève, la production de vins de qualité et l'activité des organisations viti-vinicoles.

La redistribution du fonds s'effectue chaque année sur la base d'une répartition établie avec l'interprofession viticole et selon les engagements de l'Office de promotion des produits agricoles de Genève.

### Activités 2024

En raison d'un épisode de gel au mois d'avril et de la pression des maladies fongiques, la vendange genevoise du millésime 2024 s'est avérée la plus faible quantitativement depuis que l'on dispose de statistiques. Le produit issu des contributions perçues est ainsi très significativement inférieur aux prévisions basées sur la moyenne décennale.

Les mesures d'assainissement prises en vue de rééquilibrer le capital du fonds ont en conséquence été réduites à néant, mais seront poursuivies à l'avenir.

## 3. Fonds de promotion agricole

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Contributions des exploitants | 208'905 | 212'314 |
| **Revenus** | **208'905** | **212'314** |
| Promotion des produits agricoles de Genève | 208'905 | 212'314 |
| **Charges** | **208'905** | **212'314** |
| **Résultat net** | **-** | **-** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | - | -5'300 |
| Créances nettes des engagements | - | 5'300 |
| **Capital du fonds** | **-** | **-** |

### But du fonds et base légale

Créé par l'art. 29 de la loi sur la promotion de l'agriculture (LPromAgr), ce fonds est destiné à financer la promotion et la commercialisation des produits agricoles de Genève conformément au chapitre III de la loi.

### Activités 2024

Les contributions sont perçues auprès des exploitants en fonction de la surface agricole utile et du type de production issu du recensement de l'année 2023. Les ressources du fonds sont intégralement redistribuées en faveur de la promotion des produits agricoles réalisée par l'Office de promotion des produits agricoles de Genève.

## 4. Fonds de rééquipement des centres de formation professionnelle

| Compte de résultat | C2024 | C2023 |
|---|---|---|
| Revenus de prestations des élèves | 213'078 | 207'243 |
| Transferts | - | 7'790 |
| **Revenus** | **213'078** | **215'033** |
| Charges liées aux travaux des élèves | 109'122 | 125'936 |
| Matériels et équipements pédagogiques | 48'422 | 128'646 |
| **Charges** | **157'544** | **254'582** |
| **Résultat net** | **55'534** | **-39'549** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 608'343 | 552'808 |
| Créances nettes des engagements | - | - |
| **Capital du fonds** | **608'343** | **552'808** |

### But du fonds et base légale

Institué par la loi sur la création de 2 fonds propres affectés pour chaque centre de formation professionnelle (LFPCFP), ce financement est alimenté par une partie du résultat annuel des prestations des élèves des filières de formation professionnelle. Le solde du fonds de rééquipement est destiné au renouvellement des équipements utilisés par les élèves pour leur formation professionnelle.

### Activités 2024

Ce fonds a contribué à l'entretien de divers ateliers (mécanique, bois, etc.) et au renouvellement des équipements dans différents centres de formation professionnelle (outils, affûtage de machines, consommables, matières premières, etc.), y compris celui de Lullier.

## 5. Fonds de course des centres de formation professionnelle

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Revenus de prestations des élèves | 213'078 | 207'243 |
| Transferts | 800 | - |
| **Revenus** | **213'878** | **207'243** |
| Charges liées aux travaux des élèves | 109'122 | 125'936 |
| Excursions en lien avec la formation | 67'331 | 69'527 |
| **Charges** | **176'453** | **195'463** |
| **Résultat net** | **37'425** | **11'780** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 743'014 | 705'588 |
| Créances nettes des engagements | - | - |
| **Capital du fonds** | **743'014** | **705'588** |

### But du fonds et base légale

Ce financement a été institué par la même loi que le fonds de rééquipement. Il est alimenté par une partie du résultat annuel des prestations des élèves. Le solde du fonds de course d'une école permet aux élèves d'entreprendre des excursions en lien avec la formation dispensée par l'école.

### Activités 2024

Ce fonds a permis de participer au financement de visites d'entreprises, de chantiers, de foires professionnelles pour les apprentis à plein temps des différents centres de formation professionnelle.

# 6. Fonds de compensation des mesures d'aménagements du territoire

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Taxes encaissées sur la plus-value foncière | 2'304'026 | 2'278'079 |
| **Revenus** | **2'304'026** | **2'278'079** |
| Indemnités lors de mesures d'aménagement | - | - |
| Transfert au fonds de compensation agricole | 1'152'013 | 1'139'039 |
| Transfert à destination des équipements communaux | 1'152'013 | 1'139'039 |
| **Charges** | **2'304'026** | **2'278'079** |
| **Résultat net** | **-** | **-** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | - | - |
| Créances nettes des engagements | - | - |
| **Capital du fonds** | **-** | **-** |

### But du fonds et base légale

Institué par l'art. 30D de la loi d'application de la loi fédérale sur l'aménagement du territoire (LaLAT), ce fonds enregistre le produit des taxes sur les plus-values foncières. Après paiement d'éventuelles indemnités de compensation lors d'inconvénients provoqués par une mesure d'aménagement et équivalant à une expropriation matérielle, ce fonds répartit le solde restant à raison de 50% pour les équipements communaux et 50% pour le fonds de compensation agricole créé par la loi sur la promotion de l'agriculture.

### Activités 2024

Les ressources encaissées en 2024 sont basées sur la perception de taxes dues au titre de la vente ou de la valorisation de parcelles déclassées précédemment.

En 2024, aucune modification de limite de zone concernant des terrains agricoles n'a fait l'objet d'un déclassement. Par ailleurs, aucune indemnité pour expropriation matérielle n'ayant été versée, le produit des taxes a été attribué de manière égalitaire en faveur des équipements communaux et du fonds de compensation agricole.

Au 31 décembre, le montant disponible à destination des équipements communaux s'élève à 2'867'473 F (art. 2, al. 3 RaLAT), après la prise en compte d'une subvention de 1'500'000 F versée en mai 2024 au Fonds intercommunal pour le développement urbain.

# 7. Fonds énergie des collectivités publiques

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Contribution SIG reçue | 5'653'140 | 4'346'591 |
| **Revenus** | **5'653'140** | **4'346'591** |
| Subventions versées à la Ville de Genève | 81'248 | - |
| Subventions versées aux autres communes genevoises | 475'038 | 510'927 |
| Subventions versées à l'Etat de Genève et frais divers | 3'844 | 4'755'822 |
| **Charges** | **560'130** | **5'266'749** |
| **Résultat net** | **5'093'010** | **-920'158** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 50'825'885 | 45'732'874 |
| Créances nettes des engagements | - | - |
| **Capital du fonds** | **50'825'885** | **45'732'874** |

### But du fonds et base légale

Créé par la loi instituant 2 fonds pour le développement des énergies renouvelables et les économies d'énergie (LFDER), ce fonds enregistre la contribution annuelle des SIG en application de l'art. 31 al. 4 de la loi sur l'organisation des Services industriels de Genève (LSIG). Ce fonds soutient, par le biais de subventions, les projets des collectivités publiques genevoises (Etat et communes), efficaces sur les plans énergétiques et financiers. L'examen technique des projets est instruit par une commission (CIME) formée de techniciens issus des collectivités, tandis que l'attribution des subventions est préavisée par une commission d'attribution nommée par le Conseil d'Etat. La décision finale de subvention appartient au département, qui, en principe, décide selon le préavis de la commission.

### Activités 2024

La commission d'attribution s'est réunie à 7 reprises en 2024 et a rendu un préavis favorable à 21 demandes de subventions concernant notamment la rénovation de bâtiments, l'éclairage public, des installations techniques pour des énergies renouvelables ou de l'efficacité énergétique, des audits "Cité de l'énergie" ou encore des projets "éco-social" (aucun refus ou retrait de dossier).

En 2024, le fonds a versé très peu de subventions, celles-ci n'étant débloquées qu'après vérification des travaux effectués. L'Etat de Genève a été particulièrement concerné, en raison de l'ampleur de ses projets et de leur durée s'étalant sur plusieurs années.

Les engagements pris par le fonds s'élèvent à près de 30 mios. L'OCEN relance annuellement les communes et les offices concernés pour connaître l'état d'avancement de leurs projets.

# 8. Fonds de compensation relatif aux prestations complémentaires cantonales en cas d'incapacité passagère, totale ou partielle de travail

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Cotisations assurance perte de gain | 23'054'210 | 12'583'836 |
| Remboursements assurance invalidité | 633'964 | 480'250 |
| Autres revenus | 167'874 | 4'784'288 |
| **Revenus** | **23'856'048** | **17'848'374** |
| Indemnités pour maladie ou accident | 21'735'085 | 18'613'060 |
| Frais de perception des caisses | 188'742 | 343'344 |
| Médecins-conseils | 7'726 | 9'424 |
| Pertes sur débiteurs et frais divers | 69'835 | 18'858 |
| Gestion du fonds | 197'109 | 431'458 |
| **Charges** | **22'198'497** | **19'416'143** |
| **Résultat net** | **1'657'551** | **-1'567'769** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | -820'808 | -2'012'496.62 |
| Créances nettes des engagements | 2'478'359 | 2'012'496.62 |
| **Capital du fonds** | **1'657'551** | **-** |

### But du fonds et base légale

La loi en matière de chômage (LMC) a institué une assurance perte de gain en cas de maladie ou d'accident des chômeurs, devenue obligatoire dès février 2003. Un fonds avait été créé par arrêté du Conseil d'Etat pour permettre le suivi financier des articles figurant dans le chapitre II de la loi et dans le règlement d'application. Ce fonds enregistrait les cotisations prélevées sur les indemnités de chômage par les caisses actives dans le canton, et finançait les prestations de perte de gain des chômeurs en incapacité totale ou partielle de travail pendant le délai-cadre d'indemnisation, ainsi que les coûts de fonctionnement du service chargé de délivrer les prestations.

Au 1er juillet 2024, la LMC a été modifiée, précisant que le fonds ne peut dorénavant plus être utilisé pour couvrir les frais de fonctionnement du service chargé de délivrer les prestations; le fonds se dénomme dorénavant "fonds de compensation relatif aux prestations complémentaires cantonales de chômage en cas d'incapacité passagère de travail, totale ou partielle". Par ailleurs, le Conseil d'Etat a revu, en octobre 2023, le taux de cotisation à charge des chômeurs dans le but d'assurer l'équilibre financier du fonds. Ce taux ne peut pas être supérieur à 4%.

### Activités 2024

En 2024, le nombre de personnes indemnisées s'est élevé à 479 contre 446 en 2023, alors que le nombre moyen de cotisants a augmenté de 9'370 en 2023 à 11'514 en 2024. Le montant des prestations s'est élevé à 21.7 mios et celui des cotisations à 23.1 mios.

Conformément à la modification de la loi en matière de chômage, entrée en vigueur au 1er juillet 2024, seuls les coûts de fonctionnement du 1er semestre 2024 du service chargé de délivrer les prestations ont été pris en charge par le fonds.

# 9. Fonds de mise en œuvre LTVTC

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Taxes annuelles pour l'autorisation d'usage accru du domaine public | 1'473'777 | 1'542'923 |
| **Revenus** | **1'473'777** | **1'542'923** |
| Personnel chargé de la mise en œuvre de la LTVTC | 1'205'783 | 1'015'065 |
| Frais divers | - | 144'000 |
| **Charges** | **1'205'783** | **1'159'065** |
| **Résultat net** | **267'994** | **383'858** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 1'493'825 | 1'225'830 |
| Créances nettes des engagements | - | - |
| **Capital du fonds** | **1'493'825** | **1'225'830** |

### But du fonds et base légale

L'art. 11A de la loi sur les taxis et les voitures de transport avec chauffeur (LTVTC) a institué une taxe annuelle affectée pour tous les détenteurs d'une autorisation d'usage accru du domaine public (chauffeurs de taxi).

Un fonds a été créé courant 2017 afin de permettre le financement de la mise en œuvre des mesures nécessaires pour garantir le respect et la bonne application de la loi.

### Activités 2024

Les moyens perçus en 2024 ont été utilisés pour financer des charges de personnel liées à la mise en œuvre de la loi, à savoir celles de :

- la police, qui a consacré 8'630 heures au contrôle du respect de la loi;
- la police du commerce et de lutte contre le travail au noir, dont une juriste, deux gestionnaires et un inspecteur sont dédiés aux mesures d'application de la LTVTC.

# 10. Fonds forestier cantonal

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Taxes sur la plus-value foncière | 442'863 | - |
| Travaux de remise en état | 13'680 | - |
| **Revenus** | **456'543** | **-** |
| Achats de terrains à boiser | - | - |
| Frais de remise en état et divers | 17'571 | - |
| **Charges** | **17'571** | **-** |
| **Résultat net** | **438'971** | **-** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 1'182'278 | 743'306 |
| Créances nettes des engagements | - | - |
| **Capital du fonds** | **1'182'278** | **743'306** |

### But du fonds et base légale

Institué par l'art. 58 de la loi sur les forêts (LForêts), ce fonds enregistre depuis 2019 le produit des taxes de compensation de plus-values foncières et permet à l'Etat d'acquérir des parcelles pour compenser la perte de terrains boisés.

### Activités 2024

En 2024, les entrées du fonds ont concerné d'une part, une compensation de la plus-value foncière pour le défrichement de 3'110 m2 dans le cadre du PDZIA 29995 Bois-Brûlé au Grand-Saconnex et d'autre part, la facturation de travaux de remise en état suite à une atteinte à la forêt lors de travaux d'exploitation forestière à Collex-Bossy.

Du coté des dépenses, celles-ci ont concerné les travaux susmentionnés ainsi qu'une expertise en lien avec un défrichement illicite à Hermance.

# 11. Fonds de compensation pour les arbres

| Compte de résultat | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Contributions de remplacement | 74'209 | 85'135 |
| **Revenus** | **74'209** | **85'135** |
| Plantations | 87'467 | 163'998 |
| Mesures conservatoires ou déléguées | 106'909 | 126'532 |
| Etudes, veille et gestion du patrimoine arboré | 1'513 | 11'736 |
| **Charges** | **195'889** | **302'266** |
| **Résultat net** | **-121'681** | **-217'131** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 164'720 | 283'617 |
| Créances nettes des engagements | 5'245 | 8'028 |
| **Capital du fonds** | **169'965** | **291'646** |

### But du fonds et base légale

Institué par l'art. 18A du règlement sur la conservation de la végétation arborée (RCVA), ce fonds est destiné au financement des actions compensatoires du département afin d'assurer la conservation, à savoir la protection, le maintien et le renouvellement de la végétation formant les éléments majeurs du paysage. Ce fonds est géré par l'office cantonal de l'agriculture et de la nature.

Lorsque les conditions nécessaires au remplacement en nature ne sont pas ou peu réunies, ce financement perçoit des contributions de remplacement, taxées aux constructeurs et propriétaires, lors d'abattage d'arbres ou de défrichages (y compris les haies).

Ces ressources sont allouées notamment aux plantations nouvelles et à la restauration de la végétation, ainsi qu'à la veille et à la gestion du patrimoine arboré.

### Activités 2024

En 2024, le service a poursuivi ses efforts pour obtenir des résultats concrets sur les parcelles concernées par des plantations compensatoires, en lien avec la valeur des arbres abattus.

Par ailleurs, des montants issus de garanties bancaires ont été appelés pour absence ou mauvaise exécution des obligations de plantation. Ces sommes seront réinvesties dans l'arborisation des parcelles concernées.

# 12. Fonds scolaire

| Compte de résultat | C2024 | C2023 |
|---|---|---|
| Affectation partielle des émoluments forfaitaires pour fournitures et matériels scolaires | - | 850'979 |
| Autres revenus | 30'414 | 23'042 |
| **Revenus** | **30'414** | **874'021** |
| Transferts | - | 14'766 |
| Activités culturelles et sportives destinées aux élèves | 347'340 | 368'994 |
| Aides financières à des élèves dans le besoin | - | 243'495 |
| **Charges** | **347'340** | **627'255** |
| **Résultat net** | **-316'926** | **246'766** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Excédent de liquidités du fonds (+) / Avance de liquidités au fonds (-) | 5'114'155 | 5'431'081 |
| Créances nettes des engagements | - | - |
| **Capital du fonds** | **5'114'155** | **5'431'081** |

### But du fonds et base légale

Sous l'égide de l'art. 54 de la loi sur l'instruction publique (LIP), un fonds scolaire est présent dans chaque établissement de l'enseignement secondaire. Il est dédié à des activités scolaires (sociales, culturelles ou sportives) ou encore à des aides financières pour des élèves dans le besoin.

### Activités 2024

Le fonds scolaire a été utilisé par les écoles du secondaire II pour financer des activités culturelles et sportives organisées par les écoles, en permettant de diminuer la contribution des élèves, des apprentis et de leurs familles. Environ 180 projets (voyages thématiques, sorties ponctuelles, sorties de ski, etc.) ont ainsi été soutenus, avec environ 3'500 élèves et apprentis. Ce fonds a également soutenu le 50ème anniversaire du Collège Claparède.

Depuis 2024, ce fonds n'est plus alimenté par une somme forfaitaire versée annuellement par chaque élève. Par ailleurs, les aides financières ponctuelles attribuées à certains élèves sont désormais financées par une dotation budgétaire spécifique.

## B. Fonds affectés, financements spéciaux gérés selon l'approche "revenus immédiats"

| | Note | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| Fonds pour la construction de logements d'utilité publique (LUP) | *1* | 129'463'216 | 119'664'258 |
| Fonds cantonal de renaturation | *2* | 34'048'622 | 26'607'285 |
| Fonds pour le développement des énergies renouvelables | *3* | 11'266'111 | 11'147'291 |
| Fonds des épizooties | *4* | 4'000'000 | 4'000'000 |
| Fonds cantonal d'art contemporain (FCAC) | *5* | 2'241'982 | 2'219'373 |
| Fonds de compensation agricole | *6* | 1'783'964 | 2'462'817 |
| Fonds forestier (ancien solde) | *7* | 1'337'862 | 1'337'862 |
| Fonds de prévention des pathologies liées aux jeux | *8* | 1'228'930 | 1'182'564 |
| Fonds piscicole | *9* | 459'822 | 539'839 |
| Fonds pour la recherche en éducation | *10* | 435'571 | 526'867 |
| Fonds d'intégration 2008 | *11* | 369'129 | 958'889 |
| Fonds de la biodiversité | *12* | 341'066 | 341'066 |
| Fonds de lutte contre la drogue | *13* | 50'824 | -30'009 |
| Fonds redevance poids lourds (RPLP) | *14* | - | - |
| Fonds pour la prévention de la toxicomanie | *15* | -94'441 | -78'591 |
| **TOTAL DES FONDS GERES EN REVENUS IMMEDIATS** | | **186'932'658** | **170'879'511** |

*Le total de ces fonds figure sous le point 4.20 Fonds et financements spéciaux des états financiers individuels 2024.*

Un solde positif représente les ressources cumulées non dépensées d'un fonds, par rapport aux attributions budgétaires ou aux affectations de revenus prévus par la loi instituant ce fonds. Un solde négatif représente un excédent cumulé de dépenses par rapport aux ressources d'un fonds.

Les dépenses réalisées dans le cadre du fonds (utilisation de ressources) doivent être inscrites au budget de l'Etat. En cas de besoin, une demande de crédit supplémentaire doit être déposée auprès de la commission des finances du Grand Conseil pour les dépenses de fonctionnement, ou auprès de la commission des travaux du Grand Conseil pour les dépenses d'investissement.

Une dépense de fonctionnement supplémentaire aura un effet négatif sur le résultat net de l'Etat et diminuera d'un montant équivalent le solde du fonds. Une dépense d'investissement supplémentaire diminuera également d'un montant équivalent le solde du fonds, mais n'aura un effet négatif sur le résultat net de l'Etat qu'à travers l'augmentation de ses amortissements.

Toutefois, le fonds LUP ne peut pas faire l'objet d'une demande de crédit supplémentaire étant donné que ses dépenses reposent sur une loi à caractère général lui attribuant une moyenne de financement de 35 mios par an (moyenne calculée sur 5 ans glissants).

### FONDS SANS MOUVEMENTS ET SANS SOLDE

Le *fonds de la faune* et le *fonds cantonal monuments, nature et sites* ne présentent, ni mouvements, ni solde comptable depuis plusieurs années. Ils ne sont plus utilisés dans la mesure où leurs tâches sont autorisées et suivies directement dans le cadre du budget de fonctionnement.

La suppression de la mention de ces fonds devenus sans objet sera effectuée lors des futures mises à jour de leur loi.

## 1. Fonds pour la construction de logements d'utilité publique (LUP)

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Affectation budgétaire provenant de la part de GE sur le bénéfice de la BNS | 35'000'000 | 35'000'000 |
| Remboursements de dotations et de subventions | - | - |
| **Ressources** | **35'000'000** | **35'000'000** |
| Acquisitions de terrains et de bâtiments | 7'280'000 | 2'000'000 |
| Dotations à des fondations immobilières | 17'921'042 | 17'049'896 |
| Subventions d'investissement | - | - |
| **Utilisations** | **25'201'042** | **19'049'896** |
| **Résultat** | **9'798'958** | **15'950'104** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 129'463'216 | 119'664'258 |

Institué par l'art. 2A de la loi générale sur le logement et la protection des locataires (LGL), ainsi que par l'art. 4 de la loi sur le logement d'utilité publique (LUP), ce fonds soutient la construction de logements d'utilité publique tant que ces derniers n'atteignent pas 20% du parc locatif. Les ressources du fonds consistent en une attribution budgétaire de l'Etat de 35 mios en moyenne sur 5 ans, provenant en principe de l'affectation de la part cantonale du bénéfice de la BNS.

Ce fonds peut profiter d'attributions supplémentaires au montant de 35 mios, pour autant qu'elles soient compensées sur une durée de 5 ans (moyenne). Les dépenses sont décidées par le département en charge du fonds après consultation d'une commission d'attribution composée des représentants des fondations immobilières et des associations représentatives de l'immobilier, de la construction, de la défense des locataires et des communes genevoises (ACG).

## 2. Fonds cantonal de renaturation

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Redevances annuelles pour l'utilisation de l'eau | 12'689'086 | 11'795'811 |
| Subventions reçues | 591'737 | 1'316'941 |
| **Ressources** | **13'280'823** | **13'112'752** |
| Charges de personnel | 501'637 | 660'592 |
| Charges d'exploitation | 3'379'781 | 6'657'450 |
| Subventions versées | 63'521 | 62'968 |
| Dépenses d'investissement | 1'894'546 | 2'561'549 |
| **Utilisations** | **5'839'486** | **9'942'559** |
| **Résultat** | **7'441'337** | **3'170'193** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 34'048'622 | 26'607'285 |

Les art. 46 et 47 de la loi sur les eaux (LEaux-GE) traitent du financement de la renaturation. La ressource principale provient des redevances liées à l'utilisation de l'eau (force hydraulique, captage des eaux souterraines et utilisation industrielle, agricole et hydrothermique des eaux). Des contributions fédérales sont également affectées. Selon la loi, le montant annuel alloué doit être au moins de 10 mios

Les dépenses sont autorisées par des crédits d'investissement et de fonctionnement couvrant notamment les avant-projets de travaux d'utilité publique, les travaux d'entretien et d'assistance à la maîtrise d'œuvre.

Début 2025, un projet de loi visant à réformer la LEaux-GE a été déposé par le Conseil d'Etat, après une large consultation des milieux intéressés. Ce PL devrait conduire notamment à la suppression du fonds cantonal de renaturation et à la création d'un nouveau fonds dénommé "fonds pour la préservation des eaux".

## 3. Fonds pour le développement des énergies renouvelables

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Remboursement annuel de prêts | 377'119 | 648'051 |
| **Ressources** | **377'119** | **648'051** |
| Nouveaux prêts | 258'300 | 47'000 |
| Subventions | - | - |
| **Utilisations** | **258'300** | **47'000** |
| **Résultat** | **118'819** | **601'051** |
| **Bilan** | | |
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 11'266'111 | 11'147'291 |
| Cautions accordées | 225'000 | 595'000 |

Créé par l'art. 2 de la loi instituant les 2 fonds pour le développement des énergies renouvelables et les économies d'énergie (LFDER), ce financement permet notamment de favoriser le développement des énergies renouvelables, d'inciter aux économies d'énergie et de diminuer la dépendance du canton à l'énergie d'origine nucléaire. Il est destiné aux particuliers propriétaires, ainsi qu'aux entreprises privées et publiques. Une commission de 11 membres est chargée de préaviser l'attribution des aides selon les critères définis par la loi. Le département statue au final.

Les dépenses sont assurées par un crédit d'investissement de 20 mios autorisant l'octroi de prêts ou de cautionnement d'emprunts, voire d'allocations. Le capital du fonds traduit le solde disponible entre le crédit initial de 20 mios, les allocations octroyées, les pertes subies ainsi que les prêts non encore remboursés. A ce montant, il convient encore de retrancher les garanties octroyées à fin 2024 pour 225'000 F. Par ailleurs, le fonds bénéficie des remboursements de prêts. Les liquidités encaissées sont réintégrées dans le solde du fonds au fur et à mesure des remboursements. À fin 2024, les prêts en cours s'élèvent à 3.2 mios, déduction faite de la dépréciation des débiteurs.

## 4. Fonds des épizooties

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Attribution de l'Etat au fonds | 55'615 | 45'130 |
| Taxes pour les épizooties et impôt sur les chiens | 137'144 | 151'560 |
| **Ressources** | **192'759** | **196'691** |
| Dédommagements à des collectivités publiques | 74'935 | 77'472 |
| Charges d'exploitation | 117'825 | 119'219 |
| **Utilisations** | **192'759** | **196'691** |
| **Résultat** | **-** | **-** |
| **Bilan** | | |
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 4'000'000 | 4'000'000 |

Institué par la loi sur le fonds cantonal des épizooties (LFCE), ce financement est alimenté par des taxes annuelles sur les animaux d'élevage détenus, voire vendus, ainsi que sur les chiens et les colonies d'abeilles. Une contribution maximum de 400'000 F à charge de l'Etat est allouée au fonds dès que son solde n'atteint pas les 4 mios.

En cas de lutte contre des épizooties ou contre des maladies contagieuses du bétail, ce fonds permettra :

- d'indemniser les propriétaires de bétail ou les apiculteurs, conformément à la législation fédérale et cantonale ;
- de prendre les mesures prophylactiques et de lutte généralisée contre une maladie frappant une espèce animale d'élevage dans son ensemble.

## 5. Fonds cantonal d'art contemporain (FCAC)

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Attribution budgétaire votée | 1'430'005 | 1'430'003 |
| Participations externes | 13'936 | 7'906 |
| **Ressources** | **1'443'941** | **1'437'909** |
| Acquisitions d'œuvres et commandes publiques | 866'898 | 563'262 |
| Subventions accordées | 171'000 | 149'034 |
| Conservation des œuvres, mise en valeur de la collection et divers | 383'433 | 378'915 |
| **Utilisations** | **1'421'331** | **1'091'211** |
| **Résultat** | **22'610** | **346'698** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 2'241'982 | 2'219'373 |

Institué par la loi relative au fonds d'art contemporain (LFCAC), ce fonds a pour buts de soutenir la création actuelle dans les domaines de l'art contemporain et du design, de contribuer à la qualité artistique des espaces publics, à l'enrichissement du patrimoine artistique de l'Etat, ainsi que de sensibiliser les différents publics à ces buts.

Les ressources du fonds sont principalement constituées par l'attribution votée dans le cadre du budget annuel, en principe 1.5 mio selon la loi. Les dépenses du fonds permettent notamment la conservation des collections existantes, les nouvelles acquisitions, l'octroi d'aides diverses à la production artistique. Une commission consultative préavise les projets soumis à l'Etat par les communes, ainsi que les propositions de commandes et d'acquisitions.

## 6. Fonds de compensation agricole

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Taxes de compensation et TPVAT | 1'018'125 | 1'370'828 |
| Remboursements de prêts | 430'656 | 619'213 |
| **Ressources** | **1'448'781** | **1'990'041** |
| Subventions et charges de fonctionnement | 1'350'243 | 1'224'589 |
| Prêts accordés | - | - |
| Subventions d'investissement accordées | 777'391 | 484'620 |
| **Utilisations** | **2'127'634** | **1'709'209** |
| **Résultat** | **-678'853** | **280'833** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 1'783'964 | 2'462'817 |

Institué par l'art. 33 de la loi sur la promotion de l'agriculture (LPromAgr), ce fonds est destiné à financer tout ou partie des mesures en faveur de l'agriculture visant à préserver la viabilité et la durabilité des terres cultivables, à savoir : a) les projets répondant aux conditions de la loi sur les améliorations foncières ; b) les soutiens découlant de la loi visant à promouvoir des mesures en faveur de la biodiversité et de la qualité du paysage en agriculture ; c) les mesures liées à la protection des sols et d) la vulgarisation agricole.

Ce fonds est alimenté par (i) le 50% du produit des taxes sur la plus-value foncière visées à l'art. 30D, al. 1, let. b, de la loi d'application de la loi fédérale sur l'aménagement du territoire (LaLAT) et (ii) les compensations financières visées à l'art.22 de la LPromAgr. Le remboursement des prêts octroyés les années précédentes, en fonction du droit antérieur, alimente également ce fonds.

À fin 2024, le fonds dispose de prêts en cours pour 1.325 mios.

## 7. Fonds forestier (solde ancien fonds)

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Taxes compensatoires défrichements | - | - |
| **Ressources** | **-** | **-** |
| Travaux compensatoires de défrichements | - | - |
| Pertes sur créances | - | - |
| **Utilisations** | **-** | **-** |
| **Résultat** | **-** | **-** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 1'337'862 | 1'337'862 |

Institué par l'art. 58 de la loi sur les forêts (LForêts), ce fonds était destiné au financement des actions liées à la gestion forestière. Ce fonds n'est plus mouvementé depuis plusieurs années. Son solde devrait être attribué en 2025 au financement d'une subvention en faveur de la Fondation de la Tour de Choully. Le reliquat sera dissous dans les fonds propres de l'Etat.

Courant 2019, les dispositions du fonds dans la loi sur les forêts ont été modifiées. Le nouveau fonds est destiné à recevoir des taxes de compensation de plus-values foncières, en vue de remédier à la perte de terrains boisés. Il est classé dans les fonds gérés selon l'approche "bilan/bilan" (voir A point 10).

## 8. Fonds de prévention des pathologies liées aux jeux

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Attribution budgétaire provenant de l'impôt sur le produit brut des jeux des casinos | 200'000 | 200'000 |
| **Ressources** | **200'000** | **200'000** |
| Subventions octroyées | 153'634 | 153'634 |
| **Utilisations** | **153'634** | **153'634** |
| **Résultat** | **46'366** | **46'366** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 1'228'930 | 1'182'564 |

Institué par l'art. 2 de la loi sur les maisons de jeu (LMJeu), ce fonds est doté annuellement d'un montant maximum de 200'000 F provenant de l'impôt sur le produit brut des jeux en relation avec l'exploitation des casinos "B".

Ce montant est affecté à la prévention des pathologies liées aux jeux, il est géré par le service du médecin cantonal et alloué, dans ce domaine, aux activités de Carrefour Addictions.

## 9. Fonds piscicole

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Indemnités et compensations | 32'300 | 27'300 |
| 80 % des émoluments des permis de pêche | 185'818 | 187'011 |
| **Ressources** | **218'118** | **214'311** |
| Mesures en faveur de la faune piscicole | 298'134 | 250'438 |
| **Utilisations** | **298'134** | **250'438** |
| **Résultat** | **-80'017** | **-36'127** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 459'822 | 539'839 |

Institué par l'art. 26 de la loi sur la pêche (LPêche), ce fonds est destiné au financement des mesures piscicoles. Depuis 2016, ce fonds a été réorienté pour percevoir les indemnités compensatoires en matière de déprédation aquatique et 80% des émoluments du permis de pêche.

Le fonds assure le suivi du produit de ces taxes et émoluments en lien avec le coût des travaux d'aménagement et de repeuplement de la faune piscicole.

## 10. Fonds pour la recherche en éducation

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Prestations dans le cadre de l'activité du fonds | 220'661 | 220'649 |
| **Ressources** | **220'661** | **220'649** |
| Recherches en éducation | 311'956 | 234'865 |
| **Utilisations** | **311'956** | **234'865** |
| **Résultat** | **-91'295** | **-14'217** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 435'571 | 526'867 |

Ce fonds a été institué en 2011 par la loi sur la création d'un fonds propre affecté à la recherche dans le domaine de l'éducation (L 10774). Il vise à financer des actions de recherche dans le domaine de l'éducation. Le service de la recherche en éducation est chargé de sa gestion.

Ce fonds, doté d'un capital initial de 359'827 F, résulte de la somme des montants non dépensés provenant des travaux d'études et de recherches confiés au service de la recherche en éducation par des tiers (entités publiques ou privées) et terminés au 1er janvier 2010 sans dispositions contractuelles de restitution.

## 11. Fonds d'intégration (2008)

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Contribution forfaitaire de 2008 du SEM | - | - |
| **Ressources** | **-** | **-** |
| Informations, manifestations et relations externes | - | - |
| Activités et projets d'intégration | 589'761 | 309'212 |
| **Utilisations** | **589'761** | **309'212** |
| **Résultat** | **-589'761** | **-309'212** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 369'129 | 958'889 |

Ce fonds a été créé par arrêté du Conseil d'Etat suite au versement en 2008 par le Secrétariat d'Etat aux migrations (SEM) d'une contribution forfaitaire de 6.65 mios (3'500 F pour chaque personne admise à titre provisoire jusqu'à fin 2007) au titre des dispositions transitoires relatives à la modification de la loi sur l'asile (LAsi) contenues dans l'art. 126a al. 5 de la loi fédérale sur les étrangers et l'intégration (LEI).

Cette ressource est affectée à la mise en œuvre de projets d'intégration sous l'égide du bureau de l'intégration des étrangers (cohésion sociale en milieu urbain, lutte contre le racisme et les discriminations, interprétariat communautaire, intégration de groupes spécifiques selon les flux migratoires, etc.). Les coûts induits par ces activités, financées en avance par le SEM, sont comptabilisés dans les charges de l'Etat.

## 12. Fonds de la biodiversité

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| **Ressources** | **-** | **-** |
| **Utilisations** | **-** | **-** |
| **Résultat** | **-** | **-** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 341'066 | 341'066 |

Institué par l'art. 11 de la loi sur la biodiversité (LBio), ce fonds était destiné à assurer la traçabilité de l'ensemble des moyens attribués en matière de biodiversité.

Ce fonds s'est vu affecter le produit d'une subvention fédérale de 367'018 F en 2014. Depuis, aucun mouvement ne lui a été imputé. En 2019, le solde du fonds faune a été incorporé dans le fonds de la biodiversité.

## 13. Fonds de lutte contre la drogue

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Actifs saisis ou partagés dans le cadre de la lutte contre la drogue | 80'833 | 89'864 |
| **Ressources** | **80'833** | **89'864** |
| Subventions à des organismes de coopération | - | - |
| **Utilisations** | **-** | **-** |
| **Résultat** | **80'833** | **89'864** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 50'824 | -30'009 |

Ce financement est institué par l'art. 1 de la loi sur la création d'un fonds destiné à la lutte contre la drogue et à la prévention de la toxicomanie (LFLD). Ses ressources, pour un maximum annuel de 1.5 mio, sont constituées par le quart des sommes encaissées provenant de confiscations en rapport avec le trafic des stupéfiants ou lors d'accords de partage d'actifs saisis, conclus avec des autorités étrangères.

Ces ressources sont allouées à des organisations non gouvernementales œuvrant dans le cadre de la coopération au développement à l'étranger.

Un deuxième financement est dédié à la prévention de la toxicomanie dans le canton de Genève (voir note 15. Fonds pour la prévention de la toxicomanie).

## 14. Fonds de redevance poids lourds (RPLP)

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Part cantonale au produit de la redevance poids lourds | 19'867'302 | 18'546'377 |
| **Ressources** | **19'867'302** | **18'546'377** |
| Investissement annuel pour la réalisation d'infrastructures routières | 11'706'078 | 13'022'398 |
| Investissement annuel pour limiter les nuisances du trafic motorisé | 8'161'224 | 5'523'979 |
| **Utilisations** | **19'867'302** | **18'546'377** |
| **Résultat** | **-** | **-** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | - | - |

Ce fonds a été créé dès les comptes 2020 par arrêté du Conseil d'Etat sur la base de l'art. 85 de la Constitution fédérale de la Confédération Suisse (Cst.) et de l'art. 19, al. 3 de la loi fédérale concernant une redevance sur le trafic des poids lourds liée aux prestations (LRPL). Il a comme objectif le suivi de la couverture par la part cantonale au produit net de la redevance poids lourds des coûts des infrastructures genevoises liées au trafic routier (aménagements routiers et mesures d'atténuation des nuisances et autres externalités en relation avec le trafic des poids lourds).

En 2024, les montants dépensés par l'Etat pour les investissements des infrastructures routières sont de 11'883'115 F et de 8'284'651 F pour la réduction des nuisances du trafic motorisé. Le produit de la RPLP reçu par le canton a couvert 98.51 % de ces dépenses.

## 15. Fonds pour la prévention de la toxicomanie

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Actifs saisis ou partagés dans le cadre de la lutte contre la drogue | 80'833 | 102'221 |
| **Ressources** | **80'833** | **102'221** |
| Subventions et divers | 96'683 | 268'658 |
| **Utilisations** | **96'683** | **268'658** |
| **Résultat** | **-15'850** | **-166'437** |

| Bilan | | |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | -94'441 | -78'591 |

Ce financement est institué par l'art. 1 de la loi sur la création d'un fonds destiné à la lutte contre la drogue et à la prévention de la toxicomanie (LFLD). Ses ressources, pour un maximum annuel de 1.5 mio, sont constituées par le quart des sommes encaissées provenant de confiscations en rapport avec le trafic des stupéfiants ou lors d'accords de partage d'actifs saisis, conclus avec des autorités étrangères.

Les ressources sont allouées à des organisations locales travaillant à la prévention de la toxicomanie au service de la population genevoise. Les décisions de subventions sont préavisées par la commission consultative en matière d'addictions.

Un deuxième financement est dédié à lutter contre la drogue dans le cadre de projets de coopération à l'étranger (voir note 13. Fonds de lutte contre la drogue).

# C. Fonds affectés, financements spéciaux et libéralités de tiers gérés selon l'approche "revenus différés"

| | *Note* | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|---|
| Fonds pour la lutte contre la dépendance au jeu | *1* | 2'639'256 | 2'633'198 |
| Fonds de la dîme de l'alcool | *2* | 2'028'198 | 1'660'172 |
| Fonds pour les enquêtes PISA | *3* | 385'333 | 399'231 |
| **TOTAL DES FONDS GERES EN REVENUS DIFFERES** | | **5'052'787** | **4'692'601** |

*Le total de ces fonds figure sous le point 4.14 Autres passifs financiers courants* des états financiers individuels 2024, dans les *"Autres passifs financiers courants"*.

Les soldes représentent les ressources des fonds non dépensées par rapport aux affectations de revenus prévues par la loi ou par la convention avec les donateurs.

En cas d'utilisation du solde d'un fonds, d'un montant supérieur au budget, une demande de crédit supplémentaire doit être déposée auprès de la commission des finances du Grand Conseil pour les dépenses de fonctionnement, ou auprès de la commission des travaux du Grand Conseil pour les dépenses d'investissement. La dépense supplémentaire sera couverte par un revenu prélevé sur le solde du fonds. Elle n'aura pas d'effet sur le résultat net de l'Etat et diminuera d'un montant équivalent le solde du fonds.

## 1. Fonds pour la lutte contre la dépendance au jeu

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Versement de la loterie romande | 445'115 | 443'240 |
| **Ressources** | **445'115** | **443'240** |
| Prévention et lutte contre la dépendance au jeu | 439'057 | 257'895 |
| **Utilisations** | **439'057** | **257'895** |
| **Résultat** | **6'058** | **185'345** |
| **Bilan** | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 2'639'256 | 2'633'198 |

Selon la Convention intercantonale sur la surveillance, l'autorisation et la répartition du bénéfice de loteries et paris exploités sur le plan intercantonal ou sur l'ensemble de la Suisse (CILP), les cantons signataires s'engagent à utiliser le produit des taxes sur les entreprises de loterie pour la prévention et la lutte contre la dépendance au jeu.

Ce fonds est donc alimenté par une taxe de 0.5% prélevée sur le revenu brut réalisé sur les différents jeux sur le territoire cantonal. En termes d'utilisation, Carrefour Addictions perçoit une subvention du fonds pour ses activités en lien avec la prévention et la lutte contre la dépendance au jeu.

## 2. Fonds de la dîme de l'alcool

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Part cantonale à l'impôt sur les boissons spiritueuses | 1'697'105 | 1'619'443 |
| **Ressources** | **1'697'105** | **1'619'443** |
| Lutte contre les substances engendrant la dépendance | 1'329'079 | 1'459'007 |
| **Utilisations** | **1'329'079** | **1'459'007** |
| **Résultat** | **368'026** | **160'436** |
| **Bilan** | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 2'028'198 | 1'660'172 |

Selon l'art. 131, al. 3 de la Constitution fédérale de la Confédération suisse (Cst.), le dixième du produit net sur l'impôt sur les boissons distillées est versé aux cantons qui utilisent ce revenu pour combattre les causes et les effets de l'abus d'alcool, de médicaments, de stupéfiants ou de toute autre substance engendrant de la dépendance.

Ce fonds est alimenté par les montants redistribués chaque année par l'office fédéral de la douane et de la sécurité des frontières.

En termes d'utilisation, Carrefour Addictions et la Croix-Bleue romande perçoivent des subventions du fonds pour leurs activités en lien avec la prévention et la lutte contre les substances engendrant de la dépendance. Des études en matière d'évaluation ou de réduction des risques de consommation sont également effectuées.

## 3. Fonds pour les enquêtes PISA

| Compte de financement | C 2024 | C 2023 |
|---|---|---|
| Versements Confédération et cantons | 349'082 | 507'220 |
| **Ressources** | **349'082** | **507'220** |
| Personnel rattaché au SRED | 333'743 | 233'635 |
| Autres frais | 29'237 | 25'341 |
| **Utilisations** | **362'980** | **258'976** |
| **Résultat** | **-13'898** | **248'244** |

| Bilan | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Capital du fonds (+) / Découvert du fonds (-) | 385'333 | 399'231 |

La Suisse, en tant que membre de l'OCDE, participe depuis leur création en 2000 aux enquêtes PISA (programme for international student assessment). Ces études visent à évaluer, tous les trois ans les compétences des élèves de 15 ans, en lecture, mathématiques et sciences.

En vertu de l'accord entre la Conférence suisse des directeurs cantonaux de l'instruction publique et le service de la recherche en éducation (SRED), le Conseil d'Etat a créé par arrêté un fonds visant à collecter les sommes versées pour couvrir les frais liés à la réalisation de ces enquêtes. Les ressources du fonds proviennent donc des cantons et de la Confédération. Elles sont utilisées pour financer les postes, les frais et débours nécessaires.

# D. Libéralités de tiers affectées gérées selon l'approche "bilan/bilan"

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Legs | 5'578'530 | 5'697'625 |
| Dons et donations | 4'004'433 | 3'992'139 |
| Autres libéralités de tiers affectées | 6'114'192 | 4'721'194 |
| **TOTAL DES LIBERALITES DE TIERS BILAN / BILAN** | **15'697'155** | **14'410'958** |

*Le total de ces libéralités figure sous le point 4.14 Autres passifs financiers courants des états financiers individuels 2024, dans les "Autres engagements sur opérations pour le compte de tiers".*

La grande majorité de ces libéralités proviennent de legs et donations antérieurs à 1970. A cette époque, il était coutume de léguer ou de donner un capital dit "inaliénable". Seuls les revenus issus des placements (intérêts, dividendes, etc.) pouvaient être utilisés pour mener à bien les tâches assignées par le donateur. La question d'entamer le capital lui-même pour financer la tâche à accomplir n'est pas abordée dans l'acte de disposition. Toutefois, pour tenir compte du contexte actuel et persistant de taux d'intérêt bas, voire négatifs des années précédentes, une disposition réglementaire reconnaît expressément la possibilité d'entamer le capital afin d'assurer la réalisation des tâches convenues.

Concernant la durée admissible des libéralités, la question n'est pas tranchée de manière unanime par la doctrine juridique. La durée peut aller de 30 à 100 ans (référence également à la notion de "plusieurs générations"). L'Etat a fixé une durée de 75 ans, pour autant que des motifs objectifs de ne plus exécuter la charge existent. Il ne s'agit toutefois que d'une ligne directrice règlementaire.

En règle générale, pour les nouvelles libéralités d'un montant supérieur à 100 000 F par an, contributions à fonds perdus de tiers autres que des collectivités publiques, un arrêté du Conseil d'Etat est requis pour formaliser la gouvernance du financement (but, ressources, utilisations, décisions, gestion, surveillance et liquidation). Par ailleurs, une convention est en général signée par l'office bénéficiaire et le donateur afin de fixer les engagements respectifs. Dans d'autre cas et notamment en l'absence de convention, un règlement interne établit les modalités organisationnelles nécessaires à la gouvernance du fonds.

## 1. Legs

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Louis-Frédérick Eckert (aide sociale) | 4'058'242 | 4'058'242 |
| François Le Comte (bourses d'études) | 567'859 | 567'859 |
| Jacob-Adolphe Holzer (bourses d'études) | 313'073 | 313'073 |
| Antoine Louis Pons (développement de l'enseignement primaire) | 197'850 | 197'850 |
| Charles Schaub (courses d'écoles) | 185'029 | 185'029 |
| Marie-Louise Ehrhardt-Hornung (prêts d'études)* | 83'638 | 200'973 |
| Pierre Paul Bouchet (bibliothèque collège Calvin) | 75'787 | 75'787 |
| Elie Moroy (prix Elie Moroy) | 43'466 | 44'466 |
| Lina Félicité Langlands-Aubert (aide sociale) | 41'309 | 41'309 |
| Alfred Scherer (prix Emma Scherer) | 8'430 | 8'430 |
| Charles Galland (prix Charles Galland) | 3'238 | 3'238 |
| Claire Lilly Eggleton (recherche et prévention enfants handicapés) | 611 | 1'371 |
| **Legs** | **5'578'530** | **5'697'625** |

## 2. Dons et donations

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Benjamin de Rothshild (projets contribuant au développement de Genève) | 3'655'814 | 3'655'814 |
| Fondation Hélène et Victor Barbour (projets culturels dans des écoles) | 121'201 | -9'042 |
| Héritiers de Caroline Barbey (fonds de l'herbier Boissier) | 104'430 | 104'430 |
| Fondation des anciens élèves de l'école de mécanique (bourses Marc Birkigt) | 40'464 | 40'464 |
| Aldo Raviola (prix Aldo Raviola) | 21'149 | 22'649 |
| Fondation Lombard Odier (fonds Cap - intégration) | 15'614 | 15'614 |
| John Jeanprêtre (prix Marie Jeanprêtre) | 14'142 | 14'142 |
| Daniel Grataloup (prix Grataloup) | 11'209 | 974 |
| Fondation Promotion santé suisse (PAC marchez et mangez malin !) | 7'249 | 76'246 |
| Luc Perrelet (prix Luc Perrelet) | 6'960 | 7'360 |
| Léonore Gourfein-Welt (prix et bourses David Gourfein-Welt) | 2'308 | 2'608 |
| Marie-Antoinette Lesemann (prix Lesemann) | 2'000 | 2'000 |
| Elèves de la classe C. Kaestli (prix Colette Kaestli) | 1'129 | 1'129 |
| Mme Bauquis (prix Charles Bauquis) | 764 | 814 |
| Soutien aux élèves du centre de formation professionnelle technique | - | 661 |
| Fondation BNP Paribas Suisse (prix BD Zoom) | - | 55'976 |
| Fournisseurs divers pour des prix scolaires | - | 300 |
| **Dons et donations** | **4'004'433** | **3'992'139** |

## 3. Autres libéralités de tiers affectées

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Association suisse d'assurances ASA (lutte et prévention d'incendies) | 3'523'906 | 3'508'931 |
| Liquidation société du sport-toto | 1'292'171 | - |
| Fonds d'amélioration de la desserte en mobilité douce du centre de la Praille | 798'092 | 774'032 |
| Fonds Lombard (aide sociale) | 138'225 | 138'323 |
| UFGVV fonds de soutien à l'école d'horlogerie | 129'535 | 163'192 |
| Fonds activités socio-culturelles des personnes détenues | 67'147 | 74'047 |
| Fonds pour l'innovation en matière culturelle | 50'000 | - |
| Fonds pour les projets pédagogiques et culturelles OMP | 50'000 | - |
| Prix de l'école d'horlogerie | 31'819 | 31'819 |
| Dons pour prix élèves | 21'702 | 19'468 |
| Fonds en faveur de la finale genevoise d'éducation routière | 6'607 | 2'935 |
| Fonds Team Genève | 4'988 | 8'447 |
| **Autres libéralités de tiers affectées** | **6'114'192** | **4'721'194** |

# 5. Rapport sur les obligations sociales

# Rapport sur les obligations sociales

L'Etat de Genève a émis, en décembre 2021, une obligation sociale pour un montant de 50 millions à 12 ans afin de financer et refinancer les dépenses d'investissements liés à la rénovation du cycle d'orientation de Budé (à hauteur de 23,5 millions) et du bâtiment Jura d'Uni Bastions (à hauteur de 26,5 millions). Les projets financés répondent aux enjeux sociaux forts promus par le canton tel que :

- l'accès à une éducation de qualité pour tous, en alignant les moyens à disposition des élèves et étudiants à ce qui se fait de mieux dans le canton,
- le développement d'infrastructure permettant un meilleur accueil et un développement de l'enseignement spécialisé, dans les locaux du cycle d'orientation de Budé,
- l'accès à la culture pour tous avec la nouvelle grande bibliothèque d'UNI Bastions,
- assurer la continuité de l'exploitation des bâtiments, ce qui est nécessaire face à l'accroissement démographique du Canton.

Conformément au document-cadre applicable aux émissions vertes, sociales et durables de la République et Canton de Genève[1] et aux *Social Bond Principles 2021* définis par l'International Capital Market Association (ICMA), l'Etat s'est engagé à présenter annuellement des indicateurs financiers et extra-financiers. Ces indicateurs font l'objet de procédures d'audit de la part d'un auditeur indépendant. Les indicateurs suivants sont présentés par projets :

## Affectation des emprunts obligataires sociaux au 31 décembre 2024

| Projets | Allocation des fonds | Part de refinancement | Avancement du projet |
|---|---|---|---|
| Cycle d'orientation de Budé | 100% | 100% | 100% |
| Uni Bastions (aile jura) | 100% | 70% | 97% |

## Indicateurs extra-financiers liés aux projets au 31 décembre 2024

| Projets bâtiments de l'enseignement obligatoire | Nombre d'élèves dans l'enseignement régulier | Nombre d'élèves dans l'enseignement spécialisé |
|---|---|---|
| Cycle d'orientation de Budé | 700 | 17 |

| Projets bâtiments de l'enseignement universitaire | Nombre d'étudiants |
|---|---|
| Uni Bastions | 1'778 |

[1] Document disponible à l'adresse suivante : https://www.ge.ch/dossier/finance-durable

# RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDANT SUR LES INFORMATIONS RELATIVES AUX EMPRUNTS OBLIGATAIRES SOCIAUX AU 31.12.2024

## À l'attention du Conseil d'État de la République et canton de Genève

En réponse à la demande du Conseil d'État de la République et canton de Genève, nous avons établi le présent rapport sur les informations relatives aux emprunts obligataires sociaux au 31 décembre 2024 (« Rapport sur les obligations sociales») figurant dans le tome 1 du rapport sur les comptes individuels 2024 à la rubrique «Obligations sociales». Ces informations comprennent des indicateurs financiers (« Affectation des emprunts obligataires sociaux au 31 décembre 2024 ») et extra-financiers (« Indicateurs extra-financiers liés aux projets au 31 décembre 2024 »).

Afin de calculer ces indicateurs, une notice méthodologique a été définie par la direction générale des finances de l'État (DGFE). Celle-ci est disponible sur le site internet de l'État de Genève[1]. Afin de calculer ces indicateurs, la DGFE s'est basée sur des données provenant du département de l'instruction publique, de la formation et de la jeunesse (DIP) et des données publiques publiées sur le site internet de l'Université de Genève.

### *Responsabilité du Conseil d'État*

La responsabilité de l'établissement des informations relatives aux emprunts obligataires sociaux conformément à la méthodologie définie incombe au Conseil d'État. Cette responsabilité comprend l'organisation, la mise en place et le maintien de contrôles internes adéquats relatifs à l'établissement des indicateurs financiers et extra-financiers afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'État est responsable du choix de ces indicateurs et de la documentation appropriée.

### *Responsabilité de l'auditeur indépendant*

Il nous incombe d'exécuter une mission d'assurance et d'exprimer une conclusion sur les informations relatives aux emprunts obligataires sociaux sur la base de notre examen succinct. Nous avons effectué notre examen succinct conformément à la Norme d'audit suisse NAS 950 « Mission d'assurance autre que les missions d'audit ou de review (examen succinct) d'informations financières historiques ». Selon cette norme, nous devons respecter les règles d'éthique ainsi que planifier et réaliser nos procédures d'examen succinct de façon à pouvoir constater avec une assurance limitée que les informations relatives aux emprunts obligataires sociaux ont été établies en conformité avec la méthodologie, sur tous les points importants.

En tenant compte des considérations sur le risque et le caractère significatif, nous avons réalisé des procédures afin de recueillir des éléments probants suffisants. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur indépendant.

Lors d'une mission d'assurance visant à obtenir une assurance limitée, les procédures réalisées sont moins complètes que lors d'une mission d'assurance visant à obtenir une assurance raisonnable, de sorte que l'assurance obtenue est moindre.

[1] https://www.ge.ch/dossier/finance-durable

Concernant les indicateurs financiers, nos travaux ont principalement consisté à :

- effectuer un rapprochement entre le montant total des fonds levés lors des émissions obligataires et les données financières ressortant de la comptabilité de l'État de Genève ;
- effectuer un rapprochement entre le cumul des dépenses affectées à chaque projet et les données financières ressortant de la comptabilité de l'État de Genève ;
- effectuer un rapprochement entre le cumul des crédits affectés à chaque projet et les lois votées ;
- vérifier le calcul des indicateurs présentés en pourcentage.

À propos des indicateurs extra-financiers, nos travaux ont principalement consisté à mener des entretiens avec les personnes responsables des projets et indicateurs afin :

- de vérifier la mise en place d'un processus de collecte, de compilation, de calcul et de contrôle visant à l'exhaustivité et à la cohérence des indicateurs ;
- d'obtenir des explications concernant les variations des indicateurs entre 2023 et 2024.

Nous avons pris connaissance du processus d'élaboration des indicateurs extra-financiers, consulté les sources documentaires internes et externes à la République et canton de Genève, mis en œuvre des procédures analytiques et vérifié les calculs effectués.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre conclusion.

### *Conclusion*

Sur la base de nos procédures, nous n'avons pas relevé de faits nous permettant de conclure que les informations relatives aux emprunts obligataires sociaux de l'État de Genève pour la période se terminant le 31 décembre 2024 ne sont pas établies, dans tous leurs aspects significatifs, conformément à la méthodologie établie par la DGFE.

Prestation révision de la Cour des comptes

Genève, le 19 mars 2025

Gregory Morel
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Olivier Griot
Expert-réviseur agréé

Les vérifications sont confiées à une équipe de collaborateurs spécialisés dans la révision comptable composée en majorité de professionnels reconnus (experts réviseurs agréés). Elle agit sous la direction des réviseurs signataires de ce rapport.

Les travaux font l'objet d'une revue par un magistrat délégué et les conclusions sont endossées par la Cour des comptes.

La Cour des comptes

Genève, le 19 mars 2025

Pierre Henri Pingeon
Président

Sophie Forster Carbonnier
Magistrate