



Rapport de rétrospective

Mairie de CHEF BOUTONNE

SCENARIO : BP 2018 FM

RÉTRO-PROSPECTIVE DE 2015 à 2022

Affichage selon les critères retenus dans préférences avec les unités en €.

Sommaire

- 1 - METHODOLOGIE ET HYPOTHESES RETENUES
- 2 - LES GRANDES MASSES FINANCIERES
 - 2.1 - Les masses budgétaires
 - 2.2 - Soldes financiers
 - 2.3 - Fonds de roulement et résultat prévisionnel
 - 2.4 - Endettement
- 3 - LES GRANDS EQUILIBRES FINANCIERS
 - 3.1 - Soldes intermédiaires de gestion
 - 3.2 - Epargne brute
 - 3.3 - Effet de ciseau
- 4 - LE NIVEAU DE L'ENDETTEMENT
 - 4.1 - Encours de dette et emprunts nouveaux
 - 4.2 - Annuités de la dette
 - 4.3 - Ratio de désendettement
- 5 - LA SECTION DE FONCTIONNEMENT
 - 6.1 - Les recettes de fonctionnement
 - 6.2 - Les dépenses de fonctionnement
- 6 - LA SECTION D'INVESTISSEMENT
 - 7.1 - Les recettes d'investissement
 - 7.2 - Les dépenses d'investissement
- 7 - LE PROGRAMME PLURIANNUEL D'INVESTISSEMENT ET SON FINANCEMENT
 - 8.1 - Les dépenses prévues au PPI
 - 8.2 - Les financeurs du PPI
 - 8.3 - Le coût net annuel
- 8 - LE FINANCEMENT DE L'INVESTISSEMENT
- 9 - LES RATIOS

1 - METHODOLOGIE ET HYPOTHESES RETENUES

Le scénario utilisé est : BP 2018 FM

La date de dernière actualisation de ce scénario est le 09/04/2018

Les résultats de la partie rétrospective tiennent compte des comptes administratifs

Les résultats de la prospective tiennent compte des hypothèses retenues dans le tableau ci-dessous :

Thème	Agrégat	2018	Hypothèse
Fiscalité	Taux (CFE, TH, TF et TFNB)		Pas d'augmentation
Dépenses de fonctionnement	Subvention d'équilibre		Vigilance sur les augmentations
Recettes d'investissement	Emprunts		Emprunts que pour gros projets
Dépenses d'investissement	Capacité d'investissement résiduelle		Mentionner l'hypothèse retenue
Fonds de roulement	Résultat de l'exercice		Programme prévu sans arbitrage

2 - LES GRANDES MASSES FINANCIERES

2.1 - Les masses budgétaires

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Recettes de fonctionnement	2 058 988	2 118 339	2 079 409	1 987 153	1 954 776	1 959 084	1 973 441	1 987 846
Dépenses de fonctionnement	1 510 781	1 458 259	1 510 356	1 508 760	1 520 967	1 542 214	1 584 447	1 602 937
<i>dont intérêts de la dette</i>	54 075	49 635	50 344	47 711	45 663	45 379	50 686	46 847
Recettes d'investissement	291 978	906 850	1 136 096	1 371 708	463 280	715 301	219 953	59 172
<i>dont emprunts souscrits</i>	0	375 000	626 000	110 000	170 000	380 000	0	0
Dépenses d'investissement	1 201 032	1 437 248	2 099 901	1 252 527	1 100 134	1 312 814	231 832	214 205
<i>dont capital de la dette</i>	145 242	143 779	145 237	166 744	161 946	252 682	151 832	134 205
<i>dont P.P.I</i>	878 076	1 167 801	1 954 049	1 085 783	852 188	1 060 132	80 000	80 000

2.2 - Soldes financiers

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Epargne de gestion	586 782	584 648	612 596	526 104	479 472	462 250	439 680	431 756
Epargne brute	532 707	535 014	562 252	478 393	433 809	416 870	388 994	384 909
Epargne nette	387 465	391 235	417 016	311 649	271 863	164 188	237 162	250 704

2.3 - Fonds de roulement et résultat prévisionnel

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds de roulement en début d'exercice	1 063 640	702 793	832 475	437 723	1 035 297	832 253	651 610	1 028 725
Résultat de l'exercice	-360 847	129 682	-394 753	597 574	-203 045	-180 642	377 115	229 876
Fonds de roulement en fin d'exercice	702 793	832 475	437 723	1 035 297	832 253	651 610	1 028 725	1 258 601

2.4 - Endettement

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Encours au 1er janvier	1 534 690	1 398 838	1 620 765	2 111 077	2 054 333	2 062 386	2 189 704	2 037 872
Ratio de désendettement	2,6 ans	3 ans	3,8 ans	4,3 ans	4,8 ans	5,3 ans	5,2 ans	4,9 ans
Emprunt	0	375 000	626 000	110 000	170 000	380 000	0	0

3 - LES GRANDS EQUILIBRES FINANCIERS

3.1 - Soldes intermédiaires de gestion

Soldes intermédiaires de gestion :

Ce sont des indicateurs permettant d'analyser le niveau de richesse de la collectivité. La part des cessions d'immobilisations est retirée car il s'agit d'une recette exceptionnelle.

Epargne de gestion = Différence entre les recettes et les dépenses de fonctionnement hors intérêts de la dette.

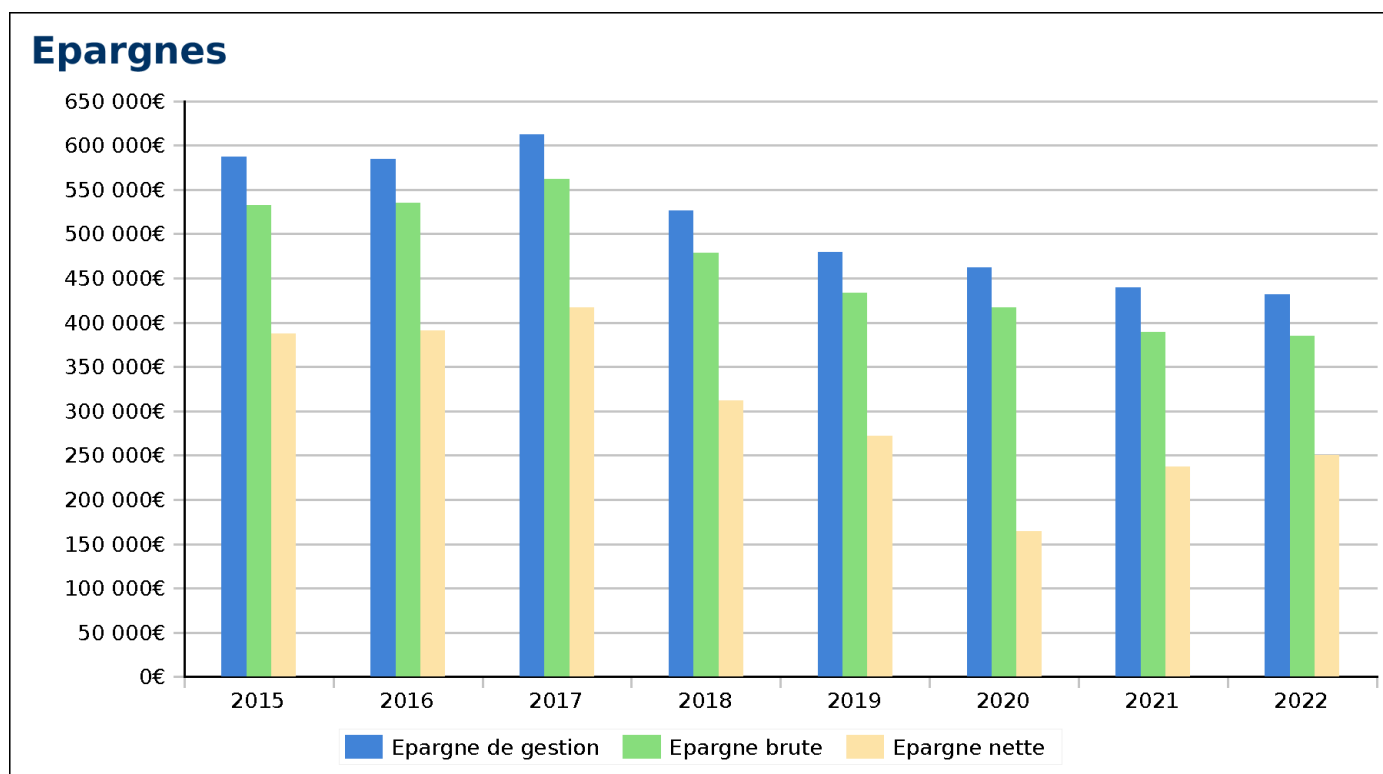
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Montants	586 782	584 648	612 596	526 104	479 472	462 250	439 680	431 756

Epargne brute = Différence entre les recettes et les dépenses de fonctionnement. L'épargne brute représente le socle de la richesse financière.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Montants	532 707	535 014	562 252	478 393	433 809	416 870	388 994	384 909

Epargne nette = Epargne brute ôtée du remboursement du capital de la dette. L'épargne nette permet de mesurer l'équilibre annuel. Une épargne nette négative illustre une santé financière dégradée.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Recettes de fonctionnement	2 058 988	2 118 339	2 079 409	1 987 153	1 954 776	1 959 084	1 973 441	1 987 846
Epargne de gestion	586 782	584 648	612 596	526 104	479 472	462 250	439 680	431 756
Epargne brute	532 707	535 014	562 252	478 393	433 809	416 870	388 994	384 909
Taux d'épargne brute (en %)	26,07 %	26,84 %	27,13 %	24,07 %	22,19 %	21,28 %	19,71 %	19,36 %
Epargne nette	387 465	391 235	417 016	311 649	271 863	164 188	237 162	250 704

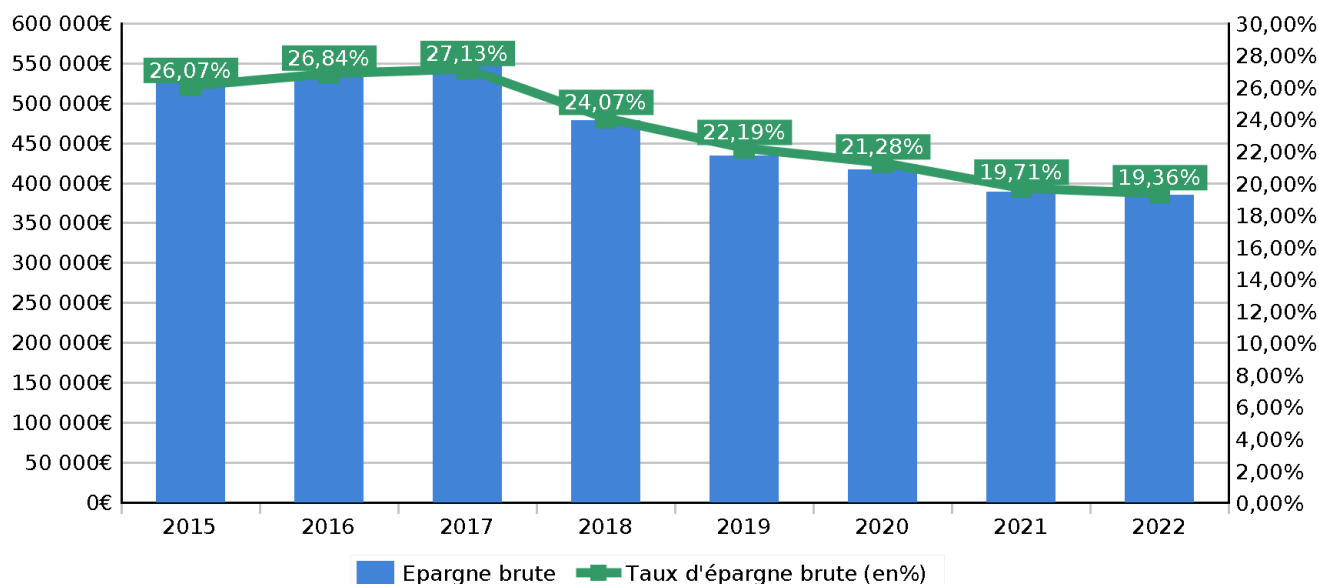


3.2 - Epargne brute

Epargne brute = C'est l'écart entre les recettes de fonctionnement et les dépenses de fonctionnement. L'excédent appelé aussi autofinancement brut finance la section d'investissement et doit être supérieur ou égal au remboursement du capital de la dette. La part des cessions d'immobilisations est retirée car il s'agit d'une recette exceptionnelle.

Le taux d'épargne brute est la valorisation en pourcentage de l'épargne brute.

Epargne brute



L'épargne brute et le taux d'épargne brute évoluent de la façon suivante :

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Epargne brute	532 707	535 014	562 252	478 393	433 809	416 870	388 994	384 909
Taux d'épargne brute (en %)	26,07 %	26,84 %	27,13 %	24,07 %	22,19 %	21,28 %	19,71 %	19,36 %

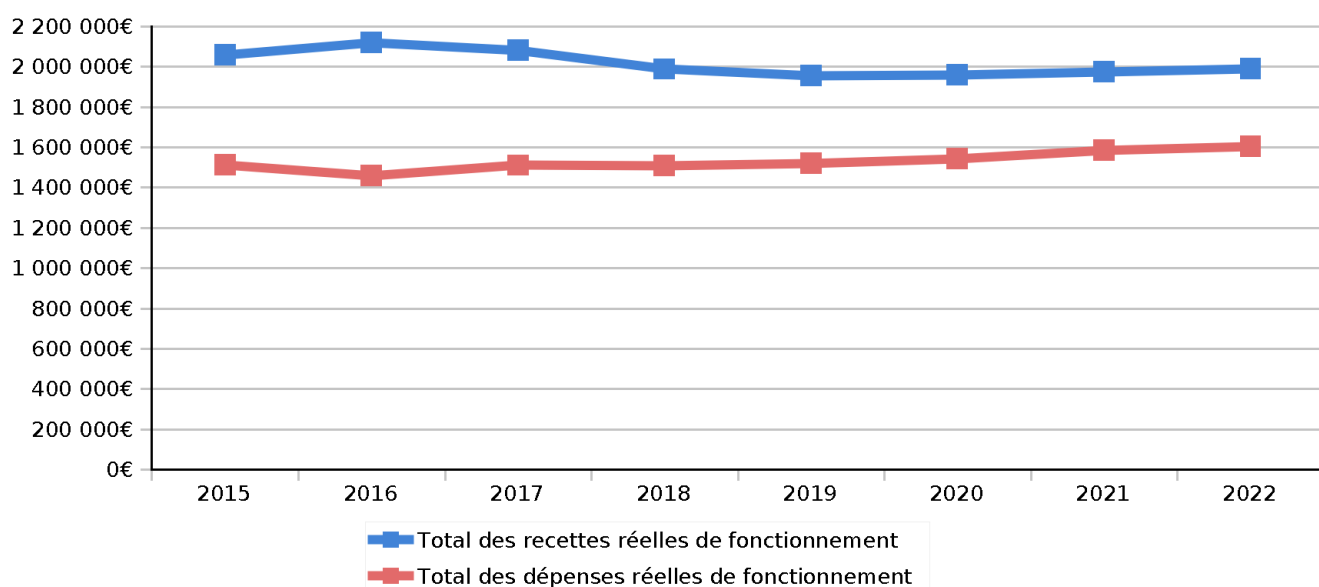
3.3 - Effet de ciseau

Effet de ciseau : Evolution de l'écart entre les recettes d'exploitation (fonctionnement) et les dépenses d'exploitation (fonctionnement) y compris les cessions d'immobilisations.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Recettes de fonctionnement	2 058 988	2 118 339	2 079 409	1 987 153	1 954 776	1 959 084	1 973 441	1 987 846
Evolution n-1	0,89 %	2,88 %	-1,84 %	-4,44 %	-1,63 %	0,22 %	0,73 %	0,73 %
Dépenses de fonctionnement	1 510 781	1 458 259	1 510 356	1 508 760	1 520 967	1 542 214	1 584 447	1 602 937
Evolution n-1	-0,24 %	-3,48 %	3,57 %	-0,11 %	0,81 %	1,4 %	2,74 %	1,17 %

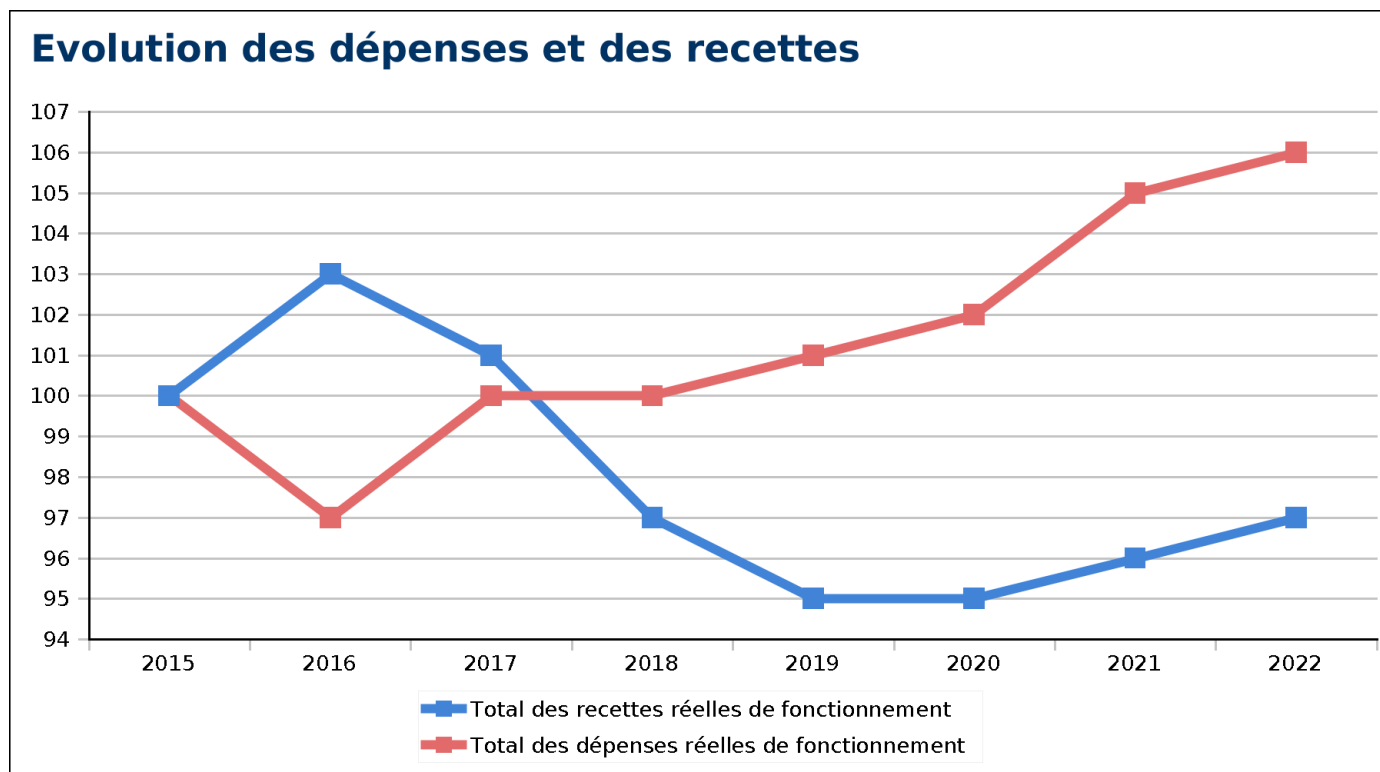
La comparaison de l'évolution des courbes de recettes et de dépenses de fonctionnement alerte sur la dégradation de l'épargne et sur les risques de l'effet ciseau.

Effet de ciseau



Ce graphique illustre l'effet de ciseau, il met en évidence la dynamique des recettes par rapport à la dynamique des dépenses. Les recettes ou dépenses exceptionnelles sont comptabilisées et sont de nature à faire varier les agrégats d'une année sur l'autre. Le delta entre recettes et dépenses ainsi mis en évidence nourrit la section d'investissement. Il permet alors de financer les dépenses d'équipement ou de se désendetter.

Ci-dessous le graphique représentant l'évolution des dépenses et recettes en base 100.



4 - LE NIVEAU DE L'ENDETTEMENT

4.1 - Encours de dette et emprunts nouveaux

Selon ce scénario, l'encours de la dette évoluerait de **1 534 690 € en 2015 à 2 037 872 € en 2022** (échelle de gauche du graphique).

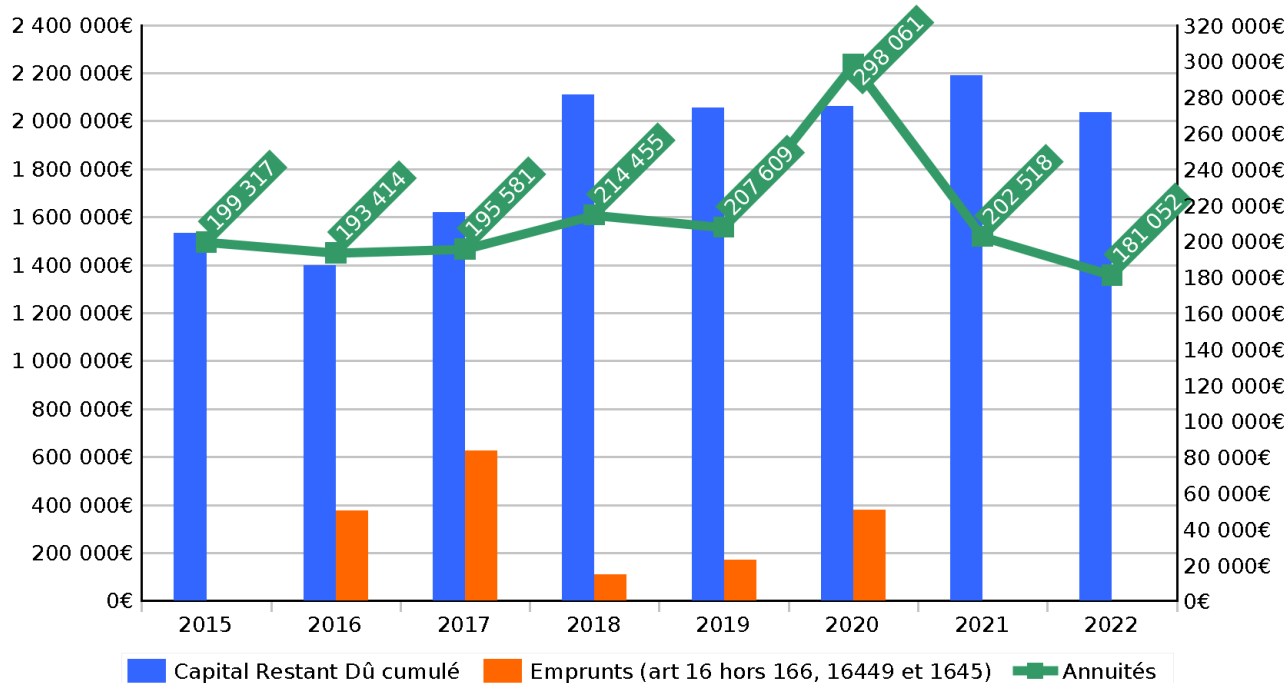
De la même façon, l'annuité de la dette évoluerait de **199 317 € en 2015 à 181 052 € en 2022** (échelle de droite du graphique).

	Encours de dette	Evolution n-1	Emprunts nouveaux
2015	1 534 690	-9,35 %	0
2016	1 398 838	-8,85 %	375 000
2017	1 620 765	15,87 %	626 000
2018	2 111 077	30,25 %	110 000
2019	2 054 333	-2,69 %	170 000
2020	2 062 386	0,39 %	380 000
2021	2 189 704	6,17 %	0
2022	2 037 872	-6,93 %	0

	Evolution moyenne (en %)	Evolution totale (en %)
Encours de dette	4,13 %	32,79 %

Le graphique ci-dessous indique par année les évolutions du capital restant dû et de l'annuité (échelle de droite du graphique) tout en retraçant les nouveaux emprunts à contracter dans le cadre du plan d'investissement prospectif.

Encours de dette



4.2 - Annuités de la dette

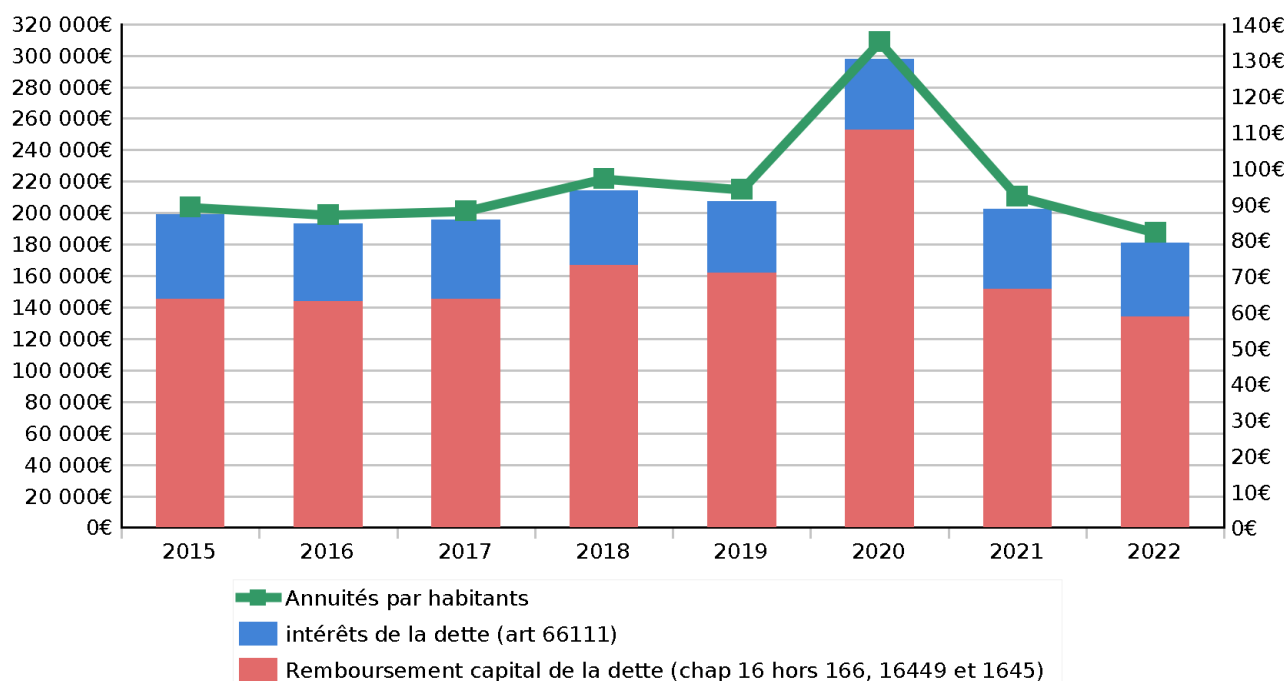
L'annuité de la dette (capital + intérêts) s'échelonne et se ventile comme suit :

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Annuités	199 317	193 414	195 581	214 455	207 609	298 061	202 518	181 052
Evolution n-1 (en %)	-9,58 %	-2,96 %	1,12 %	9,65 %	-3,19 %	43,57 %	-32,05 %	-10,6 %
Capital en euro	145 242	143 779	145 237	166 744	161 946	252 682	151 832	134 205
Intérêts en euro	54 075	49 635	50 344	47 711	45 663	45 379	50 686	46 847

Le graphique ci-dessous permet de lire directement l'évolution du remboursement du capital et des intérêts de la dette sur toute la période.

L'échelle de droite enregistre la variation de l'annuité de la dette par habitant.

Remboursement



La ventilation de l'annuité de la dette en euro par habitant évolue de la façon suivante :

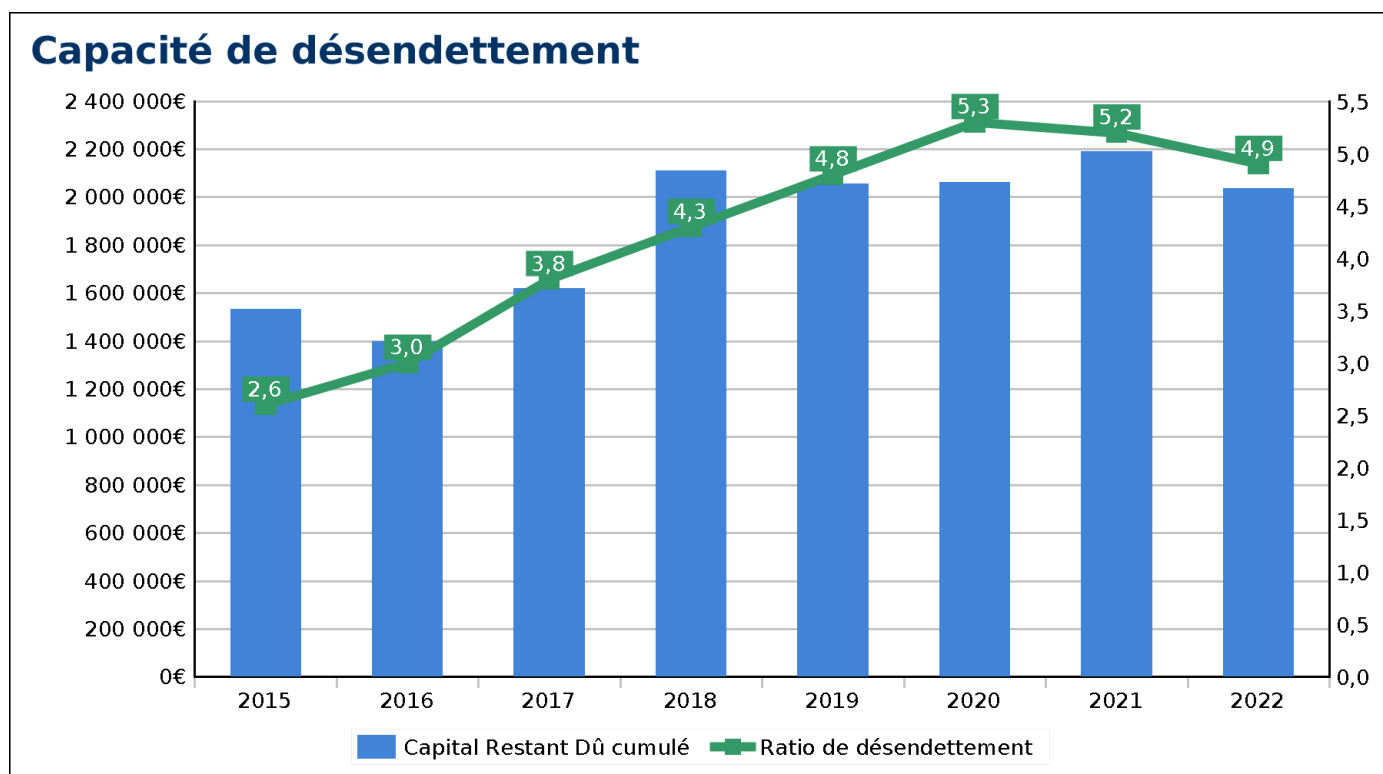
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Annuités	89	87	88	97	94	135	92	82
Capital	65	65	66	75	73	114	69	61
Intérêts	24	22	23	22	21	21	23	21

4.3 - Ratio de désendetttement

Le ratio de désendetttement détermine le nombre d'années nécessaires à la collectivité pour éteindre totalement sa dette par mobilisation et affectation en totalité de son épargne brute annuelle. Il se calcule selon la règle suivante : encours de dette au 31 décembre de l'année budgétaire en cours / épargne brute de l'année en cours.

La capacité de désendetttement pour la collectivité évolue comme suit :

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Ratio	2,6 ans	3 ans	3,8 ans	4,3 ans	4,8 ans	5,3 ans	5,2 ans	4,9 ans



L'équilibre pluriannuel

Afin de déterminer l'échelle de risque, il faudra comparer le ratio de désendetttement avec la durée de vie moyenne de la dette.

Pour rappel, la durée de vie moyenne représente la vitesse moyenne de remboursement du prêt (exprimée en année). Elle exprime aussi la durée nécessaire pour rembourser environ la moitié du capital restant dû d'un emprunt amortissable.

Calcul du ratio : **Ratio de désendetttement (CDD)/durée de vie moyenne (DVM)**

Si la capacité de désendetttement est inférieure à la durée de vie moyenne de son stock de dette ($CDD/DVM < 1$), cela signifie que si la collectivité consacre l'intégralité de son épargne à rembourser tout son stock à un instant "t", cette opération ira plus vite que de laisser le capital se rembourser selon son propre profil.

Si la capacité de désendetttement de la collectivité est supérieure à la durée de vie moyenne de son stock de dette ($CDD/DVM > 1$), cela signifie que même si elle consacre l'intégralité de son épargne à rembourser tout son stock à un instant "t", cette opération sera plus lente que de laisser le capital se rembourser naturellement. Il y a donc un risque que la collectivité ne puisse pas faire face à ses engagements contractuels.

5 - LA SECTION DE FONCTIONNEMENT

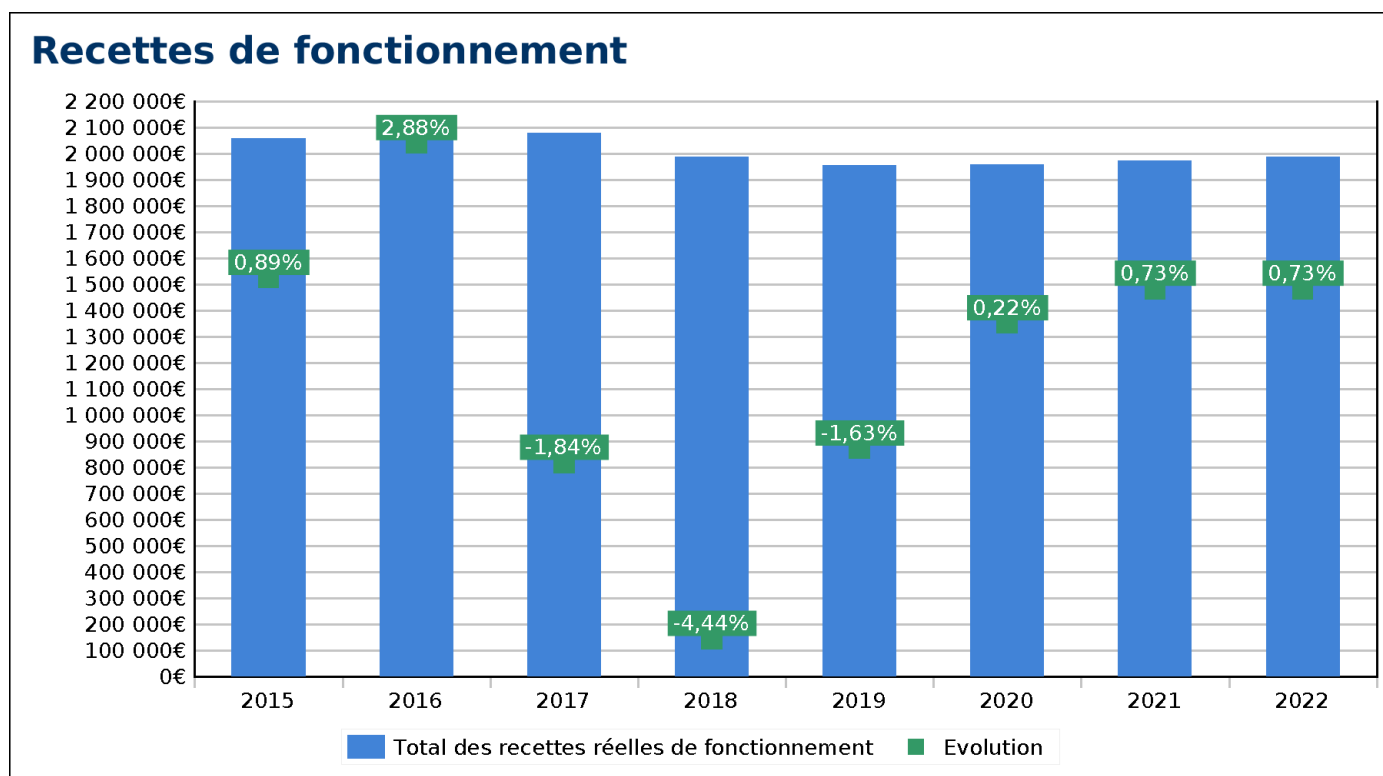
6.1 - Les recettes de fonctionnement

Les recettes de fonctionnement et leur évolution

Années	Recettes de fonctionnement	Evolution n-1	En euros par habitant
2015	2 058 988	0,89 %	918
2016	2 118 339	2,88 %	958
2017	2 079 409	-1,84 %	940
2018	1 987 153	-4,44 %	898
2019	1 954 776	-1,63 %	884
2020	1 959 084	0,22 %	886
2021	1 973 441	0,73 %	892
2022	1 987 846	0,73 %	899

L'évolution moyenne et totale comprend l'ensemble de la période

	Evolution moyenne (en %)	Evolution totale (en %)
Recettes de fonctionnement	-0,5 %	-3,46 %



Les principales recettes de fonctionnement

Produits de la fiscalité directe : La fiscalité directe comprend les taxes directes locales possibles (taxe d'habitation, taxes foncières sur les propriétés bâties et non bâties et la cotisation des entreprises CFE, - si la collectivité la perçoit, hors rôles supplémentaires).

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
724 827	739 066	597 549	599 711	603 809	607 935	612 092	616 278

Produits de la fiscalité reversée : la fiscalité reversée comprend la part de la CVAE, l'attribution du FNGIR, le produit de la TASCOM et le produit de l'IFER.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
16 475	16 475	16 475	16 475	16 475	16 475	16 475	16 475

Produits de la fiscalité indirecte : La fiscalité indirecte comprend les recettes affectées au compte 73 autre que la fiscalité directe et transférée. (Selon la collectivité : la taxe sur l'électricité, les droits de mutation, l'attribution de compensation, la taxe d'enlèvement des ordures ménagères,...).

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
385 160	369 675	514 448	493 000	493 000	493 000	493 000	493 000

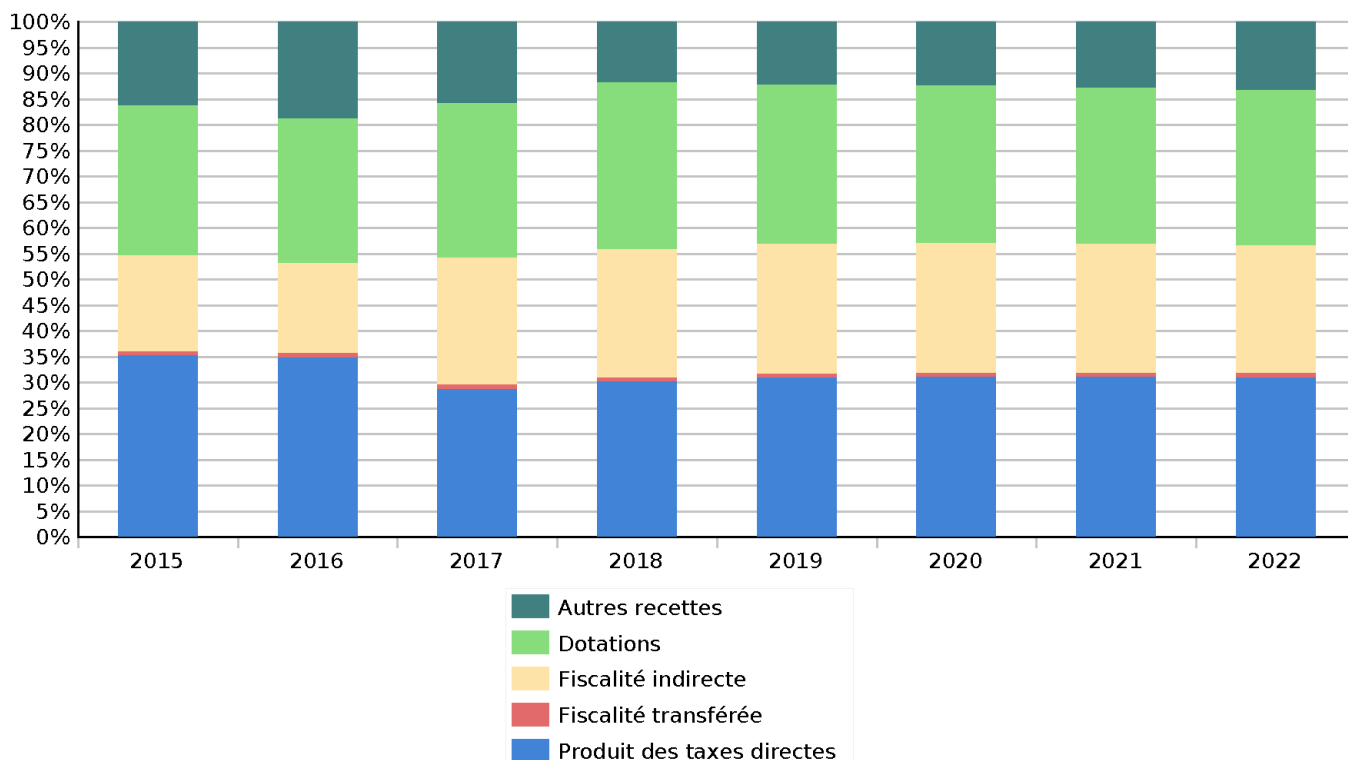
Dotations : Elles comprennent les recettes du chapitre 74 (la DCRTP, DGF, les compensations d'Etat sur les exonérations fiscales, les autres dotations).

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
599 298	594 677	622 243	643 588	601 556	600 439	599 327	598 221

Autres recettes : Elles comprennent notamment les produits des services, les cessions d'immobilisations, les produits financiers, les atténuations de charges, les recettes exceptionnelles, les produits induits des investissements, hors rôles supplémentaires.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
333 229	398 446	328 694	234 379	239 936	241 235	252 547	263 872

Répartition des recettes de fonctionnement



6.2 - Les dépenses de fonctionnement

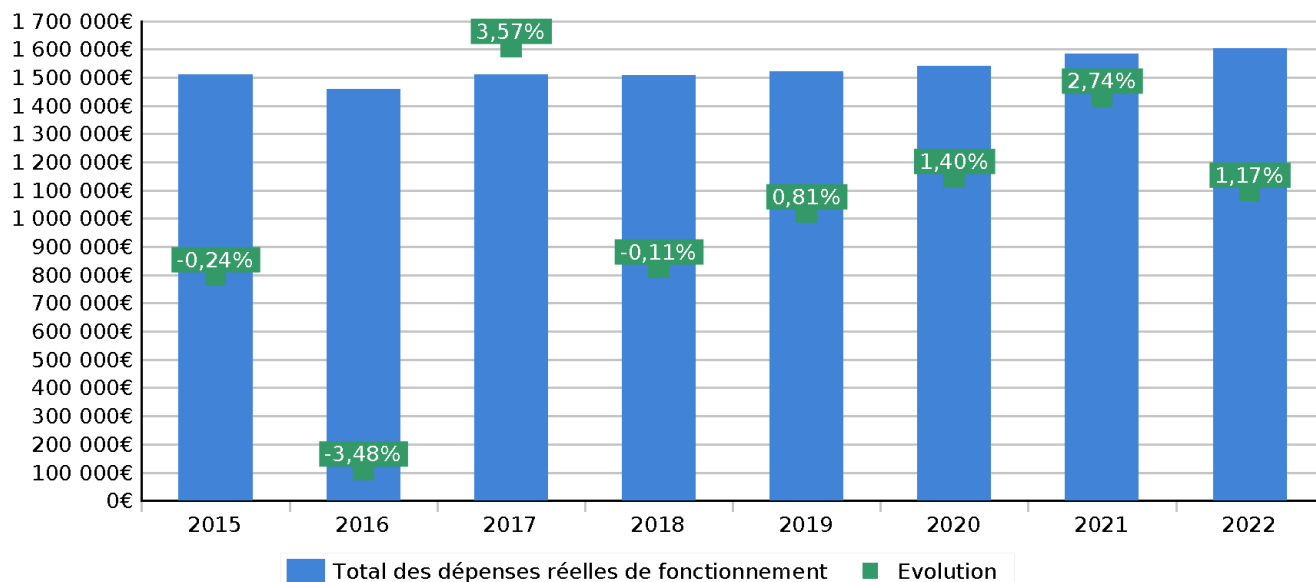
Les dépenses de fonctionnement et leur évolution

Années	Dépenses de fonctionnement	Evolution n-1	En euros par habitant
2015	1 510 781	-0,24 %	674
2016	1 458 259	-3,48 %	659
2017	1 510 356	3,57 %	683
2018	1 508 760	-0,11 %	682
2019	1 520 967	0,81 %	688
2020	1 542 214	1,4 %	697
2021	1 584 447	2,74 %	716
2022	1 602 937	1,17 %	725

L'évolution moyenne et totale comprend l'ensemble de la période

	Evolution moyenne (en %)	Evolution totale (en %)
Dépenses de fonctionnement	0,85 %	6,1 %

Dépenses de fonctionnement



Les principales dépenses de fonctionnement

Charges de personnel : Elles comprennent les dépenses du chapitre 012.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
788 504	791 310	815 707	800 000	816 000	832 320	848 966	865 946

Charges à caractère général : Elles comprennent les dépenses du chapitre 011.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
408 627	385 037	382 555	414 600	416 673	418 756	420 850	422 954

Atténuation de produits : Elles comprennent les dépenses du chapitre 014 (dont fiscalité transférée)

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
545	549	400	450	450	450	450	450

Contingents et participations obligatoires : Elles comprennent une partie des dépenses du chapitre 65, inscrites à l'article 655.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
163 618	153 063	179 628	139 010	141 790	144 626	147 519	150 469

Subventions : Elles comprennent les dépenses du chapitre 65 inscrites à l'article 657.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
25 048	25 310	24 974	42 000	42 000	42 000	42 000	42 000

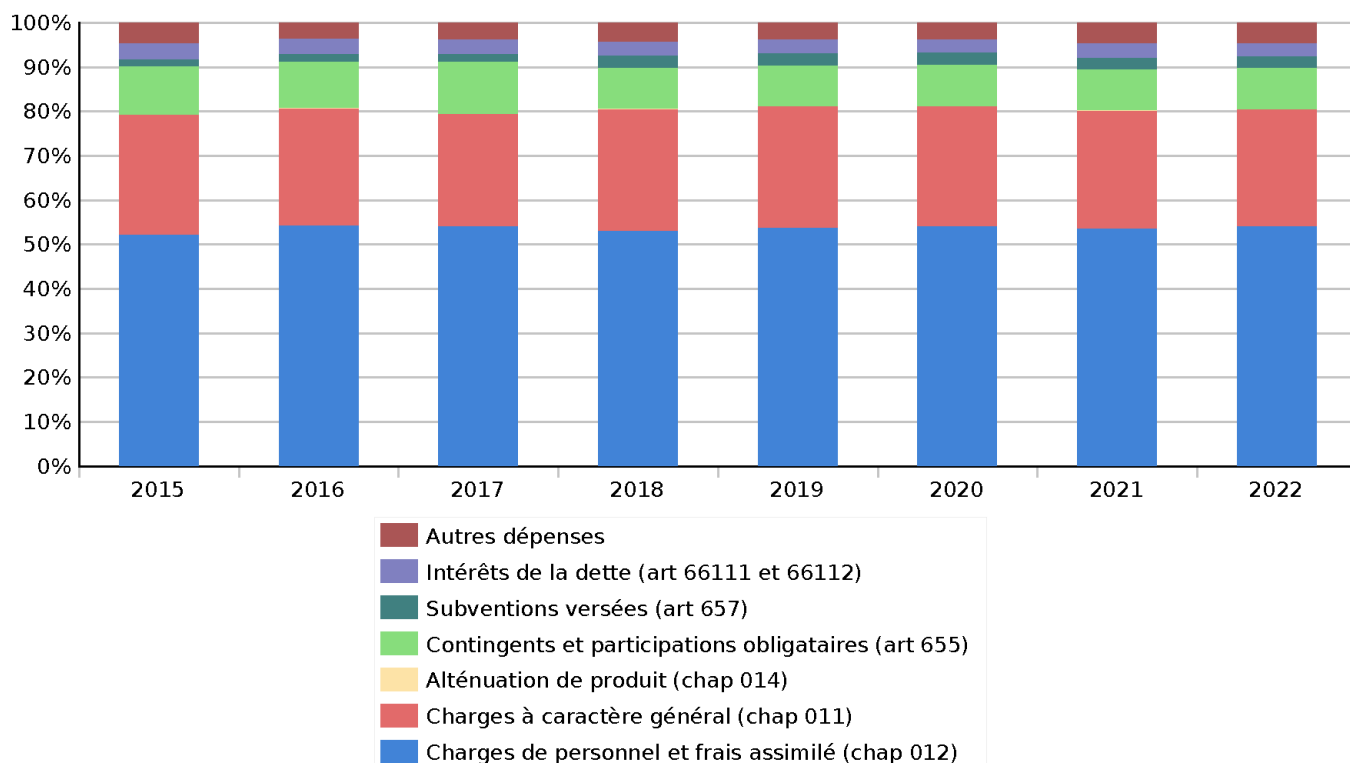
Intérêts de la dette : Les intérêts de la dette comprennent les frais financiers issus de la dette en cours cumulés avec les frais financiers des emprunts futurs issus de la prospective. Les ICNE compris.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
54 075	49 635	50 344	47 711	45 663	45 379	50 686	46 847

Autres dépenses : Elles comprennent notamment, les charges de gestion courante (chap.65), les autres charges financières (autres articles chap.66), les charges exceptionnelles (chap.67), les dotations aux provisions (chap.68 mvt réel), les dépenses diverses et autres dépenses de fonctionnement et enfin, elles comprennent les charges induites des investissements.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
70 363	53 355	56 748	64 989	58 391	58 682	73 976	74 271

Répartition des dépenses de fonctionnement



Indicateur d'évolution de la ressource humaine

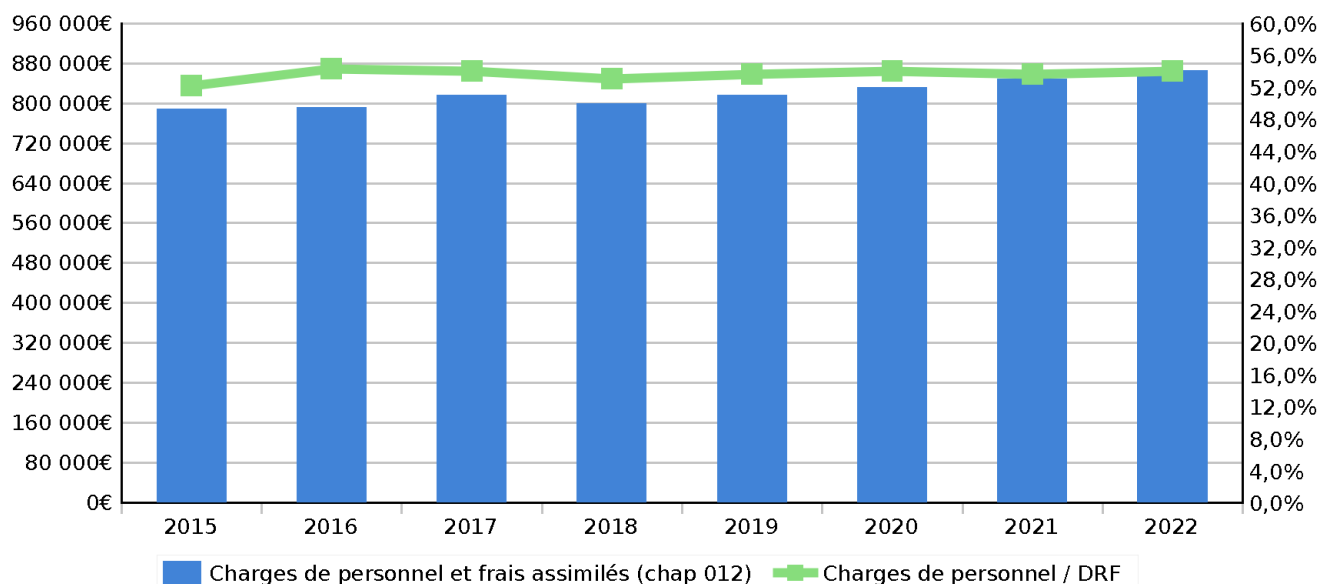
Représentativité des charges de personnel dans les dépenses d'exploitation. Ce taux permet de mesurer le poids des charges de personnel sur les dépenses de fonctionnement.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
788 504	791 310	815 707	800 000	816 000	832 320	848 966	865 946

Ratio : Dépenses de personnel / dépenses réelles de fonctionnement

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
52,19 %	54,26 %	54,01 %	53,02 %	53,65 %	53,97 %	53,58 %	54,02 %

Charges de personnel



6 - LA SECTION D'INVESTISSEMENT

7.1 - Les recettes d'investissement

FCTVA : Cette recette est directement liée à la récupération de la TVA des investissements engagés les années précédentes. Le taux du FCTVA est de 15,482% avant le 1er Janvier 2014 et devient égal à 15,761% pour 2014. Depuis le 1er janvier 2015 loi de finance l'a revalorisé à 16,404%.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
28 092	104 835	144 721	306 956	178 112	139 793	173 904	13 123

Subventions perçues : Ce sont les subventions versées par les différents partenaires (région, département, communauté...) servant à financer le programme pluriannuel d'investissement

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
69 054	263 850	319 327	908 704	69 120	149 460	0	0

Taxe d'urbanisme : Cette recette comprend les taxes suivantes : la taxe locale d'équipement, la taxe du plafond légal de densité....

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
2 442	2 065	4 649	4 649	4 649	4 649	4 649	4 649

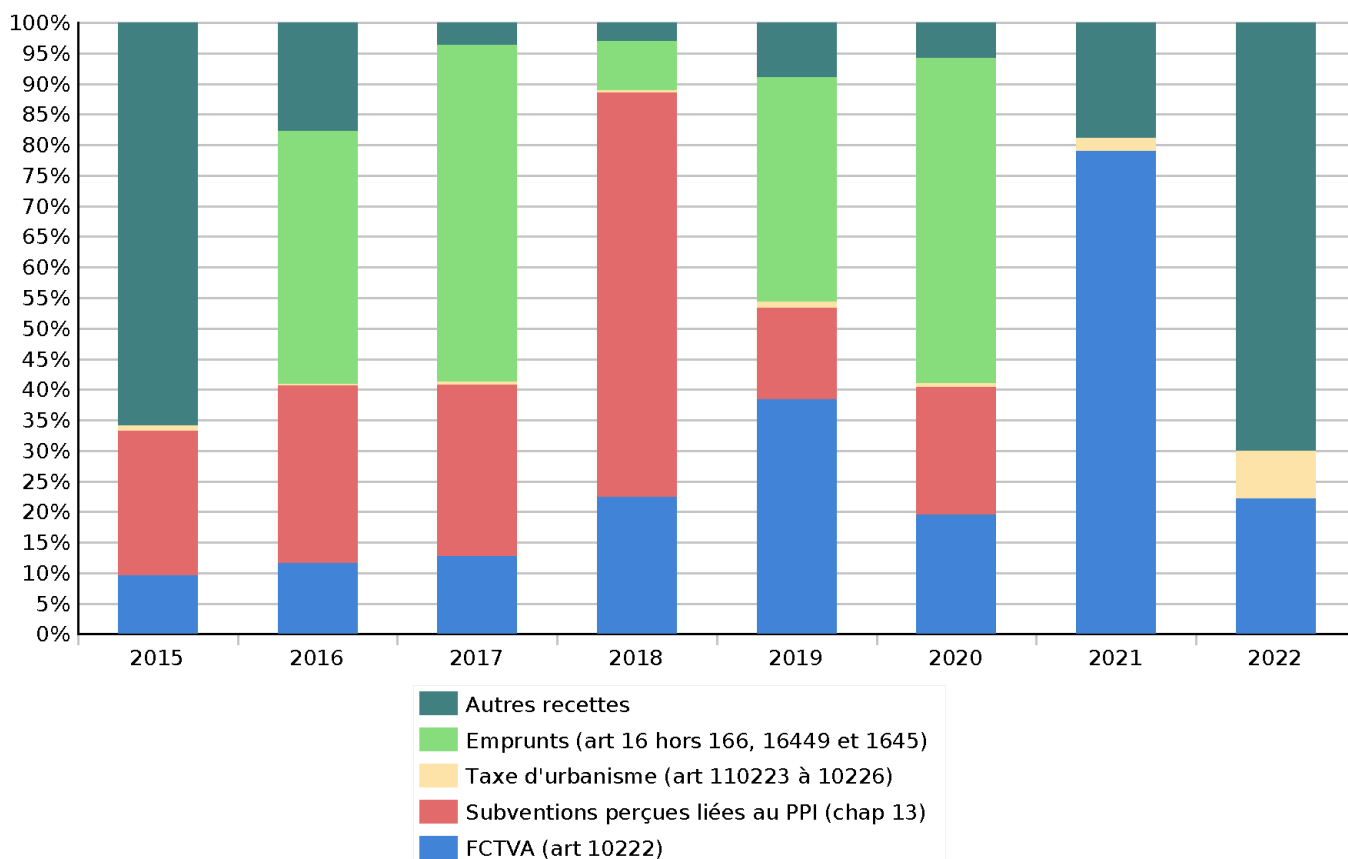
Emprunts : Emprunts réalisés durant la prospective pour financer les investissements

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
0	375 000	626 000	110 000	170 000	380 000	0	0

Recettes diverses : Elles comprennent notamment les opérations pour compte de tiers, les autres subventions et les mouvements inscrits au 16449.

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
192 390	161 100	41 400	41 400	41 400	41 400	41 400	41 400

Répartition des recettes d'investissement

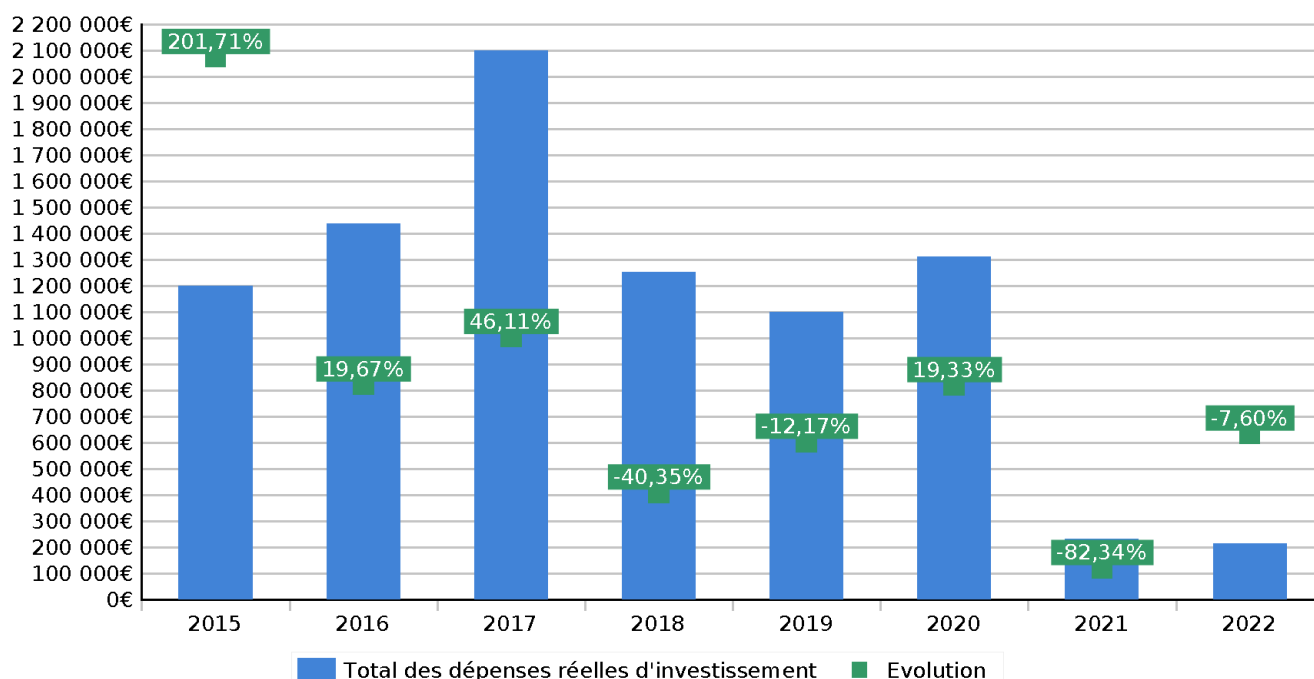


7.2 - Les dépenses d'investissement

Les dépenses d'investissement et leur évolution

Années	Dépenses d'investissement	Evolution n-1	En euros par habitant
2015	1 201 032	201,71 %	536
2016	1 437 248	19,67 %	650
2017	2 099 901	46,11 %	949
2018	1 252 527	-40,35 %	566
2019	1 100 134	-12,17 %	497
2020	1 312 814	19,33 %	593
2021	231 832	-82,34 %	105
2022	214 205	-7,6 %	97

Dépenses d'investissement



7 - LE PROGRAMME PLURIANNUEL D'INVESTISSEMENT ET SON FINANCEMENT

8.1 - Les dépenses prévues au PPI

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
RAR 2016	0	0	137 131	0	0	0	0	0	137 131
TOTAL DES DEPENSES D'EQUIPEMENT	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Travaux Javarzay rue dept et av Fils Fouquaud	0	468 150	0	0	0	0	0	0	468 150
achat bâtiments école privée	0	0	87 000	0	0	0	0	0	87 000
aménagement place du patit maure	0	0	0	0	200 000	0	0	0	200 000
effacement réseaux	0	0	0	90 000	80 000	80 000	80 000	80 000	410 000
investissements courants	878 076	618 850	184 839	300 000	300 000	300 000	0	0	2 581 765
investissements courants 2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0
musée château Javarzay	0	0	0	0	100 000	474 000	0	0	574 000
quartier de la Plaine	0	0	87 739	286 260	0	0	0	0	373 999
rénovation château	0	0	307 239	282 511	172 188	206 132	0	0	968 070
rénovation mairie	0	0	1 120 150	127 012	0	0	0	0	1 247 162
rénovation éclairage public tranche 3	0	80 800	34 128	0	0	0	0	0	114 928
Total	878 076	1 167 800	1 958 226	1 085 783	852 188	1 060 132	80 000	80 000	7 162 205

8.2 - Les financeurs du PPI

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
ADEME	0	0	1 512	0	0	0	0	0	1 512
Conseil Général	0	213 260	3 920	5	0	0	0	0	217 185
Conseil Régional	0	20 000	0	69 496	20 736	24 730	0	0	134 962
Conseil départemental CAP 79	0	0	16 815	37 483	0	0	0	0	54 298
DRAC	0	0	27 631	137 144	48 384	24 730	0	0	237 889
ENEDIS	0	0	0	38 000	0	0	0	0	38 000
EUROPE	0	0	0	0	0	30 000	0	0	30 000
Etat	0	65 000	62 794	506 576	0	70 000	0	0	704 370
Ministère écologie TEPCV	0	0	80 000	120 000	0	0	0	0	200 000
Restes à réaliser	0	22 800	0	0	0	0	0	0	22 800
Total	0	321 060	192 672	908 704	69 120	149 460	0	0	1 641 016

8.3 - Le coût net annuel

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Programmes (a)	878 076	1 167 800	1 958 226	1 085 783	852 188	1 060 132	80 000	80 000	7 162 205
Financeurs (b)	0	321 060	192 672	908 704	69 120	149 460	0	0	1 641 016
Total (a-b)	878 076	846 740	1 765 554	177 079	783 068	910 672	80 000	80 000	5 521 189

8 - LE FINANCEMENT DE L'INVESTISSEMENT

Il vous est présenté ci-dessous le plan de financement des investissements réalisés sur la période. Le remboursement du capital de la dette ne figure pas dans les dépenses d'investissement à financer, puisque celui-ci doit être couvert par l'autofinancement.

Rappel des investissements prévus au PPI

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Programmes (a)	878 076	1 167 800	1 958 226	1 085 783	852 188	1 060 132	80 000	80 000	7 162 205

L'épargne de la collectivité

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Epargne brute	532 707	535 014	562 252	478 393	433 809	416 870	388 994	384 909
Remboursement capital de la dette	145 242	143 779	145 237	166 744	161 946	252 682	151 832	134 205
Epargne nette	387 465	391 235	417 016	311 649	271 863	164 188	237 162	250 704

Le financement

Le tableau ci-dessous présente le plan de financement de l'investissement. Les cessions d'immobilisation sont rajoutées dans le plan de financement. Pour rappel, l'affectation du résultat peut également intervenir partiellement pour financer l'investissement.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Epargne nette (a)	387 465	391 235	417 016	311 649	271 863	164 188	237 162	250 704
FCTVA (b)	28 092	104 835	144 721	306 956	178 112	139 793	173 904	13 123
Autres recettes (c)	194 832	163 165	46 049	46 049	46 049	46 049	46 049	46 049
Produit de cessions (d)	15 500	125 067	6 800	0	0	0	0	0
Ressources financières propres e = (a+b+c+d)	625 889	784 302	614 585	664 653	496 023	350 030	457 115	309 876
Subventions perçues (liées au PPI) (f)	69 054	263 850	319 327	908 704	69 120	149 460	0	0
Emprunts (art 16 hors 166 et 16449) (g)	0	375 000	626 000	110 000	170 000	380 000	0	0
Financement total h = (e+f+g)	694 943	1 423 151	1 559 912	1 683 357	735 143	879 490	457 115	309 876

Résultat de l'exercice	-360 847	129 682	-394 753	597 574	-203 045	-180 642	377 115	229 876
------------------------	----------	---------	----------	---------	----------	----------	---------	---------

Un résultat négatif diminuera le fonds de roulement, et servira à financer une partie de l'investissement. La collectivité devra surveiller à ne pas le faire diminuer de manière trop importante afin de garder des marges de manœuvre. Un résultat positif l'augmentera permettant ainsi de reconstituer un fonds de roulement qui pourra être utilisé pour des investissements futurs.

9 - LES RATIOS

Ci-dessous le tableau des ratios obligatoires issus de la loi A.T.R

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Ratio 1	674	659	683	682	688	697	716	725
Ratio 2	339	334	270	271	273	275	277	279
Ratio 3	918	958	940	898	884	886	892	899
Ratio 4	392	528	883	491	385	479	36	36
Ratio 5	624	733	954	929	932	990	921	861
Ratio 6	219	223	228	243	228	227	227	226
Ratio 7	52,19 %	54,26 %	54,01 %	53,02 %	53,65 %	53,97 %	53,58 %	54,02 %
Ratio 9	80,43 %	75,63 %	79,62 %	84,32 %	86,09 %	91,62 %	87,98 %	87,39 %
Ratio 10	42,65 %	55,13 %	93,97 %	54,64 %	43,6 %	54,11 %	4,05 %	4,02 %
Ratio 11	67,48 %	76,95 %	101,06 %	103,38 %	105,51 %	111,77 %	103,26 %	95,77 %

Ratio 1= Dépenses réelles de fonctionnement / population

Ratio 2= Produit des impositions directes / population

Ratio 3= Recettes réelles de fonctionnement / population

Ratio 4= Dépenses d'équipement brut / population

Ratio 5= Encours de la dette / population

Ratio 6= Dotation globale de fonctionnement / population

Ratio 7= Dépenses de personnel / dépenses réelles de fonctionnement

Ratio 9= Dépenses réelles de fonctionnement et remboursement annuel de la dette en capital / recettes réelles de fonctionnement

Ratio 10= Dépenses d'équipement brut / recettes réelles de fonctionnement

Ratio 11= Encours de la dette / recettes réelles de fonctionnement

Ce document est préparé par l'équipe Consultants de Finance active. Il contient des informations et analyses propres à Finance active, établies à l'intention exclusive de ses destinataires : à ce titre toute divulgation, utilisation, diffusion ou reproduction (totale ou partielle) du document ou des informations qu'il contient doit être préalablement autorisée par Finance active. Les informations contenues et les opinions exprimées qui en découlent, ne sauraient engager la responsabilité de leurs auteurs ou de Finance active. Elles sont transmises à titre d'assistance et ne sauraient en aucune manière engager la responsabilité de Finance active