



# Ville d'Aixe-sur-Vienne

## Analyse financière rétrospective et prospective

DEBAT ORIENTATIONS  
BUDGETAIRES

04 MARS 2020

## Sommaire

- 1. Analyse financière détaillée exercice 2019  
(cf.doc joint)**
- 2. Analyse financière rétrospective 2014-2019  
(budget principal)**
- 3. Analyse des budgets annexes**
- 4. Prospective 2020-2026 : cadrages**
- 5. Prospective 2020-2026 : résultats**

## Sommaire

1. Les principales dispositions de la loi de finances pour 2020
- 2. Analyse financière rétrospective 2014-2019 (budget principal)**
3. Analyse des budgets annexes
4. Prospective 2020-2026 : cadrages
5. Prospective 2020-2026 : résultats

## Les principaux postes de dépenses en fonctionnement

- ▶ **Charges à caractère général**
  - Achats de fournitures : carburants, fournitures, entretien
  - Services extérieurs : prestations avec les entreprises, entretien et réparations, assurances, télécommunications,...
  - Impôts et taxes
- ▶ **Dépenses de personnel**
  - Rémunérations des titulaires, non titulaires
  - Charges sociales : Cotisations (URSSAF, ASSEDIC, caisses de retraite,...)
- ▶ **Reversements de fiscalité**
  - Attribution de compensation,
  - Contribution FPIC
- ▶ **Autres charges de gestion**
  - Indemnités et frais de missions des élus,
  - Subventions : associations et organismes publics.
  - Contributions obligatoires : SDIS...
  - Contributions aux budgets annexes
- ▶ **Charges financières** : remboursement des intérêts des emprunts.
- ▶ **Charges exceptionnelles**

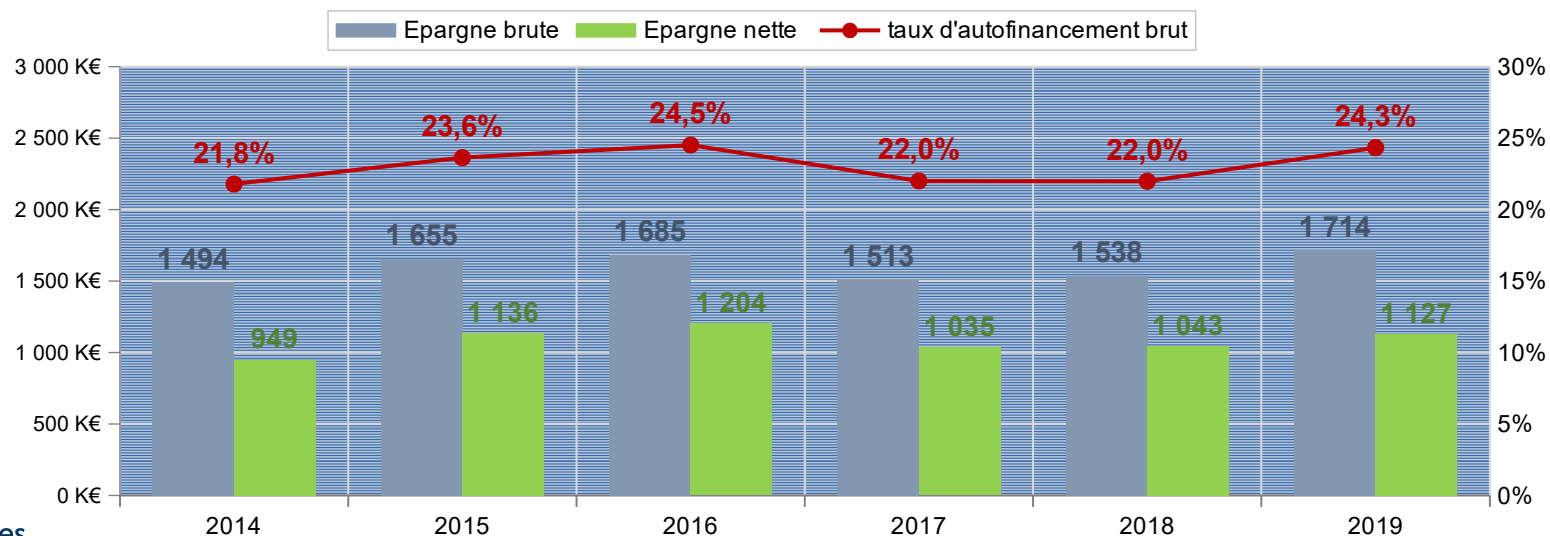
## Les principaux postes de recettes en fonctionnement

- ▶ **Produits des services**
  - Ventes
  - Tarification des services
- ▶ **Impôts et taxes**
  - Contributions directes : fiscalité des ménages et autres recettes fiscales (DMTO)
  - Attribution de compensation versée par la CC,
- ▶ **Dotations et participations**
  - Dotation Globale de Fonctionnement : dotation forfaitaire, dotation de solidarité rurale et dotation nationale de péréquation
  - Subventions de fonctionnement (Etat, département, région, ...)
  - Participations d'autres organismes (CAF, ...)
  - Compensations fiscales par l'Etat,
- ▶ **Autres produits de gestion** : redevances (locations d'immeubles, bâtiment relais, ...)
- ▶ **Produits exceptionnels**

□ La commune conserve une **capacité d'épargne élevée** sur la période :

- ▶ L'épargne brute s'élève à **1,71 M€ à fin 2019** (CA prévisionnel) : elle correspond à un **taux d'autofinancement solide à 24%** des recettes réelles de fonctionnement.
- ▶ Le remboursement des emprunts réduit de près de 40% l'autofinancement dégagé : **l'épargne nette disponible pour le financement des investissements reste élevée (1,12 M€ fin 2019)**.
- ▶ Sur la période, **l'épargne reste globalement stable** : la Ville maintient ses niveaux d'épargne malgré la diminution significative de certaines recettes (contribution au redressement des finances publiques notamment).

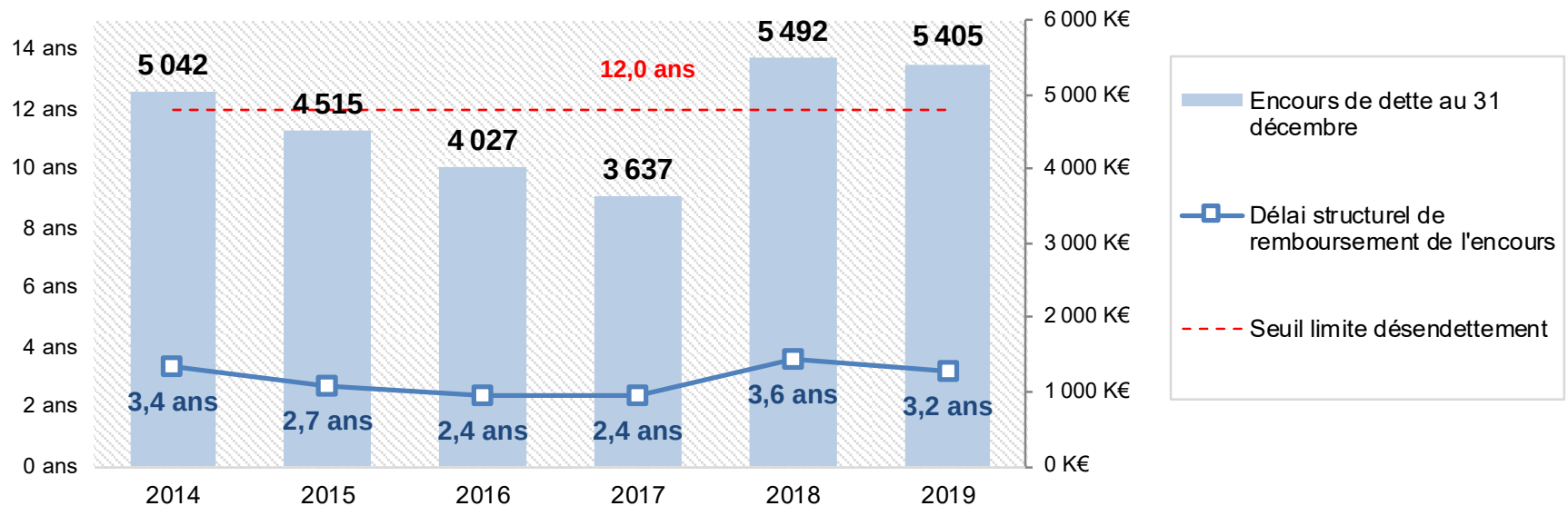
**Epargne brute et nette (en K€, budget principal)**



□ **Le niveau d'endettement reste maîtrisé : l'encours de dette atteint 5,4 M€ fin 2019**

- ▶ Le niveau dette **reste globalement stable sur la période**: il augmente très légèrement (+ 593K€)
- ▶ La commune a réalisé un **effort de désendettement jusqu'à 2017** (diminution du stock de dette de 1,4 M€ entre 2014 et 2017) avant un **recours à l'emprunt de 3 M€ en 2018 et 2019** pour financer l'effort d'équipement conséquent.
- ▶ **La solvabilité de la commune reste très bonne** : rapporté à l'épargne brute de la collectivité, le stock de dette correspond à une **capacité de désendettement très sûre de 3,2 ans**.

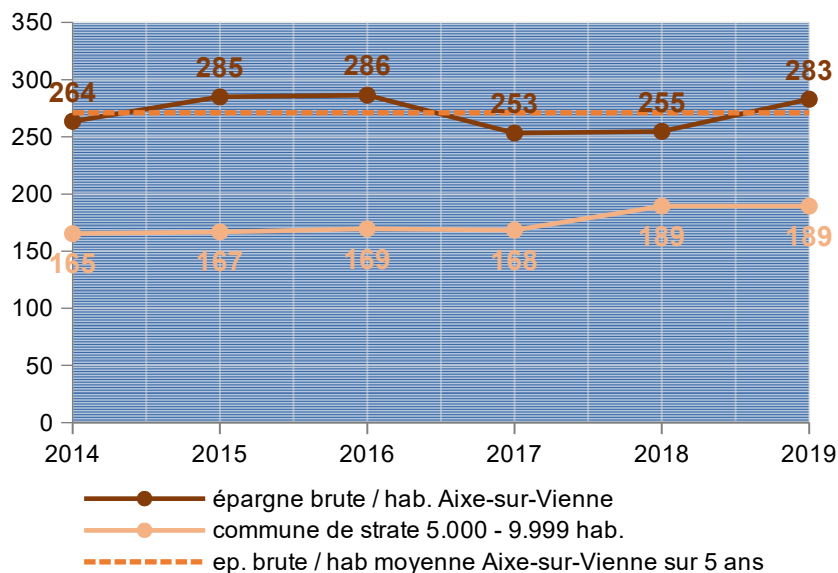
capacité de désendettement



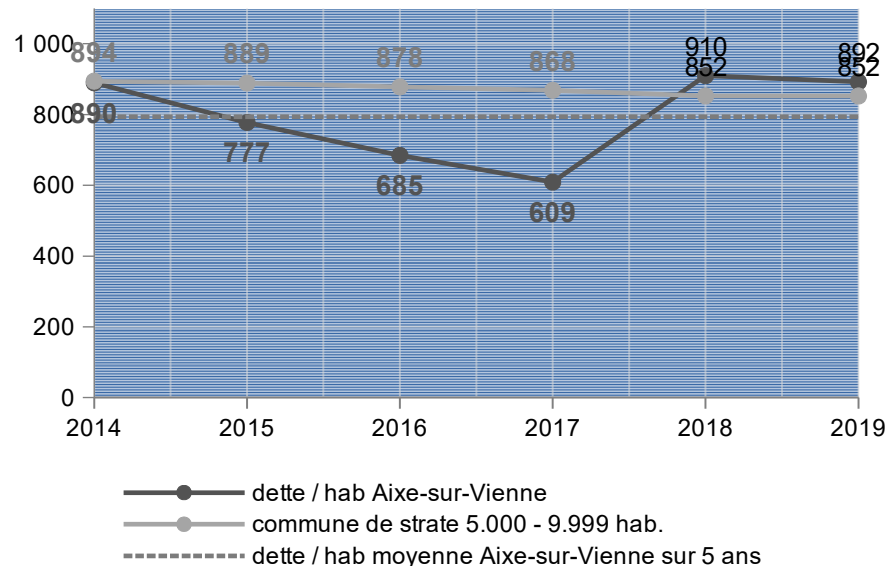
□ La commune présente un **niveau d'épargne plus élevé** et une **dette plus faible** en moyenne

- ▶ **Le niveau d'épargne brute par habitant de la commune est plus élevé** par comparaison aux commune de strate (271 € / hab. en moyenne sur 5 ans contre 172 € /hab. en moyenne pour les villes de 5 000 à 10 000 habitants).
- ▶ Même si elle augmente sensiblement en 2018, **la dette par habitant est, en moyenne sur la période, inférieure aux communes de strate** (794 € / hab. sur 2014-2019 contre 860 € / hab. en moyenne pour les communes de 5.000 à 10.000 hab.)

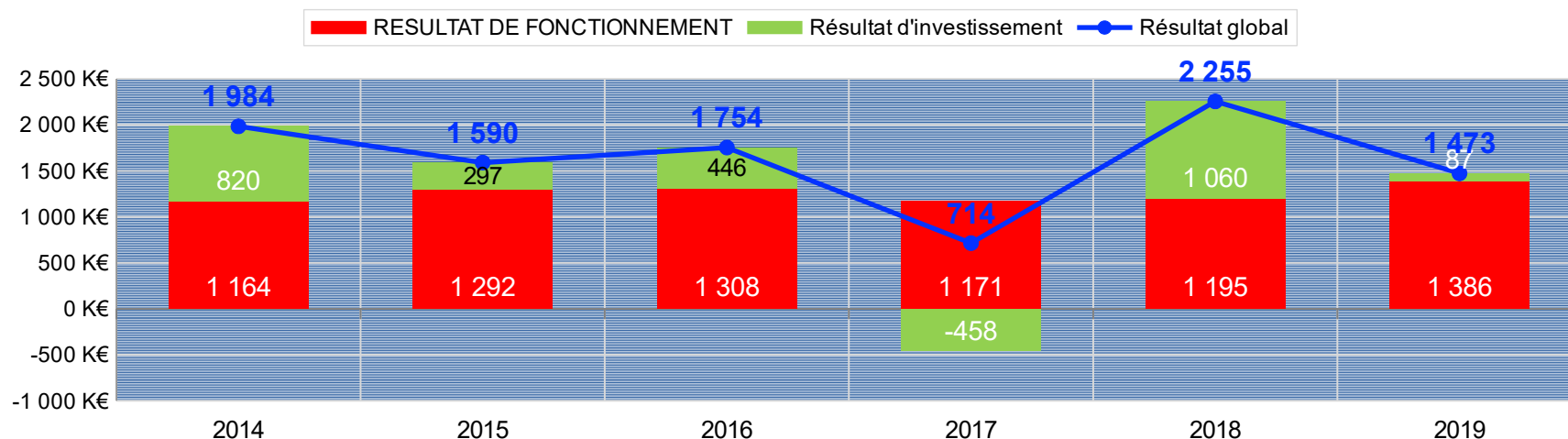
épargne brute par habitant (budget principal)



Dette par habitant (budget principal)



Résultat de clôture (en K€, budget principal)



## □ Le résultat global de clôture reste élevé :

- ▶ Le fonds de roulement s'élève à **1,47 M€ en prévisionnel fin 2019**, soit **3 mois de dépenses**.
- ▶ Jusqu'en 2017, la section d'investissement dégage un excédent : à noter toutefois une dégradation en 2017, liée notamment à des dépenses d'équipement importantes sur l'exercice.
- ▶ L'amélioration de l'excédent de clôture en 2018 est liée à un recours à l'emprunt conséquent, permettant de résorber le déficit de la section de d'investissement.
- ▶ La section de fonctionnement reste nettement excédentaire : la collectivité affecte systématiquement presque l'intégralité du résultat dégagé en réserves d'investissement.



□ L'évolution des charges de fonctionnement est **maitrisée** (-0,3% par an sur 2014-2019)

- ▶ NB : les dépenses de fonctionnement sont retraitées des travaux en régie (375 K€ / an en moyenne) et des remboursements sur rémunérations du personnel.
- ▶ Les charges de personnel (3,1 M€) et charges générales (1,25 M€) représentent **85% des dépenses réelles de fonctionnement de la commune en 2019**.
- ▶ **L'évolution de ces principaux postes de dépenses est très maitrisée** : les charges générales diminuent sur la période tandis que les charges de personnel évoluent très faiblement.
- ▶ Les autres dépenses de la collectivité restent globalement maitrisées : les charges d'intérêt augmentent à compter de 2019 du fait des nouveaux emprunts réalisés.

En milliers d'€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Evol. annuelle 2014-2019
<b>Charges de personnel</b>	<b>3 068</b>	<b>3 135</b>	<b>3 112</b>	<b>3 193</b>	<b>3 135</b>	<b>3 151</b>	<b>0,5%</b>
dont rémunérations	1 651	1 711	1 645	1 673	1 739	1 739	1,0%
dont indemnités	283	248	294	306	244	306	1,6%
dont charges sociales, impôts et ass.	1 015	1 049	1 053	1 090	1 049	1 084	1,3%
<b>Achats et charges externes</b>	<b>1 366</b>	<b>1 319</b>	<b>1 217</b>	<b>1 265</b>	<b>1 348</b>	<b>1 255</b>	<b>-1,7%</b>
<b>Contingents et participations obl.</b>	<b>643</b>	<b>570</b>	<b>571</b>	<b>610</b>	<b>681</b>	<b>642</b>	<b>-0,1%</b>
dont subvention SDIS	165	167	167	167	168	171	0,7%
dont subvention CCAS	77	64	54	78	59	56	-6,2%
dont sub. associations et organismes	82	89	76	72	71	70	-3,0%
dont autres contingents et participations	320	250	274	293	383	345	1,5%
<b>Atténuations de produits</b>	<b>30</b>	<b>36</b>	<b>65</b>	<b>78</b>	<b>72</b>	<b>70</b>	<b>18,8%</b>
<b>Total des charges courantes</b>	<b>5 106</b>	<b>5 059</b>	<b>4 965</b>	<b>5 146</b>	<b>5 235</b>	<b>5 117</b>	<b>0,0%</b>
<b>Charges financières</b>	<b>179</b>	<b>192</b>	<b>131</b>	<b>118</b>	<b>110</b>	<b>121</b>	<b>-7,5%</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>29</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-65,6%</b>
<b>Total des dépenses de fonct.</b>	<b>5 314</b>	<b>5 291</b>	<b>5 096</b>	<b>5 264</b>	<b>5 346</b>	<b>5 238</b>	<b>-0,3%</b>
Travaux en régie	375	400	374	365	358	376	
Remb. s/ rémunérations personnel	48	56	90	99	110	92	

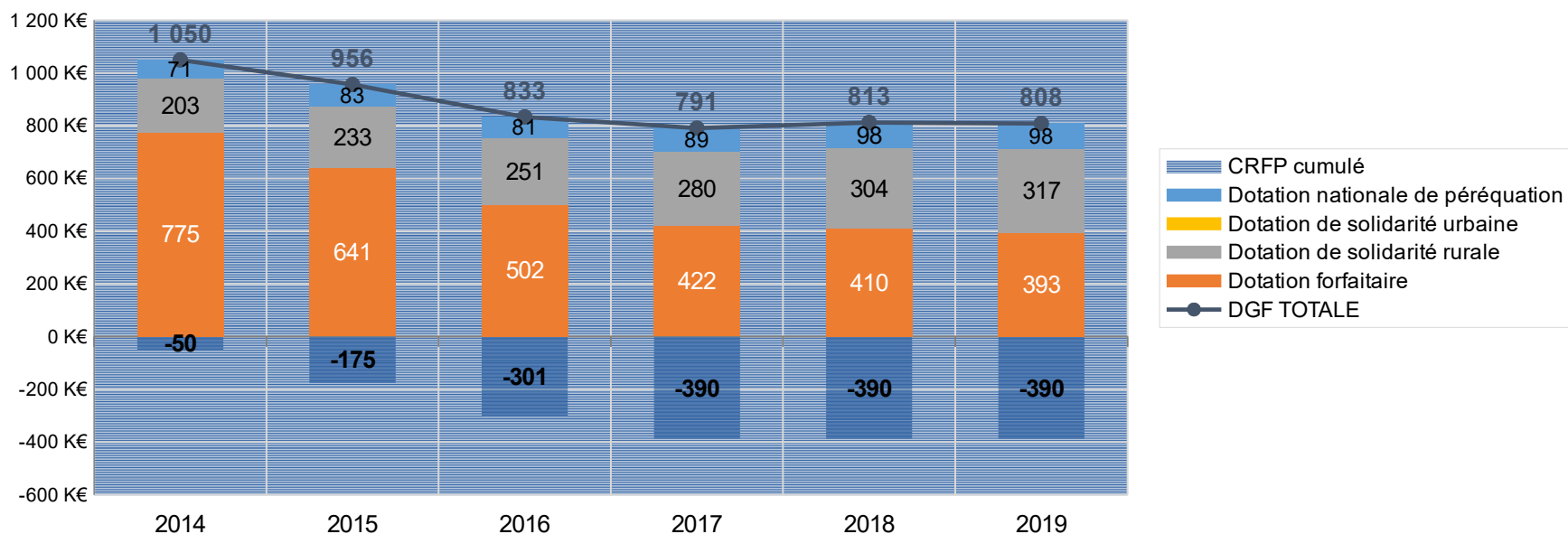
- La commune a connu une **faible évolution de ses recettes** sur la période (+ 0,4% par an)
  - ▶ Les **recettes pilotables** par la collectivité (fiscalité et recettes des tarifs) représentent **45% des recettes réelles de fonctionnement** de la commune.
  - ▶ Près de **41% des recettes de la commune sont composées de dotations et subventions** versées soit par l'Etat (DGF, compensations d'exonérations fiscale), soit par l'intercommunalité (attribution de compensation).
  - ▶ L'évolution des recettes de fiscalité est plutôt dynamique sur la période (+1,8% par an), parallèlement, la commune a vu ses recettes externes diminuer sensiblement (DGF : -5% par an)

<i>En milliers d'€</i>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Evol. Annuelle 2014-2019
<b>Fiscalité directe</b>	<b>2 858</b>	<b>2 981</b>	<b>2 968</b>	<b>3 006</b>	<b>3 104</b>	<b>3 128</b>	<b>1,8%</b>
<b>Fiscalité indirecte</b>	<b>106</b>	<b>110</b>	<b>101</b>	<b>167</b>	<b>167</b>	<b>172</b>	<b>10,1%</b>
<b>DGF (yc DSU et DNP)</b>	<b>1 050</b>	<b>956</b>	<b>833</b>	<b>791</b>	<b>813</b>	<b>808</b>	<b>-5,1%</b>
<b>Autres dotations et participations</b>	<b>298</b>	<b>346</b>	<b>284</b>	<b>319</b>	<b>340</b>	<b>294</b>	<b>-0,3%</b>
dont compensations fiscales	140	147	111	156	166	178	5,0%
dont autres dotations d'Etat	96	83	81	75	116	77	-4,2%
dont participations et autres subv.	62	116	92	87	59	38	-9,4%
<b>Produits des services municip.</b>	<b>667</b>	<b>669</b>	<b>665</b>	<b>682</b>	<b>651</b>	<b>721</b>	<b>1,6%</b>
dont recettes des tarifs	223	222	235	258	260	300	6,1%
dont refacturations	444	447	425	423	391	420	-1,1%
<b>Autres produits courants</b>	<b>283</b>	<b>287</b>	<b>286</b>	<b>289</b>	<b>294</b>	<b>287</b>	<b>0,2%</b>
<b>Attribution de compensation</b>	<b>1 493</b>	<b>1 493</b>	<b>1 493</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>-0,1%</b>
<b>Total des recettes courantes</b>	<b>6 756</b>	<b>6 842</b>	<b>6 630</b>	<b>6 742</b>	<b>6 857</b>	<b>6 899</b>	<b>0,4%</b>
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>52</b>	<b>104</b>	<b>150</b>	<b>35</b>	<b>26</b>	<b>53</b>	<b>0,2%</b>
<b>Produit financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12,9%</b>
<b>Total des recettes de fonct</b>	<b>6 808</b>	<b>6 946</b>	<b>6 781</b>	<b>6 777</b>	<b>6 884</b>	<b>6 952</b>	<b>0,4%</b>

□ La DGF a connu une **baisse sensible** : - 241 K€ sur 2014-2018 (soit -23%)

- ▶ La baisse de la DGF est principalement liée à la **contribution au redressement des finances publiques (CRFP) appliqué entre 2014 et 2017** : en cumulé elle s'élève à près de 50% de la dotation forfaitaire de la commune 2014 (390 K€)
- ▶ Les autres **dotations de péréquation (DSR principalement et DNP) ont connu une augmentation importante (+141 K€, soit + 50%)** liée à la dynamique démographique de la commune et, pour la DSR la hausse de l'enveloppe, mais qui n'a **pas permis de rattraper la baisse de la dotation forfaitaire**.

évolution de la DGF (en K€)



□ **La dynamique d'évolution des bases est modeste sur la période :**

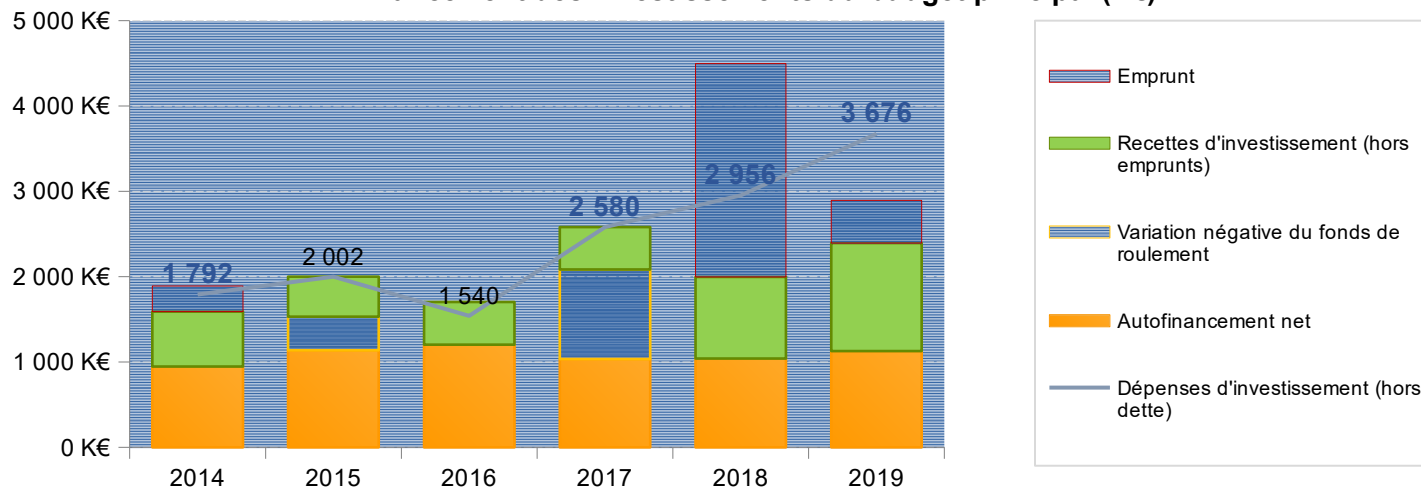
- ▶ Elle résulte **jusqu'en 2018 d'un taux de revalorisation forfaitaire des bases très faible** (inférieur à 1% par an). En 2019, le taux de revalorisation forfaitaire historiquement élevé a permis d'effectuer un rattrapage.
- ▶ L'évolution physique est faible pour la TH avec une progression nulle en 2018/2019; elle reste légèrement plus dynamique pour la TFB bien que faible (+1%).
- ▶ **Par conséquent, le transfert du foncier bâti départemental dans le cadre de la suppression de la TH devrait être favorable à la commune en termes dynamique fiscale.**
- ▶ A moyen terme, **l'évolution sera encore faible** du fait d'une revalorisation forfaitaire plus faible car indexée sur l'inflation (avec un ralentissement de l'évolution de l'indice des prix).

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Evol. Ann. 14-19
<b>Bases nettes TH (K€)</b>	<b>9 706</b>	<b>10 314</b>	<b>10 137</b>	<b>10 208</b>	<b>10 339</b>	<b>10 572</b>	<b>1,7%</b>
<i>dont evol forfaitaire (%)</i>	0,90%	0,90%	1,00%	0,40%	1,24%	2,20%	<b>1,1%</b>
<i>dont evol. Physique (%)</i>		5,4%	-2,7%	0,3%	0,0%	0,0%	<b>0,6%</b>
<b>Bases nettes TFB (K€)</b>	<b>6 968</b>	<b>7 238</b>	<b>7 272</b>	<b>7 393</b>	<b>7 557</b>	<b>7 737</b>	<b>2,1%</b>
<i>dont evol forfaitaire (%)</i>	0,90%	0,90%	1,00%	0,40%	1,24%	2,20%	<b>1,1%</b>
<i>dont evol. Physique (%)</i>		3,0%	-0,5%	1,3%	1,0%	0,2%	<b>1,0%</b>
<b>Bases nettes TFNB (K€)</b>	<b>79</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>79</b>	<b>83</b>	<b>1,1%</b>
<i>dont evol forfaitaire (%)</i>	0,90%	0,90%	1,00%	0,40%	1,24%	2,20%	<b>1,1%</b>
<i>dont evol. Physique (%)</i>		-2,3%	-1,1%	-0,3%	0,3%	3,3%	<b>0,0%</b>

□ **L'effort d'équipement s'élève à 14,5 M€ entre 2014 et 2019 (15,9 M€ en incluant les RAR 2019)**

- ▶ L'effort d'investissement a surtout été **concentré en fin de mandat** (9,2 M€ sur 2017-2019, dont 3,6 M€ en 2019).
- ▶ À noter qu'une partie des investissements est réalisée par la collectivité elle-même (travaux en régie), à hauteur de 375 K€ par an.
- ▶ L'investissement sur la période est **financé principalement par les recettes propres de la ville** :
  - » **Les recettes propres d'investissement** (subventions, cessions et FCTVA) à hauteur de 38%,
  - » **L'autofinancement** dégagé à hauteur de 37%,
  - » **Le recours à l'emprunt** représente 29% de la dépense (emprunts contractés en 2018 et 2019).
  - » **Le fonds de roulement global ne diminue pas** (consommation modérée des réserves)

**financement des investissements du budget principal (K€)**



□ La situation financière de la commune à fin 2019 est **saine** :

- ▶ La commune a su préserver une **capacité d'épargne élevée pour financer ses investissements**: elle dispose ainsi à fin 2019 d'un **taux d'autofinancement élevé représentant 24% des recettes de fonctionnement**.
- ▶ Par ailleurs, elle a **limité le recours à l'emprunt pour stabiliser son encours de dette** : à fin 2019, l'encours de dette est maîtrisé (inférieur à 900 € par habitant) et la solvabilité de la commune, mesurée par la capacité de désendettement, est bonne (3,2 ans)
- ▶ La commune **préserve ses ratios prudentiels** en réalisant un **effort de maîtrise important sur le fonctionnement** :
  - » Les principaux postes de dépenses (charges de personnel et charges générales) ont très faiblement augmenté voire diminué sur la période;
  - » Parallèlement, les principales recettes de la commune connaissent une évolution faible (fiscalité) ou en diminution (Dotation Globale de Fonctionnement).
- ▶ À noter que les **budgets annexes sont équilibrés** et ne présentent pas de risques majeurs sur

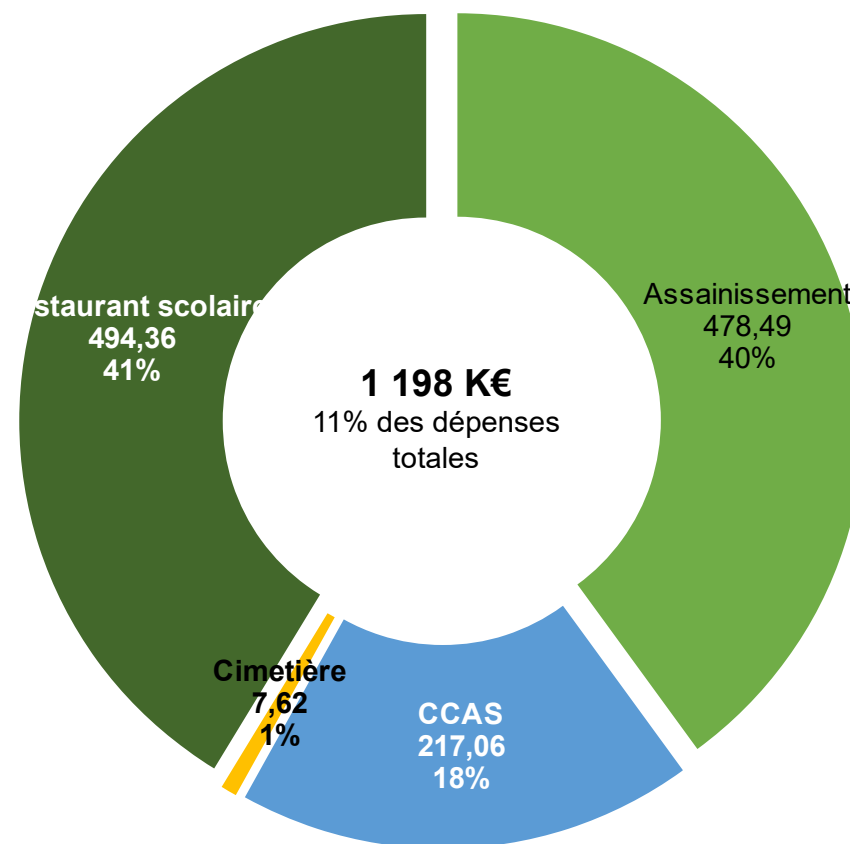
# Sommaire

1. Les principales dispositions de la loi de finances pour 2020
2. Analyse financière rétrospective 2014-2019 (budget principal)
- 3. Analyse des budgets annexes**
4. Prospective 2020-2026 : hypothèses
5. Prospective 2020-2026 : résultats

### □ La Ville a 4 budgets annexes en 2019 :

- ▶ Les dépenses sont principalement portées par 2 budgets, **assainissement et restaurant scolaire**, qui représentent **81% des dépenses des budgets annexes**.
- ▶ **Seul le budget assainissement présente un encours de dette** : il s'élève à 1,4 M€ au 31/12/2019, soit 20% de l'encours de dette total de la Ville.
- ▶ Les budgets Assainissement et Cimetière sont des SPIC, équilibrés par les recettes issues des usagers.
- ▶ Enfin, le budget CCAS perçoit une subvention du budget principal (56 K€ en 2019) : elle a diminué depuis 2014.
- ▶ **À compter de 2020, la commune ne conservera que 3 budgets annexes** avec le transfert de la compétence assainissement à la communauté de Communes.

### Dépenses totales F+ I (2019)

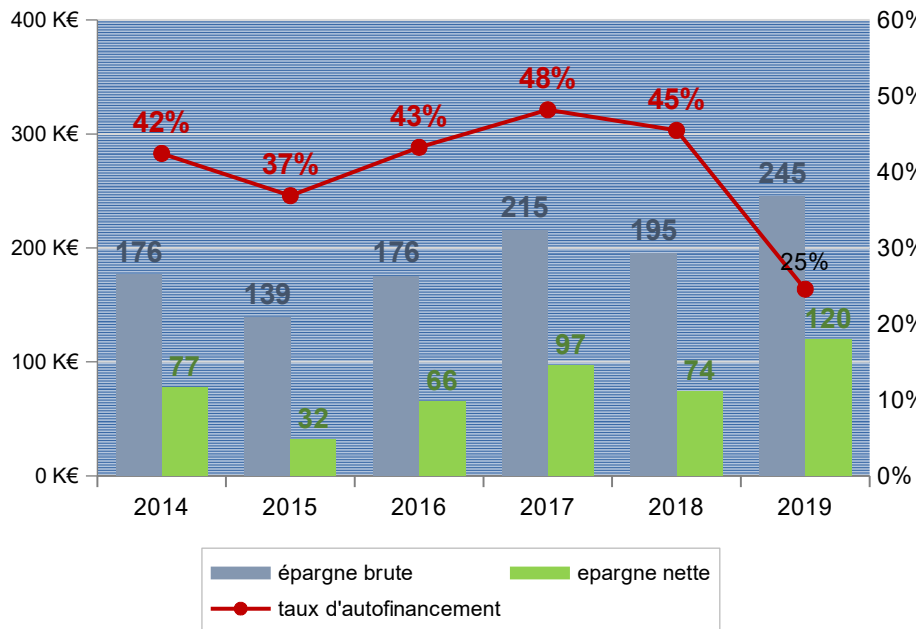




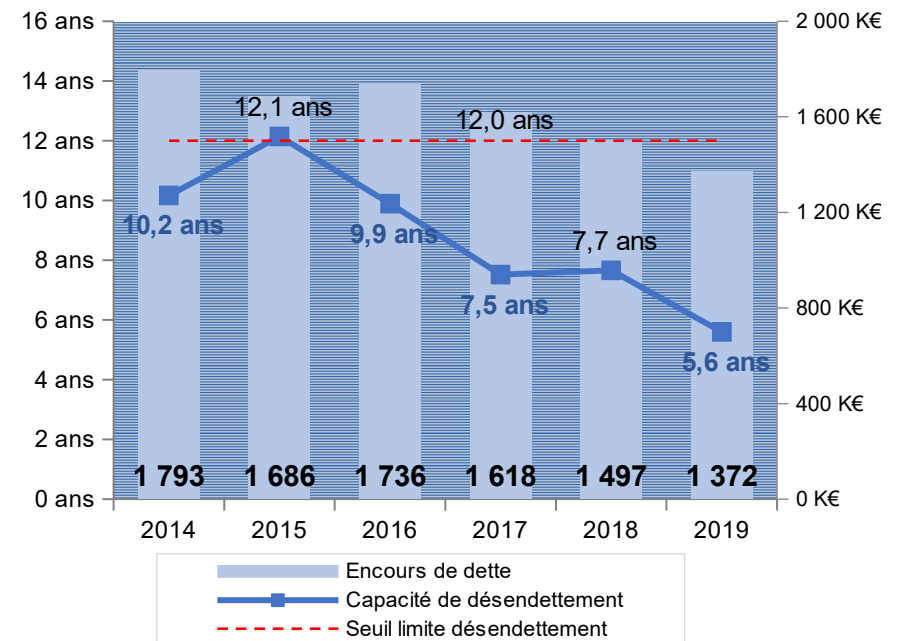
## □ Le budget assainissement présente une bonne situation financière :

- ▶ Le niveau **d'épargne brute est élevé** : il permet d'assurer la couverture du remboursement des emprunts et de conserver une épargne nette positive.
- ▶ **Le budget s'est globalement désendetté sur la période**: par conséquent, la capacité de désendettement s'est améliorée, passant de 10 à **5 ans en 2019**
- ▶ La ville a réalisé un **effort d'équipement relativement soutenu** sur ce budget (1,6 M€ sur 2014-2019).
- ▶ Le budget sera clôturé en 2020 (transfert de compétence à la CC).

### Epargne (K€) et taux d'autofinancement



### Dette (K€) et capacité de désendettement



## Sommaire

1. Les principales dispositions de la loi de finances pour 2020
2. Analyse financière rétrospective 2014-2019 (budget principal)
3. Analyse des budgets annexes
- 4. Prospective 2020-2026 : hypothèses**
5. Prospective 2020-2026 : résultats

## □ Les indicateurs d'évolution des dotations :

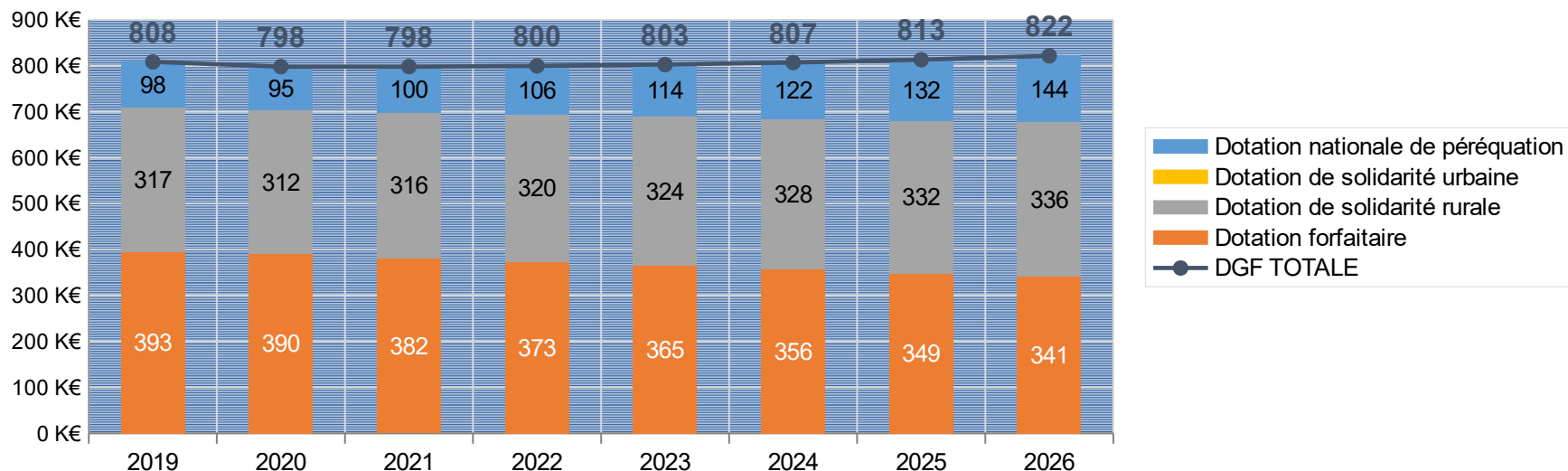
- ▶ Les simulations d'évolution de la DGF reposent sur les hypothèses suivantes :
  - » **Faible hausse de la population** : +0,5% par an (contre +1,3% par an constaté entre 2014 et 2019)
  - » **Hausse modérée du potentiel financier et fiscal par habitant** de la commune sous l'effet d'une hausse des bases de foncier bâti (effet de l'urbanisation et la revalorisation des bases) et la croissance économique du territoire.
  - » **Hausse de l'effort fiscal** : effet de la croissance des bases et du niveau d'imposition relativement élevé de la commune.

Aixe s/ Vienne	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Pop. DGF	<b>6 058</b>	6 088	6 119	6 149	6 180	6 211	6 242	6 273
Potentiel fiscal 4T	<b>938,7</b>	945,0	947,5	950,1	952,8	955,8	958,9	962,1
Potentiel financier	<b>1 004,7</b>	1 009,0	1 009,7	1 010,6	1 011,7	1 013,0	1 014,5	1 016,3
Effort fiscal	<b>1,208</b>	1,226	1,232	1,239	1,249	1,258	1,267	1,276

- ▶ Les simulations tiennent compte des évolutions à l'échelle nationale (valeurs de point, potentiels financier et fiscal de référence...), sans toutefois intégrer les effets de la réforme de la taxe d'habitation sur les indicateurs de répartition des dotations

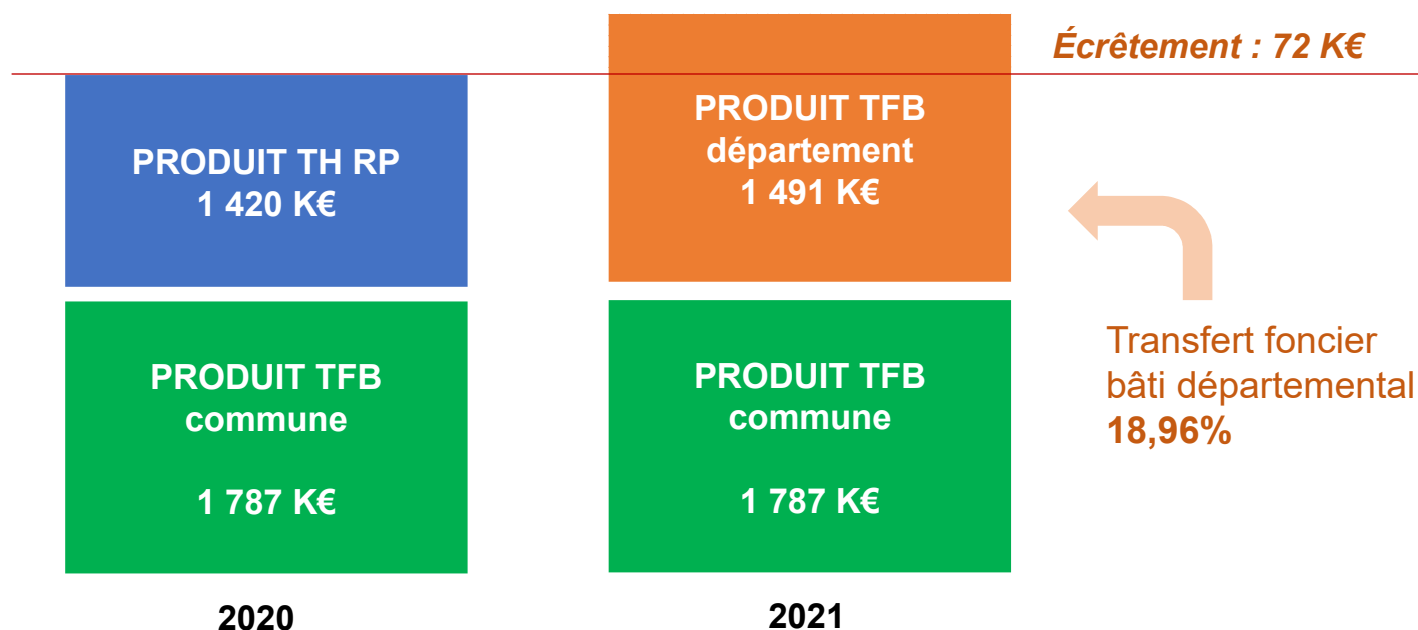
- **Augmentation attendue des dotations versées par l'Etat: la DGF de la commune devrait augmenter faiblement entre 2020 et 2026 (+14 K€)** sous l'effet de la hausse de la part péréquation.
  - ▶ **Hausse de la DSR** (+ 19 K€ sur 6 ans) résultant notamment de l'augmentation de l'enveloppe nationale.
  - ▶ **Hausse de la DNP** (+46 K€ sur 6 ans), liée à la hausse de l'effort fiscal (majoration du versement),
  - ▶ **Baisse de la DF** (-52 K€ sur 6 ans) effet de l'écrêtement appliqué au titre du potentiel fiscal et d'une croissance plus faible de la population.

évolution de la DGF (en K€)



## □ L'évolution des recettes fiscales : la suppression de la TH

- ▶ Avec la suppression de la taxe d'habitation résidences principales et la redescente du taux du foncier bâti départemental (18,96% en 2018), la commune devrait être **surcompensée**, c'est à dire que le **produit de foncier bâti transféré sera supérieur au produit de taxe d'habitation principale supprimé**.
- ▶ Par conséquent, la commune se verra **écrêtée sur ses recettes de foncier bâti, à hauteur de 72 K€ (estimation pour l'année 2021)**.



□ **L'évolution des dépenses de fonctionnement 2020-2026**

▶ **Maitrise des dépenses à caractère général (011) à +1,5% par an :**

- » La commune poursuit ses efforts de maitrise des dépenses avec de nouvelles dépenses générées par les investissements réalisés.

▶ **Augmentation des charges de personnel de + 1,5% par an :**

- » L'augmentation résulte notamment des évolutions normales de rémunérations et du GVT
- » Recrutement d'un agent supplémentaire pour la bibliothèque à partir du 2<sup>e</sup> semestre 2020,

▶ **Hausse modérée des autres charges :**

- » **Hausse des dépenses liées au développement du service gestion des eaux pluviales** par le budget principal (+ 60 K€)
- » Stabilité de la subvention versée au CCAS : 60 K€ par an,
- » Stabilité des autres charges de gestion courante (subventions associations, indemnités élus, autres contributions externes)
- » Stabilité de la contribution au FPIC (70 K€ par an)

- » **Prise en charge de la compétence d'exploitation d'ouvrages assainissement**<sup>22</sup> à titre transitoire pour le compte de la CC à hauteur de **100 K€ en 2020 et 2021**

□ **L'évolution des recettes de fonctionnement**

- ▶ **Faible évolution des produits des services : + 0,5% par an** (pas d'augmentation tarifaire)
- ▶ **Evolution prudente des recettes de fiscalité directe, à taux constant et** avec évolution modérée des bases et un coefficient de revalorisation forfaitaire plus faible à partir de 2021.

» L'impact de l'évolution des impôts locaux est intégré :

	Evol. moy. 14-19	Evol. estimée 20-26
TH-RP	1,7%	0,0%
TH-RS		1,0%
TFB	2,1%	1,9%
TFNB	1,1%	0,5%

▶ **Stabilité ou faible évolution des autres recettes de fonctionnement :**

- » Stabilité des recettes de droits de mutation (DMTO) à hauteur de 90 K€ par an.
- » Augmentation de la DGF (effet de l'augmentation de la part péréquation) : + 12 K€
- » Stabilité de l'attribution de compensation reversée (adaptation du transfert de charges lié à la problématique ZAE, avec des incidences financières à la marge)
- » Diminution des compensations fiscales versées par l'Etat,
- » Extinction des recettes au titre des emplois aidés, stabilité des autres

□ **15 M€ de dépenses d'investissement sur 2020-2026**

▶ **Les recettes propres d'investissement :**

- » **Le taux de subventionnement** des dépenses d'équipement est estimé à **15% des dépenses d'équipement**
- » Le budget 2020 intègre les **restes à réaliser en recettes de subventions** (1,27 M€) **d'emprunt** (500 K€).
- » **Le FCTVA** (16,404%) est perçu en N+1, appliqué sur 90% des dépenses d'équipement.
- » **La taxe d'aménagement** : 50 K€ par an,
- » **Pas de cessions d'immobilisations** évaluées à ce stade.
- » Les hypothèses sur les emprunts reposent sur une **durée d'emprunt de 20 ans** et un **taux d'emprunt entre 1,50% en 2020 et 2,75% en 2026**.

▶ **Le besoin de financement des investissements** (après prise en compte de l'épargne nette et autres recettes propres) est assuré :

- » Par la consommation du **fonds de roulement**, jusqu'à atteindre un minimum de précaution,
- » Puis par **l'emprunt**, sans dépasser un seuil de désendettement fixé.



*Section de fonctionnement*

$$\begin{array}{r} \text{Épargne brute} \\ - \\ \text{Remboursement des emprunts} \\ = \\ \text{Épargne nette} \end{array}$$



*consacrée au financement des investissements*

*Section d'investissement*

$$\begin{array}{r} \text{Dépenses d'équipement} \\ - \\ \text{Recettes propres d'investissement} \\ - \\ \text{Épargne nette} \\ = \\ \text{Besoin de financement des investissements} \end{array}$$



Variation du fonds de roulement (= des réserves)  
et/ ou recours à l'emprunt

Les objectifs de gestion :

- Épargne nette > 300K€
- Fonds de roulement > 500 K€, soit 1 mois de dépenses de fonctionnement
- Capacité de désendettement < 10 ans.

## □ Les hypothèses sur le volume d'investissement :

### » 15 M€ de dépenses d'investissement sur 2020-2026

#### ► Un effort d'équipement basé sur une forte impulsion en début de période:

» La commune réalise **une partie de ces investissements via les travaux en régie (350K€ par an)**

En K€	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
15 M €	4 500	3 000	2 000	1 375	1 375	1 375	1 375

- Le scénario s'attache à respecter les bornes de gestion fixées
  - » Epargne nette supérieure à 300 K€,
  - » Fonds de roulement supérieur à 1 mois de dépenses
  - » Préserver une capacité de désendettement inférieure à 10 ans.

# Sommaire

1. Les principales dispositions de la loi de finances pour 2020
2. Analyse financière rétrospective 2014-2019 (budget principal)
3. Analyse des budgets annexes
4. Prospective 2020-2026 : hypothèses
- 5. Prospective 2020-2026 : résultats**

□ **Les dépenses de fonctionnement : l'évolution plus maîtrisée, à hauteur de 1,3 % par an** (hors prise en charge des frais assainissement pour le compte de la CC en 2020-2021)

- ▶ La maîtrise des charges générales et les charges de personnel (+1,5% par an, net des atténuations de charges et travaux en régie), permet de limiter la hausse des dépenses totales.
- ▶ Au global, cela signifie une augmentation contenue des charges, de 650 K€ sur le mandat.
- ▶ Les autres dépenses de fonctionnement restent stables, avec une augmentation des dépenses résultant du développement du service gestion des eaux pluviales.

En milliers d'€	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Evo 20-26
<b>Charges de personnel</b>	<b>3 151</b>	<b>3 221</b>	<b>3 272</b>	<b>3 323</b>	<b>3 376</b>	<b>3 429</b>	<b>3 483</b>	<b>3 538</b>	<b>1,6%</b>
<b>Achats et charges externes</b>	<b>1 255</b>	<b>1 324</b>	<b>1 346</b>	<b>1 369</b>	<b>1 392</b>	<b>1 416</b>	<b>1 439</b>	<b>1 464</b>	<b>1,7%</b>
<b>Contingents et participations obl.</b>	<b>642</b>	<b>821</b>	<b>822</b>	<b>724</b>	<b>726</b>	<b>728</b>	<b>729</b>	<b>731</b>	<b>-1,9%</b>
dont subvention SDIS	171	173	175	176	178	180	182	184	1,0%
dont subvention CCAS	56	60	60	60	60	60	60	60	0,0%
dont subventions associations, etc.	70	143	143	143	143	143	143	143	0,0%
dont autres participations	345	445	445	345	345	345	345	345	-4,2%
<b>Atténuations de produits</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total des charges courantes</b>	<b>5 117</b>	<b>5 435</b>	<b>5 510</b>	<b>5 486</b>	<b>5 564</b>	<b>5 642</b>	<b>5 722</b>	<b>5 803</b>	<b>1,1%</b>
<b>Charges financières</b>	<b>121</b>	<b>120</b>	<b>116</b>	<b>120</b>	<b>114</b>	<b>102</b>	<b>94</b>	<b>85</b>	<b>-5,5%</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>so</b>
<b>Total des dépenses de fonct.</b>	<b>5 238</b>	<b>5 554</b>	<b>5 626</b>	<b>5 606</b>	<b>5 677</b>	<b>5 744</b>	<b>5 816</b>	<b>5 888</b>	<b>1,0%</b>
<b>Total DRF hors assainissement</b>	<b>5 238</b>	<b>5 454</b>	<b>5 526</b>	<b>5 606</b>	<b>5 677</b>	<b>5 744</b>	<b>5 816</b>	<b>5 888</b>	<b>1,3%</b>

## □ Les recettes de fonctionnement : une évolution modérée à +1,0% par an

- ▶ La dynamique des recettes totales de fiscalité directe (recettes + compensations d'exonération) s'élève à +2% par an.
- ▶ Les autres recettes sont caractérisées par : la stabilité de la DGF (faible augmentation résultant d'une faible croissance de la population), la baisse des subventions au titre des contrats aidés.

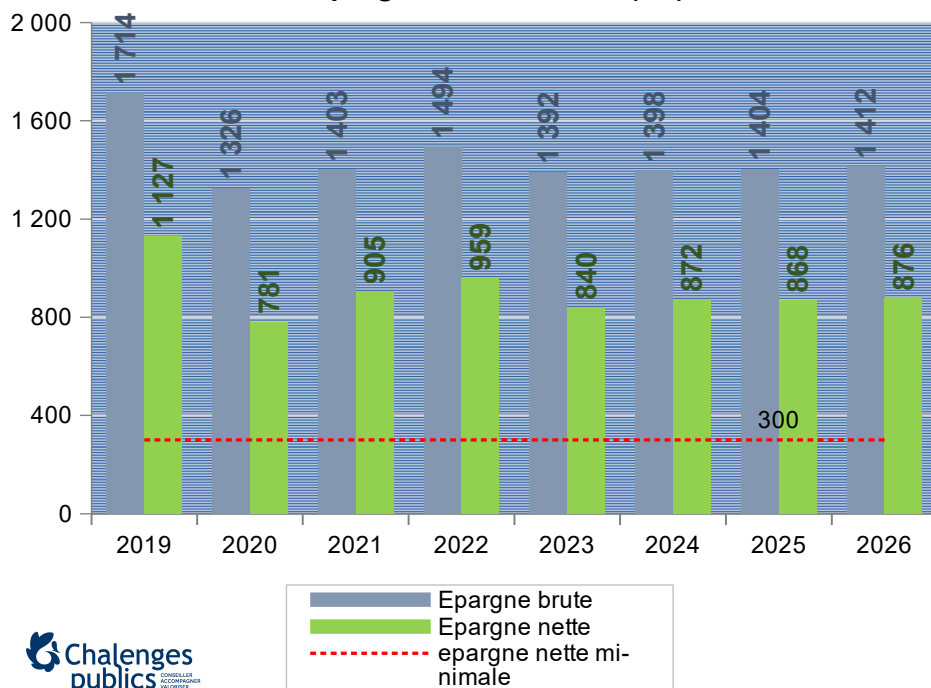
En milliers d'€	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Evo 20-26
<b>Fiscalité directe</b>	<b>3 128</b>	<b>3 174</b>	<b>3 389</b>	<b>3 452</b>	<b>3 516</b>	<b>3 581</b>	<b>3 647</b>	<b>3 715</b>	<b>2,7%</b>
<b>Fiscalité indirecte</b>	<b>172</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>0,1%</b>
<b>DGF (yc DSU et DNP)</b>	<b>808</b>	<b>798</b>	<b>798</b>	<b>800</b>	<b>803</b>	<b>807</b>	<b>813</b>	<b>822</b>	<b>0,5%</b>
<b>Autres dotations et participat°</b>	<b>294</b>	<b>270</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>94</b>	<b>91</b>	<b>88</b>	<b>86</b>	<b>-17,4%</b>
dont compensations fiscales	178	180	13	18	18	18	18	18	-31,6%
dont autres dotations d'Etat	77	72	67	63	59	55	52	49	-6,1%
dont participations et autres subv.	38	18	18	18	18	18	18	18	0,0%
<b>Produits des services municip.</b>	<b>721</b>	<b>724</b>	<b>728</b>	<b>731</b>	<b>735</b>	<b>739</b>	<b>742</b>	<b>746</b>	<b>0,5%</b>
<b>Autres produits courants</b>	<b>287</b>	<b>286</b>	<b>289</b>	<b>292</b>	<b>294</b>	<b>297</b>	<b>300</b>	<b>303</b>	<b>1,0%</b>
<b>Attribution de compensation</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>1 489</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total des recettes courantes</b>	<b>6 899</b>	<b>6 835</b>	<b>6 884</b>	<b>6 955</b>	<b>7 025</b>	<b>7 098</b>	<b>7 174</b>	<b>7 255</b>	<b>1,0%</b>
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>53</b>	<b>45</b>	<b>145</b>	<b>145</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>0,0%</b>
<b>Produits financiers</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Total des recettes de fonct</b>	<b>6 952</b>	<b>6 880</b>	<b>7 029</b>	<b>7 100</b>	<b>7 070</b>	<b>7 143</b>	<b>7 219</b>	<b>7 300</b>	<b>1,0%</b>
Total RRF hors assainissement	6 952	6 880	6 929	7 000	7 070	7 143	7 219	7 300	1,0%

- **Le besoin de financement net des investissements s'élève à 3,2 M€ entre 2020 et 2026**
  - ▶ **La dette diminue sensiblement (-1,5 M€)**, du fait d'un recours limité à l'emprunt (2,2 M€) permis par une capacité d'autofinancement plus élevé.
  - ▶ **La ville redresse sa capacité d'autofinancement à partir de 2023.**

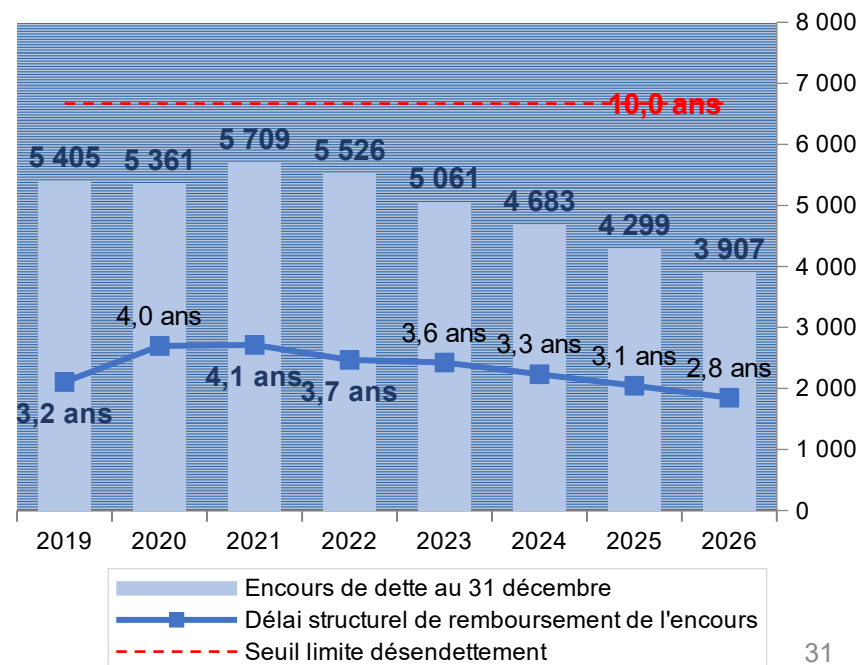
en K€	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
DRF	5 238	5 554	5 626	5 606	5 677	5 744	5 816	5 888
RRF	6 952	6 880	7 029	7 100	7 070	7 143	7 219	7 300
<b>Epargne brute</b>	<b>1 714</b>	<b>1 326</b>	<b>1 403</b>	<b>1 494</b>	<b>1 392</b>	<b>1 398</b>	<b>1 404</b>	<b>1 412</b>
Remb. Dette	586	545	498	535	553	527	536	535
<b>Epargne nette</b>	<b>1 127</b>	<b>781</b>	<b>905</b>	<b>959</b>	<b>840</b>	<b>872</b>	<b>868</b>	<b>876</b>
FCTVA et TA	466	536	663	441	294	201	201	201
Subventions	737	1 898	398	248	154	154	154	154
autres recettes	63	0	0	0	0	0	0	0
<b>Financement propre disponible</b>	<b>2 394</b>	<b>3 216</b>	<b>1 965</b>	<b>1 647</b>	<b>1 287</b>	<b>1 227</b>	<b>1 223</b>	<b>1 232</b>
dépenses d'équipement	3 676	4 500	3 000	2 000	1 375	1 375	1 375	1 375
autres dépenses d'investissement	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>besoin de financement</b>	<b>1 282</b>	<b>1 284</b>	<b>1 035</b>	<b>353</b>	<b>88</b>	<b>148</b>	<b>152</b>	<b>143</b>
emprunt	500	500	846	353	88	148	152	143
<b>FDR 1/01</b>	<b>2 255</b>	<b>1 473</b>	<b>689</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>FDR 31/12</b>	<b>1 473</b>	<b>689</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>Dette 1/01</b>	<b>5 492</b>	<b>5 405</b>	<b>5 361</b>	<b>5 709</b>	<b>5 526</b>	<b>5 061</b>	<b>4 683</b>	<b>4 299</b>
<b>Dette 31/12</b>	<b>5 405</b>	<b>5 361</b>	<b>5 709</b>	<b>5 526</b>	<b>5 061</b>	<b>4 683</b>	<b>4 299</b>	<b>3 907</b>
<b>capacité désendettement</b>	<b>3,2 ans</b>	<b>4,0 ans</b>	<b>4,1 ans</b>	<b>3,7 ans</b>	<b>3,6 ans</b>	<b>3,3 ans</b>	<b>3,1 ans</b>	<b>2,8 ans</b>
<b>taux d'autofinancement</b>	<b>24,9%</b>	<b>19,5%</b>	<b>20,2%</b>	<b>21,3%</b>	<b>19,9%</b>	<b>19,8%</b>	<b>19,6%</b>	<b>19,5%</b>

- ▶ En réalisant un **effort continu de maîtrise des charges**, la commune peut financer l'effort d'équipement supplémentaire sans dégrader sa situation financière.
- ▶ Cela permet **d'éviter l'effet de ciseau** et ainsi de **mieux préserver ses ratios prudentiels (épargne/dette)** : l'épargne brute s'améliore et l'épargne nette reste élevée (supérieur à 800 K€) avec une diminution de l'encours de dette net (- 1,5 M€)
- ▶ La **solvabilité de la commune reste très bonne** avec un délai de désendettement de **3 ans**.

épargne brute et nette (K€)



dette (K€) et capacité de désendettement



scénario	indicateurs	Forces	Faiblesses
<p><b>Evolution maîtrisée dépenses fonct. à +1,3% par an</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Dep invest : 15,0 M€</b></li> <li>• Ep. Brute 2026 : <b>1 412 K€ (=)</b></li> <li>• Ep. nette 2026 : <b>876 K€ (↓)</b></li> <li>• Caf brute 2026 : <b>19,5 % (↓)</b></li> <li>• Dette 2026 : <b>3 907 K€ (↓)</b></li> <li>• Evol° dette 20-26: <b>- 1 498 K€</b></li> <li>• désendett 2026: <b>2,8 ans (↑)</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La maîtrise des charges de fonctionnement permet de <b>financer durablement l'effort d'équipement</b> en conservant de <b>bons ratios prudentiels.</b></li> <li>• L'épargne brute se stabilise sur la période (<b>pas d'effet de ciseau</b>)</li> <li>• <b>Le recours à l'emprunt est très limité:</b> la commune se <b>désendette de manière plus importante (-30%)</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ce scénario implique une <b>contrainte plus importante sur la section de fonctionnement</b> pour respecter l'objectif de maîtrise des dépenses.</li> </ul>



## **LE BUDGET ANNEXE DU RESTAURANT SCOLAIRE : HYPOTHESES SUR LE FONCTIONNEMENT ET SUR L'INVESTISSEMENT**

*La loi n°2018-938 du 30 octobre 2018 pour l'équilibre des relations commerciales dans le secteur agricole et alimentaire et **une alimentation saine, durable et accessible à tous** (dite loi EGALIM) impacte l'activité du service.*

Aussi afin de préparer l'échéance 2022, la commune d'Aix-sur-Vienne a souhaité renforcer, dans le cadre du renouvellement de ses marchés de fournitures de denrées, la part de produits issus de l'agriculture biologique. Elle a également introduit :

De nouveaux produits, lui permettant de répondre à l'obligation de proposer, au moins une fois par semaine, un menu ovo-lacto-végétarien.

Une exigence auprès de ses fournisseurs afin d'obtenir une totale traçabilité des produits livrés en particulier au regard de l'exigence d'information des usagers imposée par l'article L.230-5-3 de la loi EGALIM.

Une conformité aux exigences édictées par les textes en vigueur, par les recommandations du Programme National Nutrition Santé et par les recommandations du Groupe d'Etude des Marchés Restauration Collective et Nutrition.

Enfin la Cuisine centrale de la Commune apporte une attention particulière à la qualité, à la saisonnalité et à la fraîcheur des produits proposés qu'ils soient issus ou non de l'agriculture biologique et privilégie les circuits courts.

## **LE BUDGET ANNEXE DU RESTAURANT SCOLAIRE : HYPOTHESES SUR LE FONCTIONNEMENT ET SUR L'INVESTISSEMENT**

Dans ce contexte la maîtrise des dépenses reste une évidence, notamment s'agissant du poste « alimentation », la subvention d'équilibre versée par le budget principal de la commune devrait se stabiliser sur 2020 (prévisionnel 150 000 €). Quid de l'impact des effectifs des écoles, du pôle jeunesse ou encore du service de portage de repas?

Au niveau de l'investissement, un prévisionnel de dépense à hauteur de 40 000 € pour équipements divers et poursuite des travaux d'entretien des locaux.

## **LE BUDGET ANNEXE DU CIMETIERE : HYPOTHESES SUR LE FONCTIONNEMENT ET SUR L'INVESTISSEMENT**

Principe de continuité de service pour ce budget, hypothèses de stabilité en recettes et en dépenses. Aucun investissement envisagé sur l'exercice 2020.