

# Analyse financière 2024

| Les Flux de trésorerie   |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | 2014                | 2018                | 2019                | 2020                | 2021                | 2022                | 2023                | 2024                |
| Recettes courantes   | 3 366 801,00        | 3 752 482,00        | 3 888 793,00        | 3 923 796,00        | 4 041 672,00        | 4 340 744,71        | 5 496 498,81        | 5 519 100,00        |
| Dépenses courantes hors charges financières                    | 2 652 379,00        | 2 986 846,00        | 3 182 599,00        | 3 017 999,00        | 3 471 316,00        | 3 599 659,51        | 3 865 619,12        | 4 166 290,00        |
| <i>dont dépenses de personnel</i>                              | <i>1 346 880,00</i> | <i>1 716 499,00</i> | <i>1 778 201,00</i> | <i>1 733 677,00</i> | <i>1 868 063,00</i> | <i>2 146 035,59</i> | <i>2 216 244,63</i> | <i>2 350 642,00</i> |
| Recettes exceptionnelles (dont epfl)                           | 3 771,00            | 7 303,00            | 7 007,00            | 3 901,00            | 47 329,00           | 10 249,01           | 191,00              | 20 000,00           |
| Dépenses exceptionnelles                                       |                     | 2 241,00            | 399,00              |                     | 33,00               | 13 852,60           | 0,00                | 70 000,00           |
| <i>Dont dépense nette epfl</i>                                 |                     |                     |                     |                     | <i>83 210,00</i>    |                     |                     |                     |
| <b>Epargne de gestion (ou excédent brut de Fonctionnement)</b> | <b>718 193,00</b>   | <b>770 698,00</b>   | <b>712 802,00</b>   | <b>909 698,00</b>   | <b>617 652,00</b>   | <b>737 481,61</b>   | <b>1 631 070,69</b> | <b>1 302 810,00</b> |
| Charges financières  | 196 459,00          | 166 615,00          | 113 950,00          | 141 916,00          | 124 452,00          | 108 731,30          | 93 332,17           | 76 760,00           |
| ICNE   |                     |                     |                     |                     |                     | 24 678,81           | -5 371,85           | -5 585,00           |
| Remboursement Capital de la dette                              | 368 741,00          | 490 443,00          | 511 843,00          | 529 629,00          | 515 925,00          | 500 892,38          | 491 243,37          | 458 916,00          |
| autre immo financière  |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>Annuités*</b>   | <b>565 200,00</b>   | <b>657 058,00</b>   | <b>625 793,00</b>   | <b>671 545,00</b>   | <b>640 377,00</b>   | <b>634 302,49</b>   | <b>579 203,69</b>   | <b>530 091,00</b>   |
| <b>Epargne nette</b>   | <b>152 993,00</b>   | <b>113 640,00</b>   | <b>87 009,00</b>    | <b>238 153,00</b>   | <b>-22 725,00</b>   | <b>103 179,12</b>   | <b>1 051 867,00</b> | <b>772 719,00</b>   |

**Hausse de la  
taxe foncière  
apportant  
plus de 600  
000 € de  
recettes**

☆ Annuité : somme d'argent versée annuellement par un emprunteur dans le but de rembourser sa dette

**Depuis 2021  
baisse de  
110 000 €  
d'annuités  
par an**

# Extrait du conseil municipal d'avril 2023

« Ce Plan Pluriannuel d'Investissement (PPI) permet de financer **1 800 000 €** de capital sur le portage foncier de **19 600 000 €** concernant la Livettaz.

Pour la 1<sup>ère</sup> tranche du pôle scolaire, le projet pourrait être autour de **6 000 000 € HT**. Les financements possibles sont :

- Le Projet Urbain Partenarial (PUP) conservé en trésorerie : **640 000 €**
- Les subventions (état, région et département) espérées : **1 000 000 €**
- La baisse des annuités de 2021 à 2028 permettent un emprunt au taux de 3% de **5 500 000 €** sur 25 ans et **4 750 000 €** sur 20 ans **ce qui couvre largement le projet et peut laisser de l'emprunt disponible pour financer la 2<sup>ème</sup> tranche** - sans compter les frais de portage par l'EPFL (établissement public financier) qui s'arrêteront à la fin de l'opération et les annuités qui continueront à diminuer après 2028.

**CE BUDGET GERE LA SITUATION A COURT TERME ET PREPARE L'AVENIR. »**

# En résumé

- la 1<sup>ère</sup> tranche financière du pôle scolaire n'aggrave pas la situation puisqu'elle se cale sur le niveau maximum d'annuités de 2021 soit **640 000 €**.
- Pour les gros projets concernant la 2<sup>ème</sup> tranche du pôle scolaire et l'opération de la Livettaz, il reste l'équivalent des frais portage par l'EPFL soit **350-400 000 €/an** qui pourront être demain remplacés par des remboursements d'emprunts.
- Enfin une situation financière **ne se résume pas à une dette en capital** mais à la capacité de la commune à **dégager** de son budget de fonctionnement suffisamment **pour couvrir à minima les annuités, les investissements dits de renouvellement, les frais de portage.**

## Analytique financière

| Années   | 2014            | 2018            | 2019            | 2020          | 2021           | 2022          | 2023          | 2024          |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Capital restant dû en emprunt au 31/12                                 | 5 130 389       | 5 120 236       | 4 864 412       | 4 334 783     | 3 818 858      | 3 317 966     | 2 826 722     | 2 367 807     |
| Capital restant dû/ht  | <b>1 306,77</b> | <b>1 232,60</b> | <b>1 088,72</b> | <b>945,01</b> | <b>804,65</b>  | 676,31        | 558,31        | <b>451,01</b> |
| population totale  | 3926            | 4 154           | 4 468           | 4 587         | 4 746,00       | 4 906,00      | 5 063,00      | 5 250,00      |
| <b>LES RATIOS FINANCIERS</b>   |                 |                 |                 |               |                |               |               |               |
| dépenses de personnel/DRF  | 47,28%          | 54,39%          | 53,93%          | 54,86%        | 51,95%         | 57,65%        | 55,98%        | 54,50%        |
| Marge d'autofinancement courant: DRF+amt dette/RRF                     | 93,25%          | 96,33%          | 97,77%          | 93,43%        | 59,19%         | 94,97%        | 79,06%        | 77,42%        |
| taux de couverture des dépenses: RRF/amt dette+DRF                     | 107,24%         | 103,81%         | 102,28%         | 107,03%       | 168,96%        | 105,30%       | 126,49%       | 129,17%       |
| épargne brute(EB)/RRF (mesure le niveau d'autof. dégagé par le budget) | 15,12%          | 15,96%          | 15,37%          | 19,44%        | <b>7,10%</b>   | 14,14%        | 27,32%        | 19,89%        |
| Annuités/épargne de gestion  | 78,70%          | <b>85,25%</b>   | <b>87,79%</b>   | 73,82%        | <b>103,68%</b> | <b>86,01%</b> | <b>35,51%</b> | <b>40,69%</b> |
| Taux d'épargne nette: EN/RRF   | <b>4,54%</b>    | <b>3,02%</b>    | <b>2,23%</b>    | <b>6,06%</b>  | <b>-0,56%</b>  | <b>2,37%</b>  | <b>19,14%</b> | <b>13,95%</b> |
| taux d'endettement: en cours dette/RRF (en années)                     | 148,68%         | 135,27%         | 124,86%         | 109,77%       | 54,97%         | 74,61%        | 50,22%        | 38,41%        |
| capcité de désendettement: encours dette/EB (en années)                | <b>9,83</b>     | <b>8,48</b>     | <b>8,12</b>     | 5,65          | <b>7,74</b>    | 5,28          | <b>1,84</b>   | <b>1,93</b>   |
| Epargne Brute (EB) ou Capacité d'Autofinancement (CAF)                 | 521 734,00      | 604 083,00      | 598 852,00      | 767 782,00    | 493 200,00     | 628 750,31    | 1 537 738,52  | 1 226 050,00  |

Moyenne dans la strate démographique: 726 €

Doit être entre 35 et 60%

Alerte si > à 100%

Seuil de prudence < à 70%  
Seuil d'alerte > à 80%

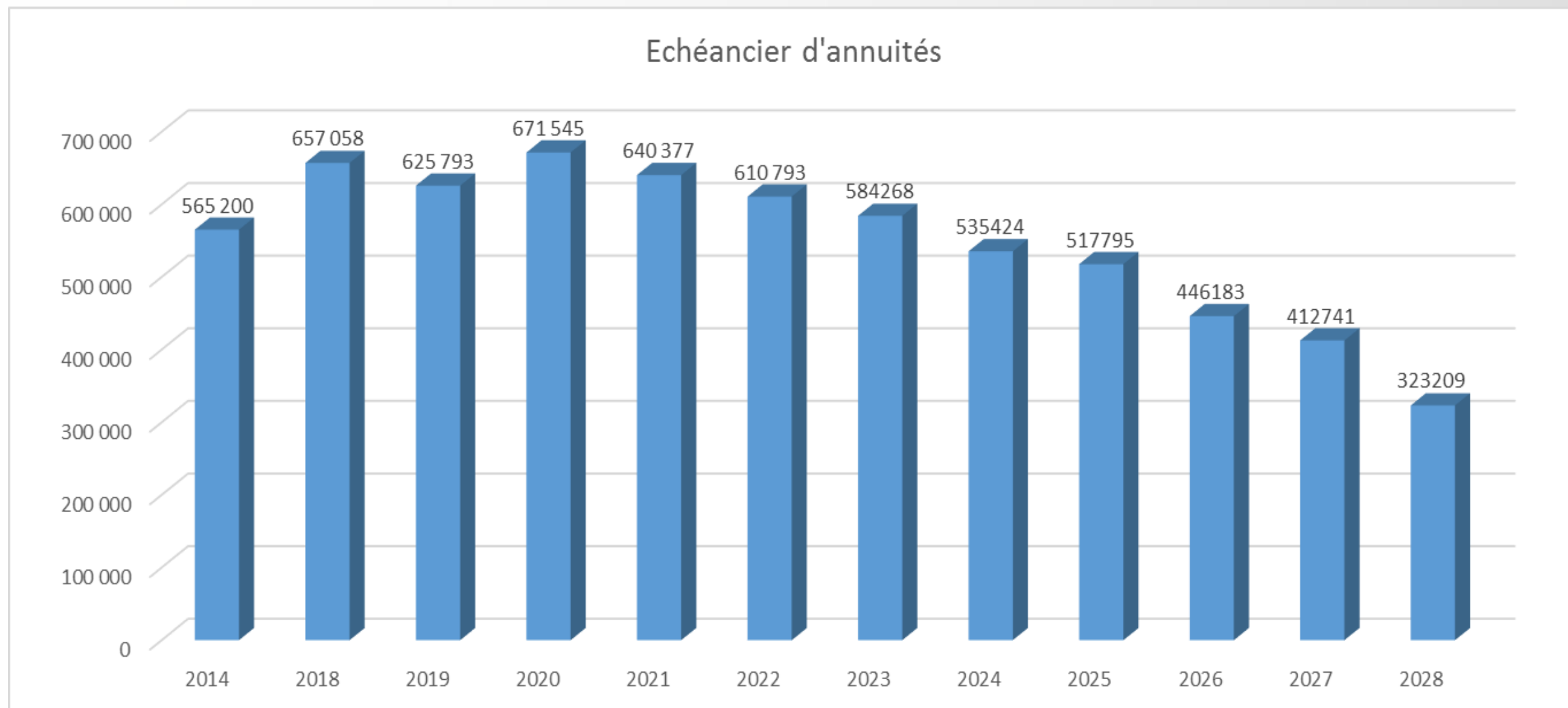
Seuil de prudence Entre 7 et 10%  
Seuil d'alerte < à 7%

Seuil de prudence > à 8

- Une politique de désendettement depuis 2014 certaine
- Une décision d'augmentation des impôts est nécessaire en 2022, mais surtout en 2023

# Evolution des annuités

## Hors nouveaux emprunts



# Première approche financière

## Vers un objectif pérenne

| Les Flux de trésorerie                                  |                  |
|---|------------------|
| Epargne de gestion (ou excédent brut de Fonctionnement) | 1 300 000 €      |
| Annuités  | 640 000 €        |
| Epargne nette   | 660 000 €        |
| investissements courants                                | 200 000 €        |
| Portage EPFL  | 350 000 €        |
| <b>Total investissements</b>                            | <b>550 000 €</b> |
| FCTVA   | 40 000 €         |
| TA  | 100 000 €        |
| <b>Total Recettes investissements</b>                   | <b>140 000 €</b> |
| <b>Variation de trésorerie</b>                          | <b>250 000 €</b> |

Objectif à tenir  
Même si le Plan  
Pluriannuel  
d'Investissement  
d'AGATE vise les  
1 200 000 €

Marge de  
nouveaux  
emprunts – dès  
arrêt du portage  
financier

Marge de  
nouveaux  
investissements  
ou nouveaux  
emprunts