



cutting through complexity

Mairie de Portets
Audit financier

Rapport de mission
Projet

KPMG Secteur public

12 décembre 2014

page

| | |
|--|-----------|
| 1. Analyse financière rétrospective 2008 -2013..... | 3 |
| 2. Analyse financière prospective | 23 |
| Conclusion..... | 37 |

Par lettre de commande en date du 16 novembre 2014, la commune de Portets a confié à KPMG SA un audit de sa situation financière.

L'analyse de la situation financière d'une collectivité territoriale est évaluée à partir de deux axes d'analyse :

- l'évolution des comptes de la commune entre 2008 à 2013, permettant de comprendre les éléments constitutifs de sa situation financière,
- une analyse financière prospective sur la période 2014-2020, dont la finalité est d'apprécier les conséquences de la situation financière existante et ses conséquences (contraintes, marges de manœuvre).

L'analyse combinée de ces domaines permet de porter une appréciation circonstanciée sur la situation financière de la commune.

Le présent rapport a pour objet de présenter les résultats de ces travaux.



cutting through complexity

1. Analyse financière rétrospective 2008 - 2013

A blue trapezoidal graphic on the left side of the slide, pointing to the right. It contains white text.

Structure et évolution des charges de fonctionnement

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | TCAM 2008/2013 | poids relatif sur total |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Charges à caractère général | 288 500 | 291 742 | 352 594 | 331 370 | 386 302 | 391 555 | 6% | 26% |
| Charges de personnel | 563 344 | 576 710 | 617 553 | 592 559 | 654 669 | 731 073 | 5% | 48% |
| Charges de gestion courantes (subv. et participations) | 254 060 | 289 641 | 263 055 | 269 840 | 262 497 | 289 924 | | 21% |
| Contingents | 37 587 | 37 274 | 36 514 | 38 969 | 40 387 | 41 312 | 2% | 3% |
| Subventions versées aux associations et CCAS | 153 777 | 194 307 | 166 977 | 171 427 | 156 969 | 190 990 | 4% | 13% |
| Autres charges de gestion courante | 54 307 | 51 847 | 49 710 | 49 033 | 52 783 | 52 438 | -1% | 4% |
| Impôts, taxes et versements assimilés (sur 011) | 8 389 | 6 213 | 9 853 | 10 410 | 12 358 | 5 184 | -9% | 1% |
| Charges financières | 73 967 | 47 161 | 32 449 | 29 141 | 52 395 | 57 224 | -5% | 4% |
| Autres | 28 691 | 18 430 | 1 308 | 912 | 2 102 | 2 065 | -41% | 1% |
| Charges exceptionnelles | 28 691 | 18 430 | 1 308 | 912 | 2 102 | 2 065 | -41% | 1% |
| Provisions pour risques et charges | | | | | | | | |
| Total Dépenses réelles de fonctionnement | 1 208 561 € | 1 223 685 € | 1 266 959 € | 1 223 822 € | 1 357 966 € | 1 471 840 € | 4% | 100% |

La croissance moyenne annuelle des dépenses est de 4% sur la période, avec des charges de personnel qui pèsent pour 48% des dépenses réelles de la commune. Les dépenses ont augmenté en volume de 260 K€ qui se répartissent entre :

- Un accroissement de 170 K€ des frais de personnel,
- Un accroissement de 110 K€ de charges de gestion
- Une diminution de 20 K€ des frais financiers (avec un effet toboggan en cours de période)

TCAM : taux de croissance annuel moyen

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | TCAM 2008/2013 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Eau et assainissement | 13 016 | 10 591 | 6 535 | 8 306 | 7 454 | 6 714 | -12,4% |
| Energie et électricité | 51 089 | 45 875 | 50 762 | 54 826 | 57 985 | 63 587 | 4,5% |
| Chauffage urbain | 18 032 | 17 872 | 19 152 | 14 025 | 25 491 | 20 809 | 2,9% |
| Divers | | | | | | | |
| Combustibles et carburants | 7 099 | 4 545 | 5 677 | 6 199 | 7 266 | 8 179 | 2,9% |
| Fluides | 89 236 | 78 882 | 82 127 | 83 356 | 98 196 | 99 289 | 2,2% |
| Achats stockés - Matières premières | | | | | | | |
| Achats stockés - Autres approvisionnements | | | | | | | |
| Variations de stocks | | | | | | | |
| Achat de matériel, équipements et travaux | 996 | 676 | 6 634 | 3 646 | 5 737 | 2 674 | 21,8% |
| Achat de matières et fournitures | 26 450 | 28 976 | 33 519 | 33 496 | 31 650 | 27 509 | 0,8% |
| Achats de marchandises | | | | | | | |
| Autres achats | 27 447 | 29 652 | 40 153 | 37 142 | 37 387 | 30 184 | 1,9% |
| Achats d'études, prestations de services | | | | | | | |
| Contrats de prestations de services | 3 889 | 3 500 | 10 399 | 17 940 | 42 450 | 44 416 | 62,8% |
| Contrats de prestations de services | 3 889 | 3 500 | 10 399 | 17 940 | 42 450 | 44 416 | 62,8% |
| Frais accessoires sur terrains en cours amgt | | | | | | | |
| Locations et charges locatives | 130 | 5 460 | 3 780 | 4 857 | 5 945 | 6 873 | 121,1% |
| Entretien et réparations | 82 249 | 84 180 | 115 547 | 98 334 | 107 907 | 109 669 | 5,9% |
| Assurances | 11 493 | 10 861 | 13 216 | 13 503 | 22 324 | 14 491 | 4,7% |
| Etudes et recherches | | | | | | | |
| Patrimoine | 93 872 | 100 502 | 132 542 | 116 694 | 136 175 | 131 033 | 6,9% |
| Indemnités et honoraires | 8 989 | 3 973 | 12 081 | 3 949 | 594 | 2 106 | -25,2% |
| Publicité, publications, relations publiques | 22 948 | 30 061 | 27 911 | 29 725 | 26 391 | 26 867 | 3,2% |
| Frais de transports et de déplacement | 18 068 | 21 775 | 19 533 | 18 780 | 22 725 | 36 647 | 15,2% |
| Frais d'affranchissement et de télécommunication | 18 867 | 19 047 | 16 345 | 16 493 | 15 964 | 16 242 | -3,0% |
| Services bancaires et assimilés | | | | 1 | 916 | 17 | |
| Autres services extérieurs | 5 184 | 4 350 | 11 504 | 7 291 | 5 504 | 4 755 | -1,7% |
| Autres services extérieurs | 74 056 | 79 206 | 87 373 | 76 238 | 72 094 | 86 633 | 3,2% |
| Total Charges hors taxes acquittées | 288 500 | 291 742 | 352 594 | 331 370 | 386 302 | 391 555 | 6,3% |

Les charges à caractère général représentent le coût de la structure de la commune : son patrimoine et les moyens nécessaires pour que les services fonctionnent. La commune supporte ainsi une charge très importante au titre de l'entretien de son patrimoine qui augmente de 6,9% par an. Avec les fluides, la commune consacre 60% de ses dépenses à la gestion patrimoniale.

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | TCAM |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| personnel Titulaire | 353 392 | 362 484 | 362 331 | 375 806 | 395 143 | 396 990 | 2,4% |
| personnel non titulaire | 20 295 | 7 927 | 9 553 | 34 494 | 36 578 | 56 151 | 22,6% |
| Emplois d'insertion et apprentis | 48 195 | 51 228 | 89 992 | 54 624 | 26 532 | 59 257 | 4,2% |
| Rémunérations | 421 882 | 421 640 | 461 875 | 464 924 | 458 254 | 512 398 | 4,0% |
| -remboursement sur rémunérations | -59 717 | -36 171 | -40 201 | -78 656 | -41 957 | -49 537 | -3,7% |
| Rémunérations nettes de personnel | 362 164 | 385 469 | 421 675 | 386 268 | 416 296 | 462 861 | 5,0% |
| Charges de sécurité sociales | 188 657 | 175 870 | 182 508 | 191 925 | 222 884 | 240 482 | 5,0% |
| Autres charges sociales | 168 | 1 883 | 831 | 2 471 | 3 507 | 6 474 | 107,5% |
| Contributions au fonds de compensation | 1 386 | 1 403 | 1 402 | | | | -100,0% |
| Autres charges | | 1 250 | | | | 2 146 | |
| - remboursement sur charges | | | | | | | |
| Charges nettes | 190 211 | 180 407 | 184 741 | 194 396 | 226 390 | 249 102 | 5,5% |
| Charges personnel extérieur | | | | | 300 | 5 868 | |
| Impôts taxe et assimilés/rémunérations | 10 968 | 10 835 | 11 137 | 11 895 | 11 683 | 13 241 | 3,8% |
| TOTAL DES FRAIS NETS DE PERSONNEL | 563 344 | 576 710 | 617 553 | 592 559 | 654 669 | 731 073 | 5,4% |

La croissance moyenne annuelle des charges de personnel est de 5,4% sur la période 2008-2013. La commune a ainsi « cristallisé » 170 K€ de masse salariale supplémentaire sur la période.

La rigidité de la masse salariale, inhérente au statut de la fonction publique territoriale, constitue un facteur de risque pour les collectivités en raison du potentiel de croissance annuelle à effectif constant de 3% à 4% issu de l'effet GVT (glissement vieillesse technicité).

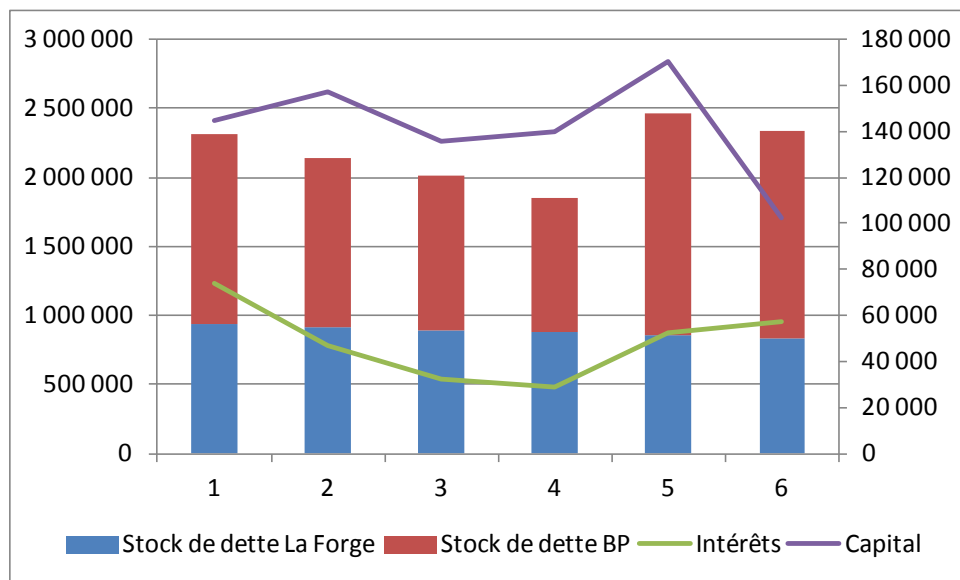
Il convient de noter le volume important des remboursements d'absence (deux congés maladie longue durée).

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | TCAM |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------|
| Contingent service incendie | 31 313 | 32 203 | 32 589 | 33 003 | 33 699 | 34 404 | 2% |
| Contributions aux organismes de regroupement | 6 273 | 5 071 | 3 925 | 5 966 | 6 688 | 6 908 | 2% |
| Contingents et participations obligatoires | 37 587 | 37 274 | 36 514 | 38 969 | 40 387 | 41 312 | 2% |
| Autres charges Elus | 54 307 | 51 793 | 49 710 | 49 033 | 49 080 | 48 569 | -2% |
| Subvention de fonct. BA | 121 498 | 161 877 | 136 212 | 136 359 | 132 619 | 165 638 | 6% |
| Subventions de fonctionnement aux associations | 32 279 | 32 430 | 30 765 | 35 069 | 24 350 | 25 352 | -5% |
| charges diverses | | 54 | | | 3 703 | 3 869 | |
| Charges diverse de gestion courante | | 54 | | | 3 703 | 3 869 | |
| TOTAL DES PARTICIPATIONS ET SUBV VERSEES | 245 671 | 283 428 | 253 202 | 259 430 | 250 139 | 284 739 | 3% |
| Impots et taxes sur 011 | 8 389 | 6 213 | 9 853 | 10 410 | 12 358 | 5 184 | -9% |
| CHARGE DE GESTION COURANTE RETRAITEES | 254 060 | 289 641 | 263 055 | 269 840 | 262 497 | 289 924 | 3% |

Les autres charges de gestion courante regroupent les concours versés à des tiers publics, privés ou associatifs, ainsi que les indemnités des élus.

Ca chapitre est marqué par le poids de la subvention au budget annexe de La Forge qui représente, selon les années entre 125 et 147 K€(à laquelle s'ajoute le financement du CCAS et de la caisse des écoles)

Les subventions aux associations ont baissé à partir de 2012.



| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
| Stock de dette La Forge | 933 479 | 914 940 | 895 651 | 875 581 | 854 697 | 832 968 |
| Stock de dette BP | 1 378 043 | 1 220 682 | 1 116 523 | 976 557 | 1 606 473 | 1 504 225 |
| Intérêts | 73 967 | 47 161 | 32 449 | 29 141 | 52 395 | 57 224 |
| Capital | 144 571 | 157 361 | 135 715 | 139 966 | 170 083 | 102 248 |

L'analyse de l'encours de dette doit se faire à travers une lecture du stock consolidé » avec la dette du budget de La Forge. Ainsi, si la dette du budget principal a diminué entre 2008 et 2011, elle était en réalité très importante dès 2008 avec celle de la Forge.

L'accroissement important de l'encours en 2012 va durablement accroître l'annuité.

Structure et évolution des recettes de fonctionnement

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | TCAM 2008/2013 | poids relatif sur total |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| <i>Contributions directes</i> | 597 081 | 636 403 | 672 196 | 646 722 | 793 199 | 770 226 | 5% | 43,1% |
| AC | 15 271 | 15 271 | 13 324 | 10 430 | 11 378 | 11 378 | -6% | 0,8% |
| DSC | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0,0% |
| FNGIR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0,0% |
| FPIC | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 987 | 8 648 | | 0,2% |
| <i>Compensations fiscales</i> | 52 077 | 47 992 | 47 390 | 51 534 | 43 643 | 117 816 | 18% | 3,8% |
| Contributions directes élargies | 664 429 | 699 666 | 732 910 | 708 686 | 855 207 | 908 068 | 6% | 47,9% |
| <i>Autres produits fiscaux</i> | 101 203 | 87 947 | 64 878 | 48 681 | 110 151 | 47 244 | | 4,8% |
| <i>Reversements de produits fiscaux (solde)</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0,0% |
| Autres impôts et taxes retraités | 101 203 | 87 947 | 64 878 | 48 681 | 110 151 | 47 244 | -14% | 4,8% |
| TOTAL PRODUITS FISCAUX LARGES | 765 632 | 787 613 | 797 788 | 757 367 | 965 358 | 955 312 | 5% | 52,7% |
| Dotation Globale de Fonctionnement | 412 231 | 431 088 | 440 396 | 505 275 | 461 356 | 480 765 | 3% | 28,6% |
| Autres dotations | 88 708 | 76 826 | 113 016 | 81 267 | 89 464 | 184 519 | 16% | 6,6% |
| TOTAL DOTATION ET PARTICIPATIONS | 500 939 | 507 914 | 553 412 | 586 542 | 550 820 | 665 284 | 6% | 35,3% |
| TOTAL PRODUITS DES SERVICES ET DU DOMAINE | 35 000 | 57 558 | 78 571 | 77 833 | 79 088 | 80 430 | 18% | 4,3% |
| TOTAL PRODUITS DE GESTION COURANTE | 85 942 | 76 779 | 89 130 | 92 862 | 66 812 | 56 043 | -8% | 4,9% |
| AUTRES RECETTES | 11 196 | 76 847 | 112 785 | 33 442 | 14 488 | 21 057 | 13% | 2,8% |
| <i>Produits exceptionnels</i> | 9 467 | 75 739 | 102 306 | 24 432 | 8 134 | 15 177 | 10% | 2,5% |
| <i>Produits financiers</i> | 0 | 16 | 569 | 3 229 | 356 | 5 | | 0,0% |
| <i>Travaux en régie</i> | 1 729 | 1 091 | 9 910 | 5 781 | 5 998 | 5 875 | 28% | 0,3% |
| TOTAL RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT | 1 398 709 € | 1 506 711 € | 1 631 686 € | 1 548 046 € | 1 676 566 € | 1 778 127 € | 5% | 100,0% |

Les ressources de fonctionnement de la commune ont augmenté de 5% (+ 380 K€) en moyenne annuelle depuis 2008, une croissance essentiellement issue de l'évolution de l'assiette fiscale.

| bases nettes imposées en € | 2 008 | 2 009 | 2 010 | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2 014 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Bases nettes de TH | | 1 737 699 | 1 833 658 | 1 917 049 | 1 969 401 | 2 072 338 | 2 156 000 |
| Bases nettes de FB | | 1 306 268 | 1 397 249 | 1 488 884 | 1 552 312 | 1 632 591 | 1 704 000 |
| Bases nettes de FNB | | 87 963 | 88 052 | 88 568 | 90 159 | 92 271 | 92 500 |
| Evolutions des bases | | | | | | | |
| | 2 008 | 2 009 | 2 010 | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2014 |
| Bases nettes de TH | | | 5,5% | 4,5% | 2,7% | 5,2% | 4,0% |
| Bases nettes de FB | | | 7,0% | 6,6% | 4,3% | 5,2% | 4,4% |
| Bases nettes de FNB | | | 0,1% | 0,6% | 1,8% | 2,3% | 0,2% |
| TAUX D'IMPOSITION | | | | | | | |
| | 2 008 | 2 009 | 2 010 | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2014 |
| TH | 16,66% | 16,66% | 16,66% | 16,66% | 16,66% | 16,66% | 16,66% |
| FB | 22,16% | 22,16% | 22,16% | 22,16% | 22,16% | 22,16% | 22,16% |
| FNB | 63,70% | 63,70% | 63,70% | 63,70% | 63,70% | 63,70% | 63,70% |
| VARIATION DES TAUX 3 taxes | | | | | | | |
| | 2 008 | 2 009 | 2 010 | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 0,0% |
| Variation taux TH | | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Variation taux TFB | | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Variation taux TFNB | | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| PRODUIT DES CONTRIBUTIONS DIRECTES | | | | | | | |
| | 2 008 | 2 009 | 2 010 | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2014 |
| TH | - | 289 501 | 305 487 | 319 380 | 328 102 | 345 252 | 359 190 |
| FB | - | 289 469 | 309 630 | 329 937 | 343 992 | 361 782 | 377 606 |
| FNB | - | 56 032 | 56 089 | 56 418 | 57 431 | 58 777 | 58 923 |
| Total produits | - | 635 002 | 671 207 | 705 735 | 729 526 | 765 810 | 795 719 |
| Rôles supplémentaires | 597 081 | 1 401 | 989 | -59 013 | 63 673 | 4 416 | |
| Total produits yc rôles supp. | 597 081 | 636 403 | 672 196 | 646 722 | 793 199 | 770 226 | 795 719 |

Selon les années la croissance de l'assiette fiscale de la commune croit entre 3% et 7%. Cette évolution a permis à la collectivité de bénéficier de 180 K€ de recettes supplémentaires sur la période 2008-2013.

| En euros | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | TCAM |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| DGF | 412 231 | 431 088 | 440 396 | 505 275 | 461 356 | 480 765 | 3% |
| Dotation forfaitaire | 325 516 | 336 216 | 341 184 | 347 038 | 354 015 | 361 386 | 2% |
| DSU | | | | | | | |
| DSR | 25 604 | 27 454 | 29 408 | 35 003 | 38 675 | | -100% |
| DNP | 61 111 | 67 418 | 69 804 | 123 234 | 68 666 | 119 379 | 14% |
| Autres dotations de l'Etat | 401 | 354 | 323 | | 762 | | |
| Dotations aux élus locaux | | | | | | | |
| Fonds de solidarité des communes de la région Ile de France | | | | | | | |
| Dotations régularisation de l'exercice écoulé | | | | | | | |
| Dotation spéciale au titre des instituteurs | | | | | | | |
| Dotation générale de décentralisation | 401 | 354 | 323 | | 762 | | -100,0% |
| Total Dotations de l'Etat | 412 632 | 431 442 | 440 719 | 505 275 | 462 118 | 480 765 | 3% |
| Participation Etat | 33 517 | 45 587 | 77 955 | 36 833 | 22 663 | 39 737 | |
| Participations de la Région | | | | | | | |
| Participation du Département | 6 633 | 6 855 | 6 608 | 7 055 | 8 875 | 10 935 | |
| Participation des communes | | | | | | | |
| Participation groupements intercomm. Budget communautaire | | | 5 145 | | | | |
| Participation d'autres organismes | 25 888 | 2 049 | 22 984 | 16 321 | 14 988 | 16 032 | |
| Autres Participations reçues | 66 038 | 54 491 | 112 693 | 60 209 | 46 526 | 66 703 | 0% |
| Contributions sur le versement représentatif d'impôt sur les spectacles | | | | | | | |
| Attribution FDPTP | 22 269 | 21 981 | | 21 058 | 42 176 | 20 229 | -2% |
| divers | | | | | | | |
| Autres Dotations diverses | 22 269 | 21 981 | | 21 058 | 42 176 | 20 229 | -2% |
| DOTATIONS ET PARTICIPATIONS | 500 939 | 507 914 | 553 412 | 586 542 | 550 820 | 567 697 | 3% |



cutting through complexity

Analyse financière

Sur la période 2008-2013, la capacité d'autofinancement nette de la commune est stable à hauteur de 190 K€ même si entre 2009 et 2011 la CAF a augmenté significativement.

La commune maintient son résultat exclusivement grâce à la croissance de ses recettes fiscales.

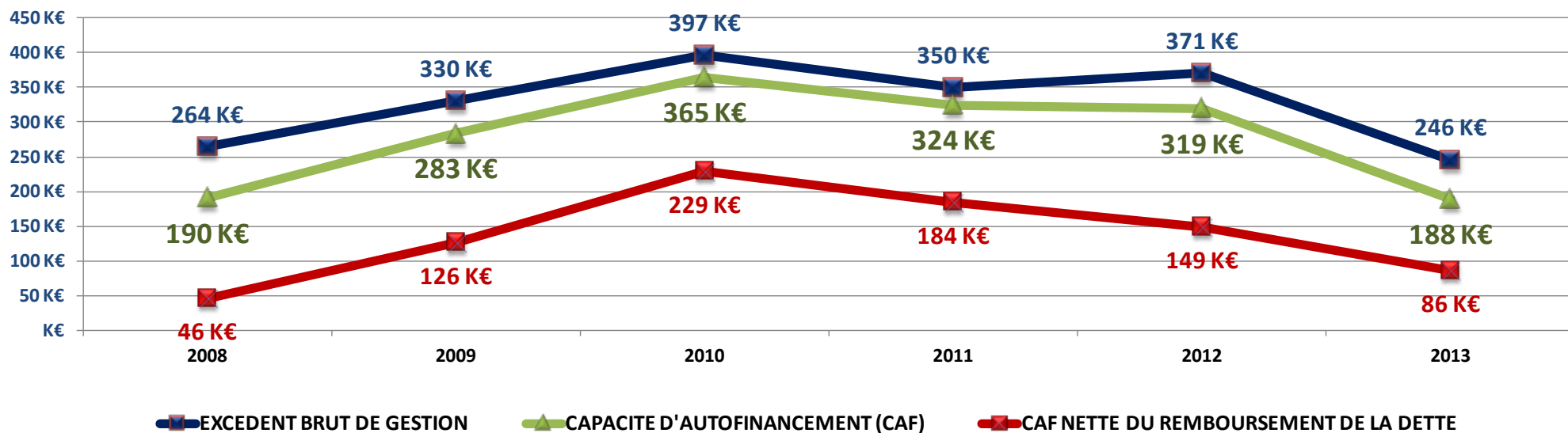
Les dépenses de fonctionnement augmentent dans la même proportion.

Il est nécessaire toutefois à ce stade de l'analyse de souligner que la commune a accru son « potentiel de croissance » de dépenses avec un volume de charges de personnel en forte augmentation.

Toutefois, ainsi que va le montrer l'analyse, l'épargne dégagée par la commune est insuffisante au regard du poids de sa dette.

| En milliers d'euros | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Produits des services et du domaine | 35 | 58 | 79 | 78 | 79 | 80 |
| Recettes fiscales retraitées | 788 | 808 | 798 | 773 | 1 008 | 902 |
| Dotations, compensations, subventions | 479 | 487 | 554 | 570 | 509 | 601 |
| Produits de gestion courante | 1 302 | 1 353 | 1 430 | 1 422 | 1 595 | 1 583 |
| Charges à caractère général retraitées | -288 | -292 | -353 | -331 | -386 | -392 |
| Charges de personnel retraitées | -563 | -577 | -618 | -593 | -655 | -731 |
| Charges de gestion courante retraitées | -254 | -290 | -263 | -270 | -262 | -290 |
| Charges de gestion courantes | -1 106 | -1 158 | -1 233 | -1 194 | -1 303 | -1 413 |
| EXCEDENT BRUT COURANT | 196 | 195 | 197 | 228 | 292 | 171 |
| Autres produits de gestion courante | 86 | 77 | 89 | 93 | 67 | 56 |
| Produits exceptionnels liés à la gestion courante | 11 | 77 | 112 | 30 | 14 | 21 |
| Charges exceptionnelles liées à gestion courante | -29 | -18 | -1 | -1 | -2 | -2 |
| Charges pour provisions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EXCEDENT BRUT DE GESTION | 264 | 330 | 397 | 350 | 371 | 246 |
| Charges financières | -74 | -47 | -32 | -29 | -52 | -57 |
| Produits financiers larges | 0 | 0 | 1 | 3 | 0 | 0 |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) | 190 | 283 | 365 | 324 | 319 | 188 |
| Remboursement du capital de la dette | -145 | -157 | -136 | -140 | -170 | -102 |
| CAF Nette du remb. De la dette | 46 | 126 | 229 | 184 | 149 | 86 |

Les soldes intermédiaires de gestion (en milliers d'euros)



En six ans, la commune a réalisé 4 M€ de dépenses d'investissement soit un effort moyen annuel de 0,650 M€ Ce programme d'investissement a été financé par :

- 819 K€ d'autofinancement net,
- 1 742 K€ de subventions et FCTVA,
- 677 K€ de cessions de patrimoine,
- 832 K€ d'emprunt,
- 59 K€ de prélèvement sur le fonds de roulement.

La commune présente un fonds de roulement positif sur la période qui s'établit à 99 K€ à la fin de l'année 2013 (soit moins d'un mois de dépenses courante).

Au cours de la même période, la commune remboursait 850 K€ de dette. Son endettement s'est pourtant accru car la commune a contracté deux emprunts court terme avec un différé d'amortissement de 150 K€ chacun (pour le portage du FCTVA qui sera pourtant inférieur) – remboursement en 2014 et 2015.

Le stock de dette était de 1,3 M€ en 2008 : il s'établissait à 1,5 M€ à fin 2013.

La capacité dynamique de désendettement est l'indicateur qui permet de mesurer le degré de liberté ou de contrainte que fait peser l'endettement de la commune. Il mesure le nombre d'années nécessaires au remboursement de la dette par l'affectation des ressources dégagées par la commune (CAF brute). Le seuil d'alerte communément admis est de 7 ans.

A Portets, la capacité dynamique de désendettement du budget principal s'établissait à sept ans en 2008 et à huit ans en 2013. Mais en prenant en compte la dette du budget annexe de La Forge, dont la commune assure le financement, dès 2008, la dette représentait 12 ans de la CAF avec un poids de 2,2 M€ (2,3 M€ en 2013 et 12,5 ans).

En d'autres termes, la dette de la commune apparaît depuis plusieurs années supérieure aux capacités financières de la commune. Certes elle y fait face mais elle ne dispose d'aucun marges de manœuvre. Son autofinancement était structurellement insuffisant dès 2008.

Le redressement de la CAF intervenu en 2012 et concomitant à une diminution de la dette communale a été annulé par le recours à l'emprunt réalisé la même année.

Il y a d'ailleurs un risque sur le niveau de liquidité de la commune qui pourrait connaître des tensions dans les mois à venir.

TABLEAU DE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS

| En milliers d'euros | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|---|------------|------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| DEPENSES D'EQUIPEMENT | 188 | 244 | 638 | 937 | 829 | 1 167 |
| Dépenses d'équipement incompressibles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opérations d'équipement | 88 | 237 | 586 | 657 | 703 | 1 069 |
| Fonds de concours | 98 | 3 | 7 | 7 | 0 | 0 |
| Travaux en régie | 2 | 1 | 10 | 6 | 6 | 6 |
| Autres opérations (soldes 165/45/autres) | 0 | 3 | 36 | 267 | 121 | 92 |
| RECETTES D'INVESTISSEMENT | 315 | 690 | 463 | 835 | 1 388 | 380 |
| Ressources propres externes | 205 | 114 | 201 | 571 | 358 | 294 |
| Dotations et fonds divers | 143 | 81 | 69 | 339 | 237 | 118 |
| Subventions d'investissement | 62 | 33 | 132 | 232 | 121 | 175 |
| Produits net des cessions | 64 | 451 | 1 | 80 | 82 | 0 |
| CAF | 46 | 126 | 229 | 184 | 149 | 86 |
| Emprunt | 0 | 0 | 32 | 0 | 800 | 0 |
| Solde de l'investissement de l'année | 127 | 446 | -175 | -102 | 559 | -787 |
| Résultats reportés | 31 | 158 | 604 | 429 | 327 | 886 |
| Résultat de clôture | 158 | 604 | 429 | 327 | 886 | 99 |
| <i>vérif à masquer</i> | 0 | - 0 | - | 0 | 0 | - 0 |

INDICATEURS

| | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|---------|----------|----------|
| encours de dette en milliers d'euros | 1 378 K€ | 1 221 K€ | 1 117 K€ | 977 K€ | 1 606 K€ | 1 504 K€ |
| <i>habitants</i> | 2 017 | 2 146 | 2 222 | 2 286 | 2 361 | 2 435 |
| Capacité de désendettement (encours /CAF) | 7,2 ans | 4,3 ans | 3,1 ans | 3,0 ans | 5,0 ans | 8,0 ans |
| encours de dette La Forge | 933 K€ | 915 K€ | 896 K€ | 876 K€ | 855 K€ | 833 K€ |
| Capacité de désendettement consolidée | 12,2 ans | 7,5 ans | 5,5 ans | 5,7 ans | 7,7 ans | 12,4 ans |



cutting through complexity

Analyse bilancielle

| Biens | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | Financements | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--|--------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------------------------------|--|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Biens stables | Immobilisations corporelles | 8 146 834 | 8 418 087 | 8 957 148 | 9 574 818 | 10 117 102 | 11 182 314 | Financements stables | Dotations et fonds globalisés | 3 284 144 | 3 364 745 | 3 391 546 | 3 448 249 | 3 564 060 | 3 664 567 |
| | Immobilisations affectées à un tiers | 1 113 604 | 1 113 604 | 1 113 604 | 1 113 604 | 1 113 604 | 1 113 604 | | Réserves et assimilés | 3 963 205 | 4 419 324 | 4 374 634 | 4 733 987 | 5 030 337 | 5 219 007 |
| | Autres immobilisations | 88 945 | 68 418 | 79 265 | 79 463 | 80 896 | 90 496 | | Reprise en capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Autres immobilisations financières | 180 | 180 | 180 | 180 | 184 | 34 873 | | Compte de liaison chez l'affectataire | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Charges à répartir | 496 802 | 496 589 | 502 834 | 500 411 | 500 411 | 500 411 | | Report à nouveau | 28 075 | 147 164 | 390 745 | 429 147 | 327 299 | 419 241 |
| | Transfert de subventions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | Résultat de l'exercice | 158 640 | 243 581 | 326 425 | 277 199 | 280 612 | 149 816 |
| | Comptes de liaison avec BA | 142 727 | 142 727 | 142 727 | 142 727 | 142 727 | 142 727 | | Amortissements et provisions sur immob | 44 175 | 80 579 | 118 531 | 156 483 | 194 471 | 233 125 |
| | TOTAL BIENS STABLES (II) | 9 989 092 | 10 239 605 | 10 795 758 | 11 411 202 | 11 954 923 | 13 064 425 | | Fonds propres et assimilés (sous-total) | 7 478 238 | 8 255 393 | 8 601 880 | 9 045 065 | 9 396 780 | 9 685 757 |
| | | | | | | | Subventions d'investissement | 1 290 730 | 1 328 865 | 1 465 709 | 1 674 393 | 1 795 405 | 1 970 876 | | |
| | | | | | | | Provisions pour risques et charges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| | | | | | | | Emprunts et dettes assimilées | 1 378 043 | 1 259 226 | 1 157 316 | 1 018 938 | 1 648 920 | 1 582 502 | | |
| | | | | | | | TOTAL FINANCEMENTS STABLES (I) | 10 147 011 | 10 843 484 | 11 224 905 | 11 738 396 | 12 841 105 | 13 239 135 | | |
| FONDS DE ROULEMENT NEGATIF (II-I) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | FONDS DE ROULEMENT POSITIF (I-II) | 157 919 | 603 879 | 429 147 | 327 195 | 886 182 | 174 710 | |
| | | | | | | | | | 157 919 | 603 879 | 429 148 | 327 299 | 886 286 | 99 111 | |

| Biens | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | Financements | | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | |
|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|----------|----------|
| Biens circulants du cycle d'exploitation | Stocks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Financement du cycle d'exploitation | Fournisseurs d'exploitation | 1 779 | 3 345 | 0 | 0 | 0 | 524 | |
| | Clients, redevables et cptes rattachés | 17 216 | 14 983 | 6 583 | 6 981 | 3 865 | 4 323 | | Personnel et organismes sociaux | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Etat et autres collectivisés | 0 | 0 | 14 586 | 0 | 0 | 0 | | Solde des opérations avec l'Etat et autres | 0 | 0 | 25 | 0 | 25 | 0 | 0 |
| | Autres valeurs | 79 | 547 | 35 772 | 1 756 | 8 311 | 2 852 | | Autres dettes d'exploitation | 532 | 24 | 558 | 0 | 31 | 2 424 | 0 |
| | TOTAL BIENS CIRCULANTS D'EXPLOITATION (IV) | 17 295 | 15 530 | 56 941 | 8 737 | 12 176 | 7 175 | | TOTAL FINANCEMENTS D'EXPLOITATION (III) | 2 311 | 3 370 | 583 | 0 | 56 | 2 948 | 0 |
| | BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (IV - III) | 14 984 | 12 160 | 56 358 | 8 737 | 12 120 | 4 227 | | EXCEDENT DE FINANCEMENT D'EXPLOITATION (III - IV) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits financiers rattachés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | ICNE rattachés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Créances financières hors exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Dettes financières hors exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL BIENS CIRCULANTS HORS CIRCULANTS (VI) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | TOTAL FINANCEMENTS HORS EXPLOITATION (V) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION (VI - V) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | EXCEDENT DE FINANCEMENT HORS EXPLOITATION (V - VI) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT GLOBAL (IV - III + VI - V) | 14 984 | 12 160 | 56 358 | 8 737 | 12 120 | 4 227 | EXCEDENT DE FINANCEMENT GLOBAL (III - IV + V - VI) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Liquidités et assimilés | Impôts sur les bénéfices (pour les établis concernés) | | | | | | | Financement du cycle à court terme | Impôts sur les bénéfices (pour les établis concernés) | | | | | | | |
| | Comptes de liaison | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | Comptes de liaison | 9 724 | 30 857 | 54 420 | 89 806 | 52 898 | 80 131 | |
| | Opérations sous mandats et compte de tiers | 0 | 0 | 35 077 | 279 251 | 398 793 | 75 600 | | Opérations sous mandats et compte de tiers | 0 | 0 | 35 077 | 279 355 | 398 897 | 0 | |
| | Débiteurs divers | 0 | 57 745 | 68 | 5 304 | 3 316 | 346 | | Fournisseurs d'immobilisation | - | - | 122 331 | - | 7 475 | 23 830 | |
| | Liquidités | 152 659 | 564 868 | 560 094 | 512 988 | 931 225 | 198 562 | | Créiteurs divers | 0 | 37 | 10 621 | 109 924 | 2 | 540 | |
| | TOTAL LIQUIDITES (VIII) | 152 659 | 622 614 | 595 238 | 797 542 | 1 333 333 | 274 508 | | Crédit de trésorerie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TRESORERIE POSITIVE (VIII - VII) | 142 935 | 591 719 | 372 789 | 318 458 | 874 061 | 170 008 | TRESORERIE NEGATIVE (VII - VIII) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| TOTAL DES BIENS A FINANCER (II+IV+VI+VIII) | 10 159 046 | 10 877 748 | 11 447 937 | 12 217 481 | 13 300 433 | 13 346 108 | TOTAL DES FINANCEMENTS (I+III+V+VII) | 10 159 046 | 10 877 748 | 11 447 937 | 12 217 481 | 13 300 433 | 13 346 584 | | | |



cutting through complexity

3. Analyse financière prospective

L'analyse prospective a pour objet de :

- caractériser les marges de manœuvre ou contraintes financières de la commune en projetant la structure de gestion actuelle et les niveaux d'investissement minimum ;

- déterminer les capacités de la commune au regard d'hypothèses de gestion réalistes ou volontaristes.

Elle est réalisée sur la période 2014-2019.



cutting through complexity

Les hypothèses prospectives

La contribution au redressement des finances publiques

En 2014 les collectivités territoriales ont contribué au redressement des finances publiques à hauteur de 1,5 Mds d'euros.

La présentation du PLF 2015 annonce la poursuite dans des proportions bien plus importantes de cette contribution avec une baisse de 11 Md€ à horizon 2017 des dotations budgétaires versées par l'État aux collectivités territoriales

Cette baisse serait opérée progressivement à un rythme régulier de -3,7 Md€ par an.

Cela représente une baisse cumulée entre 2014 et 2017 de 12.5Md€ ...qui correspond à l'amélioration nécessaire du déficit du budget de l'Etat

Pour la commune une hypothèse de baisse de la DGF de 120 K€ a été retenue.

| Poste | Taux d'évolution | Observations |
|---|------------------|---|
| 011 – Charges à caractère général | 2% | Suppose un effort important sur le patrimoine |
| 012 – Charges de personnel | 3,5% | |
| 65 – Autres charges de gestion courante | 0% - 1% | Stabilité du versement au BA de La Forge |
| FPIC | | 50 K€ à partir de 2016 |
| 70 – Produits des services | 1,5% | |
| Bases d'imposition : évolution annuelle | | |
| TH | 3% | Croissance moyenne annuelle |
| FB | 2% | |
| Droits de mutation Taxe d'aménagement (investissement) | | Base : 20 K€ par an Base : 25 K€ par an |
| 74 – Dotations | | Voir page sur DGF |
| FCTVA | | 100% des dépenses éligibles |
| Fonds de roulement | | 180 K€ |



cutting through complexity

Evaluation des marges de manœuvre

Objet du scénario

L'analyse prospective met ici en perspective les hypothèses retenues et détermine la capacité d'investissement de la commune en respectant les ratios d'équilibre financier.

Les taux d'imposition restent inchangés sur la période.

Résultat

La commune connaît une brutale chute de son épargne qui se consume en deux ans.

La baisse très forte de la DGF, l'accroissement naturel des charges du à leur rigidité, les remboursements de dette à effectuer génèrent une situation de blocage financier : les dépenses évoluent plus vite que les recettes.

La commune présente une épargne nette négative dès 2016.

Dans ce scénario celle-ci ne se dégrade pas plus sur la fin de la période car l'investissement est limité à 150 K€ par an (soit le minimum). La commune est quand même obligée d'emprunter pour des montants supérieurs à ses dépenses d'investissement.

Il s'agit du scénario que connaissent aujourd'hui toutes les collectivités du fait de la baisse de la DGF. Mas il est particulièrement fort à Portets du fait de la trop faible structure financière de la commune (épargne insuffisante depuis de nombreuses années).

| En milliers d'euros | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Produits des services et du domaine | 80 | 57 | 57 | 58 | 59 | 60 | 61 |
| Recettes fiscales retraitées | 902 | 942 | 988 | 1 009 | 1 030 | 1 051 | 1 073 |
| Dotations, compensations, subventions | 601 | 584 | 550 | 502 | 507 | 512 | 517 |
| Produits de gestion courante | 1 583 | 1 582 | 1 595 | 1 569 | 1 596 | 1 623 | 1 651 |
| Charges à caractère général retraitées | -392 | -417 | -426 | -434 | -443 | -452 | -461 |
| Charges de personnel retraitées | -731 | -757 | -785 | -814 | -845 | -876 | -909 |
| Charges de gestion courante retraitées | -290 | -304 | -305 | -307 | -309 | -311 | -313 |
| Charges de gestion courantes | -1 413 | -1 478 | -1 516 | -1 556 | -1 597 | -1 639 | -1 683 |
| EXCEDENT BRUT COURANT | 171 | 104 | 79 | 13 | -1 | -16 | -32 |
| Autres produits de gestion courante | 56 | 56 | 56 | 57 | 58 | 59 | 60 |
| Produits exceptionnels liés à la gestion courante | 21 | 29 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Charges exceptionnelles liées à gestion courante | -2 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 |
| Charges pour provisions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EXCEDENT BRUT DE GESTION | 246 | 188 | 144 | 79 | 66 | 51 | 37 |
| Charges financières | -57 | -52 | -48 | -50 | -53 | -57 | -61 |
| Produits financiers larges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) | 188 | 135 | 97 | 29 | 12 | -5 | -24 |
| Remboursement du capital de la dette | -102 | -234 | -84 | -236 | -100 | -112 | -126 |
| CAF Nette du remb. De la dette | 86 | -98 | 12 | -207 | -88 | -117 | -150 |

| En milliers d'euros | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| DEPENSES D'EQUIPEMENT | 1 167 | 368 | 158 | 158 | 158 | 158 | 158 |
| Dépenses d'équipement incompressibles | 0 | 0 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| Opérations d'équipement | 1 069 | 320 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Fonds de concours | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Travaux en régie | 6 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Autres opérations (soldes 165/45/autres) | 92 | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RECETTES D'INVESTISSEMENT | 380 | 412 | 217 | 126 | 158 | 158 | 158 |
| Ressources propres externes | 294 | 361 | 205 | 82 | 49 | 49 | 49 |
| Dotations et fonds divers | 118 | 131 | 205 | 82 | 49 | 49 | 49 |
| Subventions d'investissement | 175 | 230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits net des cessions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAF | 86 | -98 | 12 | -207 | -88 | -117 | -150 |
| Emprunt | 0 | 150 | 0 | 252 | 197 | 227 | 260 |
| Solde de l'investissement de l'année | -787 | 44 | 59 | -32 | 0 | 0 | 0 |
| Résultats reportés | 886 | 99 | 153 | 212 | 180 | 180 | 180 |
| Résultat de clôture | 99 | 143 | 212 | 180 | 180 | 180 | 180 |

INDICATEURS

| | | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|-----------|------------|-----------|
| encours de dette en milliers d'euros | 1 504 K€ | 1 421 K€ | 1 336 K€ | 1 352 K€ | 1 449 K€ | 1 564 K€ | 1 697 K€ |
| <i>habitants</i> | 2 435 | 2 435 | 2 435 | 2 435 | 2 435 | 2 435 | 2 435 |
| Capacité de désendettement (encours /CAF) | 8,0 ans | 10,5 ans | 13,8 ans | 47,2 ans | 117,1 ans | -301,9 ans | -70,6 ans |
| encours de dette La Forge | 833 K€ | 810 K€ | 787 K€ | 762 K€ | 737 K€ | 710 K€ | 683 K€ |
| Capacité de désendettement consolidée | 12,4 ans | 16,5 ans | 22,0 ans | 73,8 ans | 176,6 ans | -439,0 ans | -99,0 ans |



cutting through complexity

Scénario alternatif

Objet du scénario

Il s'agit ici d'évaluer les conditions qui permettent à la commune de réaliser un mandat similaire au précédent en matière d'investissement soit une moyenne de 350 K€ nets.

Résultat

Ce scénario nécessite :

- **d'augmenter les taux d'imposition de 20% en 2015 (ou de 4% par an sur la période) sachant qu'une évolution de 1% représente 8 K€ de ressources supplémentaires,**
- **de contenir la progression des charges de gestion de 1% par an et des charges de personnel de 3% par an.**

La commune maintient le même en endettement mais ne dégrade pas plus sa situation qu'en 2014.

| En milliers d'euros | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Produits des services et du domaine | 80 | 57 | 57 | 58 | 59 | 60 | 61 |
| Recettes fiscales retraitées | 902 | 942 | 1 147 | 1 171 | 1 196 | 1 221 | 1 247 |
| Dotations, compensations, subventions | 601 | 584 | 550 | 502 | 507 | 512 | 517 |
| Produits de gestion courante | 1 583 | 1 582 | 1 754 | 1 731 | 1 762 | 1 793 | 1 825 |
| Charges à caractère général retraitées | -392 | -417 | -422 | -426 | -430 | -434 | -439 |
| Charges de personnel retraitées | -731 | -757 | -781 | -806 | -832 | -859 | -886 |
| Charges de gestion courante retraitées | -290 | -304 | -305 | -307 | -309 | -311 | -313 |
| Charges de gestion courantes | -1 413 | -1 478 | -1 508 | -1 539 | -1 571 | -1 604 | -1 637 |
| EXCEDENT BRUT COURANT | 171 | 104 | 246 | 192 | 191 | 189 | 188 |
| Autres produits de gestion courante | 56 | 56 | 56 | 57 | 58 | 59 | 60 |
| Produits exceptionnels liés à la gestion courante | 21 | 29 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Charges exceptionnelles liées à gestion courante | -2 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 | -1 |
| Charges pour provisions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EXCEDENT BRUT DE GESTION | 246 | 188 | 311 | 258 | 258 | 257 | 256 |
| Charges financières | -57 | -52 | -48 | -51 | -55 | -58 | -60 |
| Produits financiers larges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) | 188 | 135 | 264 | 208 | 203 | 199 | 196 |
| Remboursement du capital de la dette | -102 | -234 | -84 | -236 | -103 | -114 | -127 |
| CAF Nette du remb. De la dette | 86 | -98 | 179 | -28 | 100 | 85 | 69 |

| En milliers d'euros | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| DEPENSES D'EQUIPEMENT | 1 167 | 368 | 358 | 358 | 358 | 358 | 358 |
| Dépenses d'équipement incompressibles | 0 | 0 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| Opérations d'équipement | 1 069 | 320 | 300 | 300 | 300 | 300 | 300 |
| Fonds de concours | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Travaux en régie | 6 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 |
| Autres opérations (soldes 165/45/autres) | 92 | 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RECETTES D'INVESTISSEMENT | 380 | 412 | 385 | 358 | 358 | 358 | 358 |
| Ressources propres externes | 294 | 361 | 205 | 82 | 80 | 80 | 80 |
| Dotations et fonds divers | 118 | 131 | 205 | 82 | 80 | 80 | 80 |
| Subventions d'investissement | 175 | 230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits net des cessions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAF | 86 | -98 | 179 | -28 | 100 | 85 | 69 |
| Emprunt | 0 | 150 | 1 | 304 | 178 | 193 | 209 |
| Solde de l'investissement de l'année | -787 | 44 | 27 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Résultats reportés | 886 | 99 | 153 | 180 | 180 | 180 | 180 |
| Résultat de clôture | 99 | 143 | 180 | 180 | 180 | 180 | 180 |

INDICATEURS

| | | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| encours de dette en milliers d'euros | 1 504 K€ | 1 421 K€ | 1 338 K€ | 1 406 K€ | 1 481 K€ | 1 560 K€ | 1 642 K€ |
| <i>habitants</i> | <i>2 435</i> | <i>2 435</i> | <i>2 435</i> | <i>2 435</i> | <i>2 435</i> | <i>2 435</i> | <i>2 435</i> |
| Capacité de désendettement (encours /CAF) | 8,0 ans | 10,5 ans | 5,1 ans | 6,8 ans | 7,3 ans | 7,8 ans | 8,4 ans |
| encours de dette La Forge | 833 K€ | 810 K€ | 787 K€ | 762 K€ | 737 K€ | 710 K€ | 683 K€ |
| Capacité de désendettement consolidée | 12,4 ans | 16,5 ans | 8,1 ans | 10,4 ans | 10,9 ans | 11,4 ans | 11,9 ans |



cutting through complexity

Conclusion

La commune de Portets connaît une situation financière très tendue.

Handicapée par un endettement trop important, elle va encaisser de plein fouet le choc de la baisse des dotations de l'Etat qui pourrait l'asphyxier.

Un pilotage plus prudent de ses ressources, un moindre accroissement des dépenses et surtout une action de désendettement auraient pu mieux la préparer à faire face au changement de contexte.

A cet égard, le choix d'investir et d'emprunter massivement en 2012 a des conséquences très préjudiciables sur les finances de la commune.

Le faible potentiel d'action sur les dépenses (en raison de leur caractère incompressible) peut mettre la commune en difficulté très rapidement.

Portets doit donc trouver des solutions à très court terme sous peine de connaître un blocage financier.

Ces solutions passeront par la combinaison d'une réduction des dépenses (dans la limite des possibilités), d'une adaptation des projets et des services offerts à la population voire d'une évolution de ses relations avec l'intercommunalité (transfert de compétences).

Enfin, dans tous les cas, il paraît inévitable d'augmenter les impôts (sauf à ne rien faire en matière d'investissements y compris sur le patrimoine communal).