



# Rapport de rétrospective

VILLE DE MONTDIDIER

---

Rapport synthétique de la rétrospective 2020 (2016 à 2019)

---

## Sommaire

- 1 - LES DONNEES GENERALES ET LE RESULTAT
  - 1.1 - Les grandes masses financières
  - 1.2 - Fonds de roulement et résultat des exercices
  - 1.3 - L'endettement
  
- 2 - LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
  - 2.1 - Les épargnes
  - 2.2 - Effet de ciseau
  - 2.3 - Dynamisme des recettes et dépenses de fonctionnement
  
- 3 - LE NIVEAU DE L'ENDETTEMENT
  - 3.1 - Encours de dette et annuité
  - 3.2 - Ratio de désendettement
  
- 4 - LA FISCALITE DIRECTE
  - 4.1 - Les bases fiscales
  - 4.2 - Les taux et les produits fiscaux
  
- 5 - LES DEPENSES
  - 5.1 - Les dépenses de fonctionnement
  - 5.2 - Les dépenses d'investissement
  
- 6 - LES RECETTES
  - 6.1 - Les recettes de fonctionnement
  - 6.2 - Les recettes d'investissement
  
- 7 - LE FINANCEMENT DE L'INVESTISSEMENT
  
- 8 - LES RATIOS

# 1 - LES DONNEES GENERALES ET LE RESULTAT

## 1.1 - Les grandes masses financières

|                            | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Recettes de fonctionnement | 7 283 092 | 7 518 329 | 7 375 577 | 7 620 799 |
| Dépenses de fonctionnement | 6 037 024 | 6 136 712 | 6 381 483 | 6 585 487 |
| Recettes d'investissement  | 430 301   | 136 254   | 274 610   | 1 384 560 |
| Dépenses d'investissement  | 1 345 960 | 1 400 991 | 1 432 482 | 3 032 021 |

## Evolution

|                            | Evolution moyenne (en %) | Evolution totale (en %) |
|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Recettes de fonctionnement | 1,52 %                   | 4,64 %                  |
| Dépenses de fonctionnement | 2,94 %                   | 9,08 %                  |
| Recettes d'investissement  | 47,63 %                  | 221,77 %                |
| Dépenses d'investissement  | 31,09 %                  | 125,27 %                |

## 1.2 - Fonds de roulement et résultat des exercices

|  | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fonds de roulement en début d'exercice | 1 157 960 | 1 488 370 | 1 552 762 | 1 388 983 |
| Résultat de l'exercice                 | 330 409   | 116 881   | -163 778  | -612 149  |
| Fonds de roulement en fin d'exercice   | 1 488 370 | 1 605 250 | 1 388 984 | 776 834   |

Le fonds de roulement début d'exercice N est composé des montants inscrits au 002, 001 et 1068 de l'année N tels que résultant de la clôture de l'année N-1.

## 1.3 - L'endettement

|                         | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Encours au 1er janvier  | 3 211 043 | 2 666 790 | 2 213 551 | 2 820 475 |
| Ratio de désendettement | 2,3 ans   | 1,8 ans   | 3,3 ans   | 2,6 ans   |
| Emprunt                 | 0         | 0         | 0         | 950 000   |

## 2 - LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

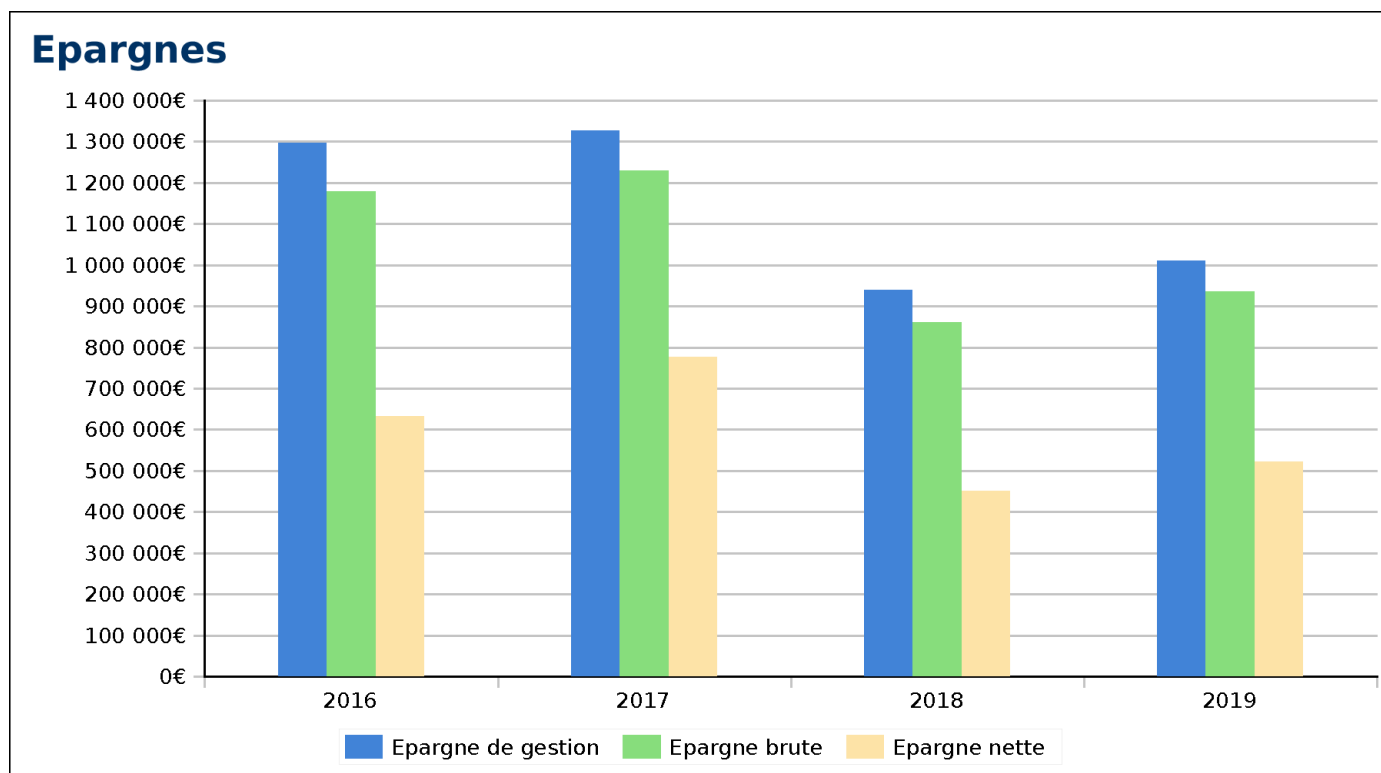
### 2.1 - Les épargnes

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

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

**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.

|                             | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Recettes de fonctionnement  | 7 283 092 | 7 518 329 | 7 375 577 | 7 620 799 |
| Epargne de gestion          | 1 296 900 | 1 326 139 | 939 550   | 1 010 756 |
| Epargne brute               | 1 178 568 | 1 230 117 | 860 094   | 935 312   |
| Taux d'épargne brute (en %) | 16,33 %   | 16,7 %    | 11,88 %   | 12,44 %   |
| Epargne nette               | 632 517   | 776 878   | 450 518   | 522 142   |

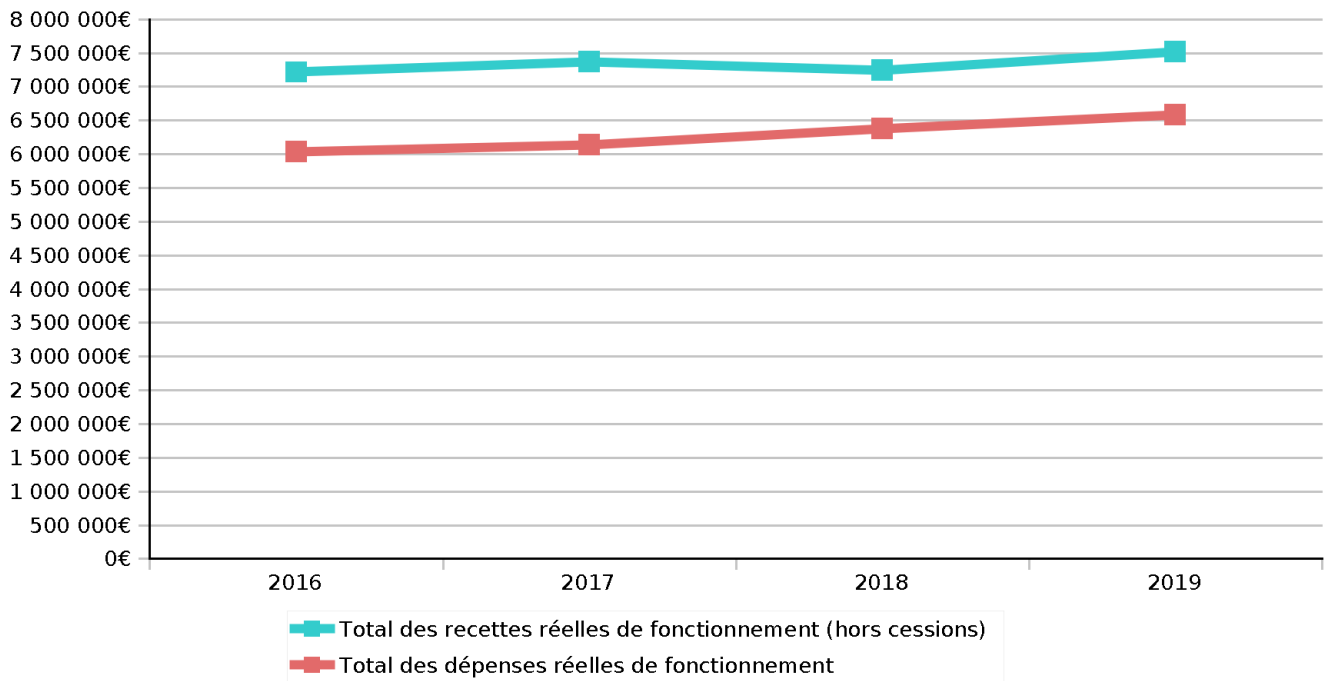


### 2.2 - Effet de ciseau

|  | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Recettes de fonctionnement (hors cessions) | 7 215 592 | 7 366 829 | 7 241 577 | 7 520 799 |
| Dépenses de fonctionnement                 | 6 037 024 | 6 136 712 | 6 381 483 | 6 585 487 |

Le graphique ci-dessous présente l'évolution des dépenses et des recettes en valeur euro.

## Effet de ciseau

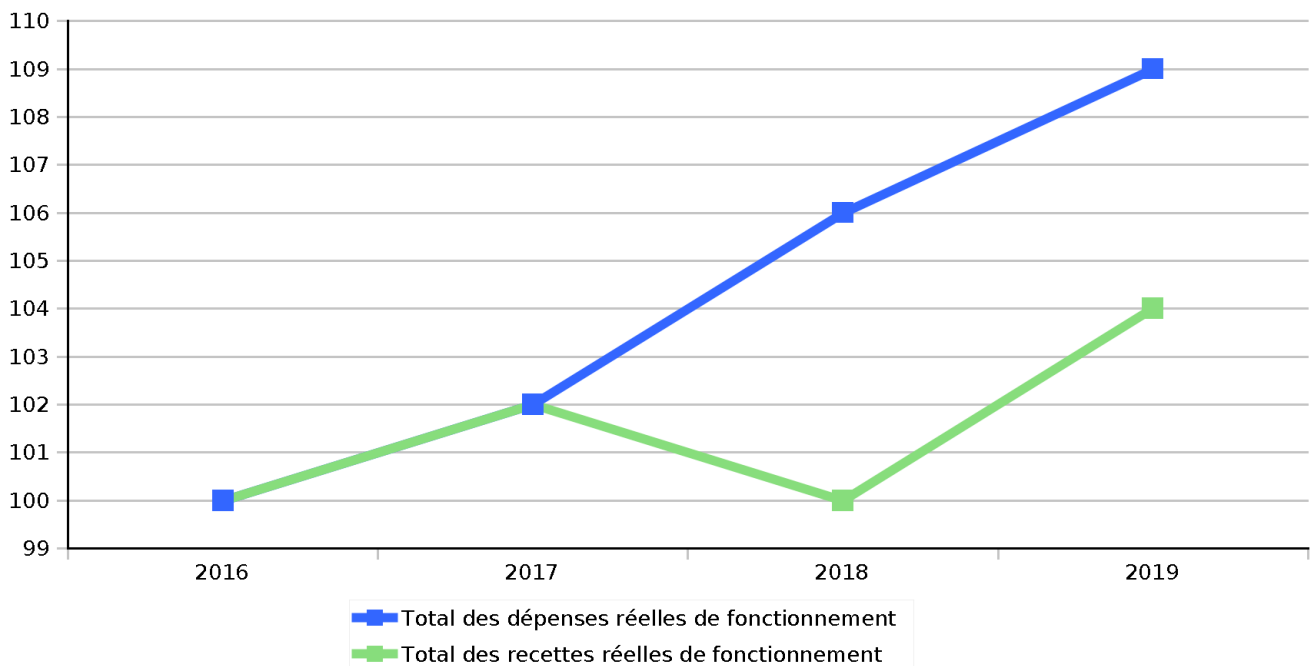


Ce graphique illustre l'effet de ciseau, il met en évidence la dynamique des recettes par rapport à la dynamique des dépenses. Les recettes ou dépenses exceptionnelles sont comptabilisées et sont de nature à faire varier les agrégats d'une année sur l'autre. Le delta entre recettes et dépenses ainsi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

### 2.3 - Dynamisme des recettes et dépenses de fonctionnement

Le graphique ci-dessous présente l'évolution des dépenses et des recettes en base 100.

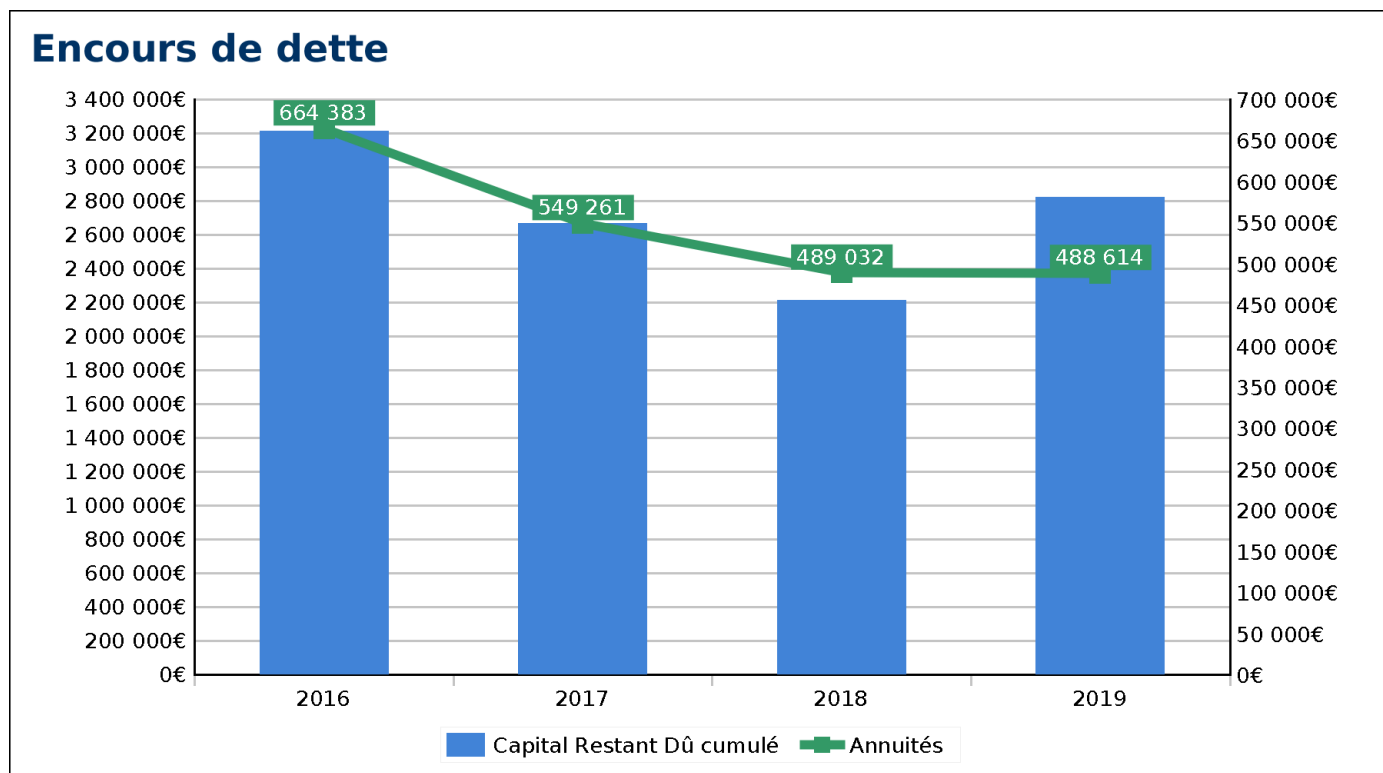
## Evolution des dépenses et des recettes



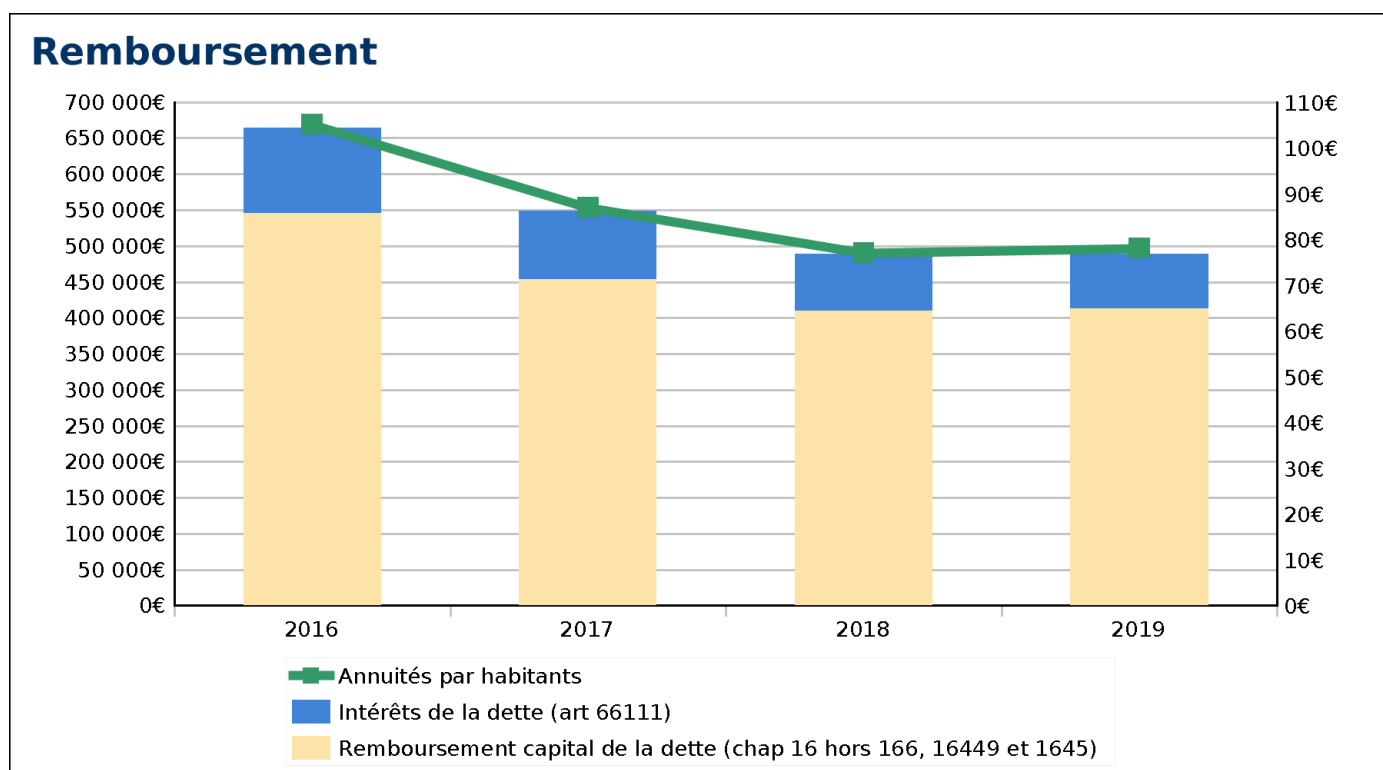
### 3 - LE NIVEAU DE L'ENDETTEMENT

#### 3.1 - Encours de dette et annuité

|                               | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Capital Restant Dû (au 01/01) | 3 211 043 | 2 666 790 | 2 213 551 | 2 820 475 |
| Evolution en %                | -7,91 %   | -16,95 %  | -17 %     | 27,42 %   |
| Annuités                      | 664 383   | 549 261   | 489 032   | 488 614   |
| Evolution en %                | -6,54 %   | -17,33 %  | -10,97 %  | -0,09 %   |



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.

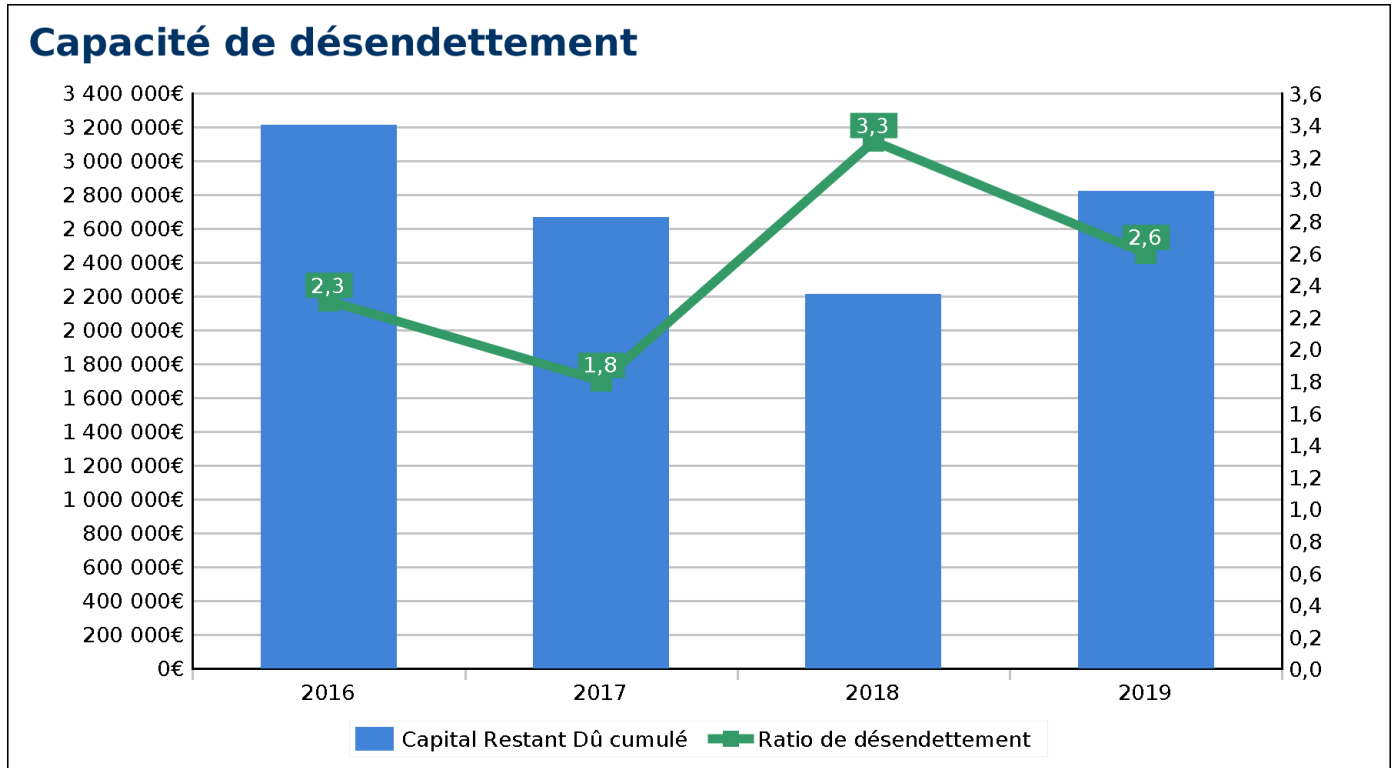


Les mouvements revolving inscrits au 16449 ne sont pas pris en compte dans l'annuité ainsi que les mouvements au compte 166 et 1645

### 3.2 - Ratio de désendettement

Le ratio de désendettement 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.

|                         | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Ratio de désendettement | 2,3 ans | 1,8 ans | 3,3 ans | 2,6 ans |



## 4 - LA FISCALITE DIRECTE

### 4.1 - Les bases fiscales

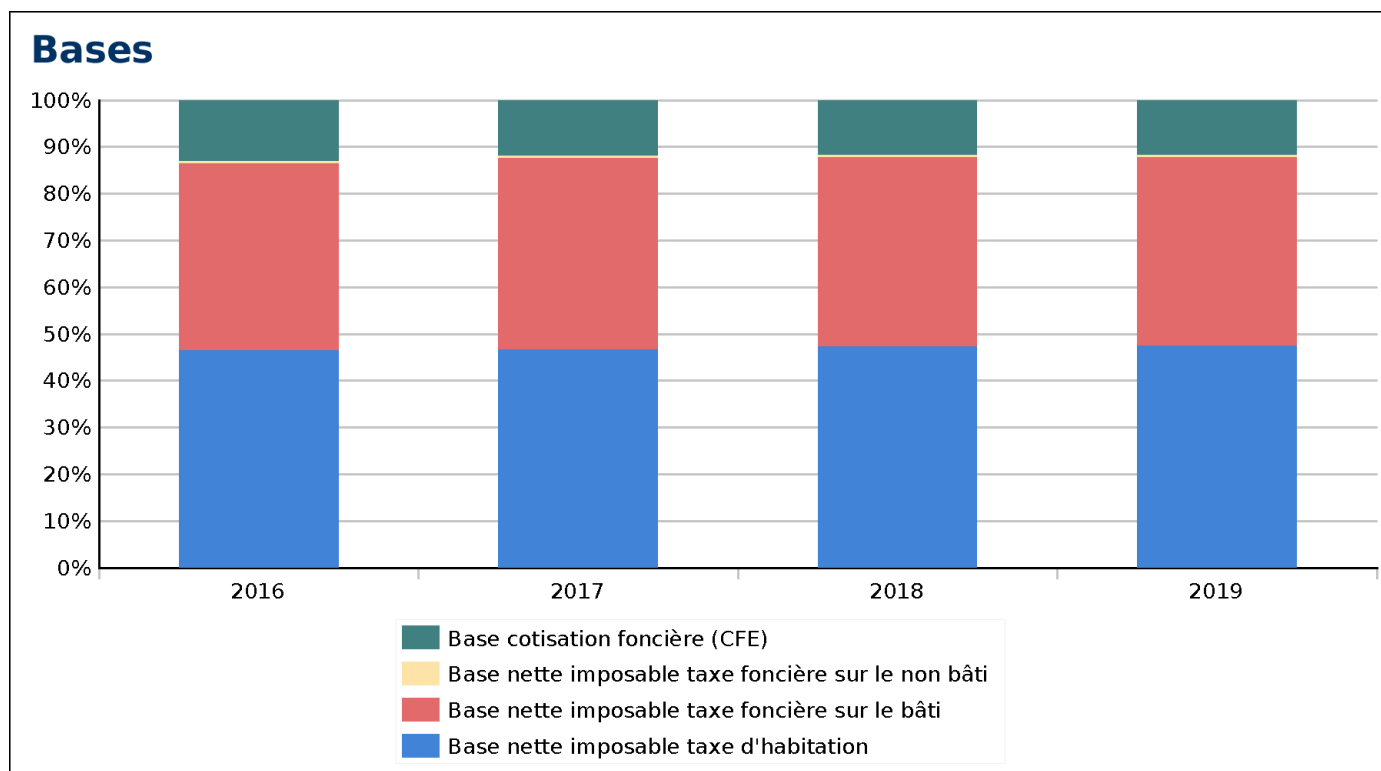
Le poids des bases fiscales permet de distinguer le dynamisme de chaque nature de taxe.

Ci-dessous le tableau des bases fiscales pour chaque taxe.

|      | Base cotisation foncière (CFE) | Base nette imposable TH | Base nette imposable TFB | Base nette imposable TFNB |
|------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 2016 | 1 862 086                      | 6 632 414               | 5 702 073                | 79 721                    |
| 2017 | 1 689 948                      | 6 624 550               | 5 810 687                | 80 631                    |
| 2018 | 1 694 639                      | 6 855 324               | 5 869 343                | 81 197                    |
| 2019 | 1 702 899                      | 6 905 862               | 5 848 252                | 81 842                    |

#### Evolution

|      | Evolution de la base de la CFE | Evolution de la base nette TH | Evolution de la base nette TFB | Evolution de la base nette TFNB |
|------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 2016 | 3,71 %                         | -5,02 %                       | 1,36 %                         | 2,55 %                          |
| 2017 | -9,24 %                        | -0,12 %                       | 1,9 %                          | 1,14 %                          |
| 2018 | 0,28 %                         | 3,48 %                        | 1,01 %                         | 0,7 %                           |
| 2019 | 0,49 %                         | 0,74 %                        | -0,36 %                        | 0,79 %                          |



### 4.2 - Les taux et les produits fiscaux

#### Les taux fiscaux

|      | Taux de CFE (ex TP) | Taux taxe d'habitation | Taux taxe foncière sur le bâti | Taux taxe foncière sur le non bâti |
|------|---------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| 2016 | 12,35 %             | 26,63 %                | 14,82 %                        | 35,34 %                            |
| 2017 | 12,35 %             | 26,63 %                | 14,82 %                        | 35,34 %                            |
| 2018 | 12,35 %             | 26,63 %                | 14,82 %                        | 35,34 %                            |
| 2019 | 12,35 %             | 26,63 %                | 14,82 %                        | 35,34 %                            |

#### Evolution

|      | Evolution du taux CFE | Evolution du taux de TH | Evolution du taux de TFB | Evolution du taux de TFNB |
|------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 2016 | 7,02 %                | 6,99 %                  | 7 %                      | 6,99 %                    |
| 2017 | 0 %                   | 0 %                     | 0 %                      | 0 %                       |
| 2018 | 0 %                   | 0 %                     | 0 %                      | 0 %                       |

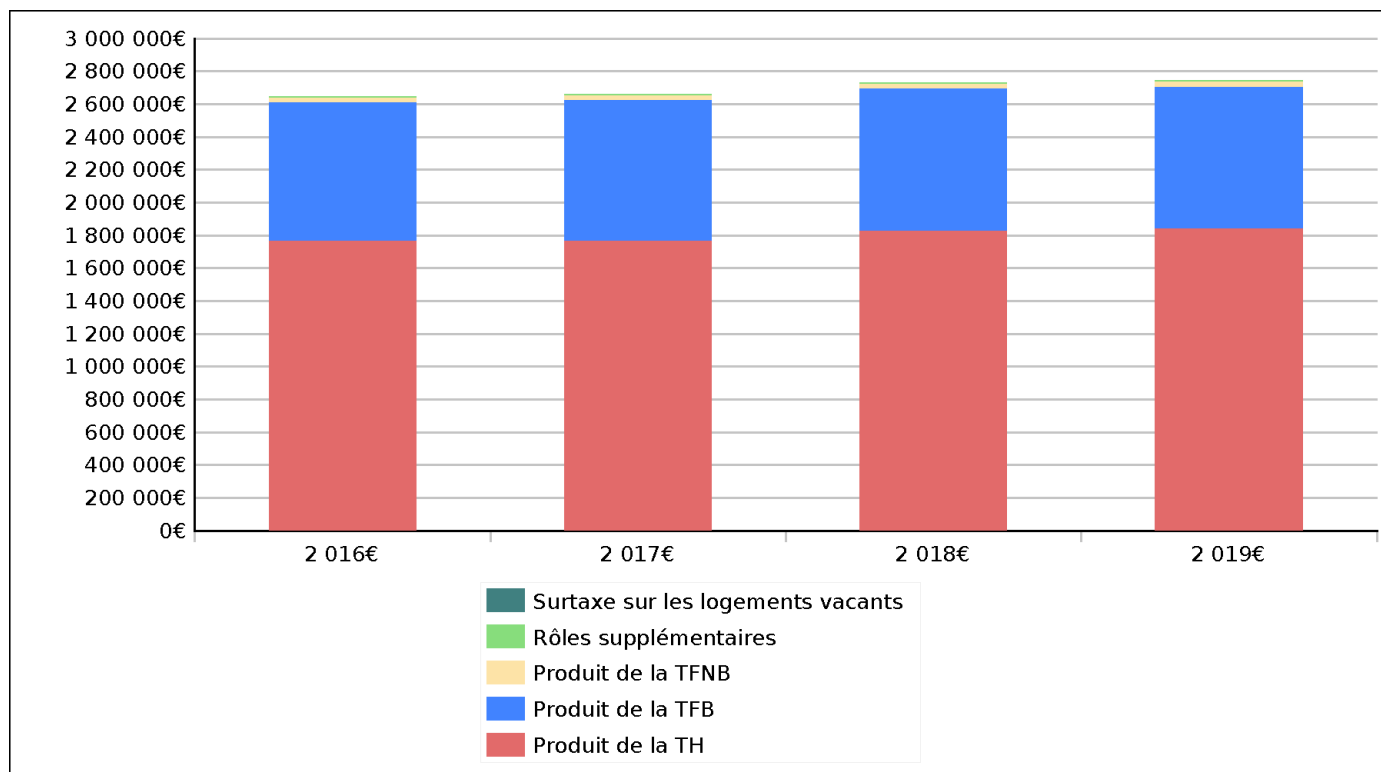


|      | Evolution du taux CFE | Evolution du taux de TH | Evolution du taux de TFB | Evolution du taux de TFNB |
|------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 2019 | 0 %                   | 0 %                     | 0 %                      | 0 %                       |

### Les produits fiscaux

Le total des produits de la fiscalité directe s'est établi à 2 878 727 en 2016 et à 2 956 299 en 2019

|                                   | 2016             | 2017             | 2018             | 2019             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Produit de la CFE                 | 229 968          | 208 709          | 209 288          | 210 308          |
| Produit de la TH                  | 1 766 212        | 1 764 118        | 1 825 573        | 1 839 031        |
| Produit de la TFB                 | 845 047          | 861 144          | 869 837          | 866 711          |
| Produit de la TFNB                | 28 173           | 28 495           | 28 695           | 28 923           |
| Rôles supplémentaires             | 9 327            | 8 728            | 8 448            | 11 326           |
| Surtaxe sur les logements vacants | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>Total des produits</b>         | <b>2 878 727</b> | <b>2 871 194</b> | <b>2 941 841</b> | <b>2 956 299</b> |



## 5 - LES DEPENSES

### 5.1 - Les dépenses de fonctionnement

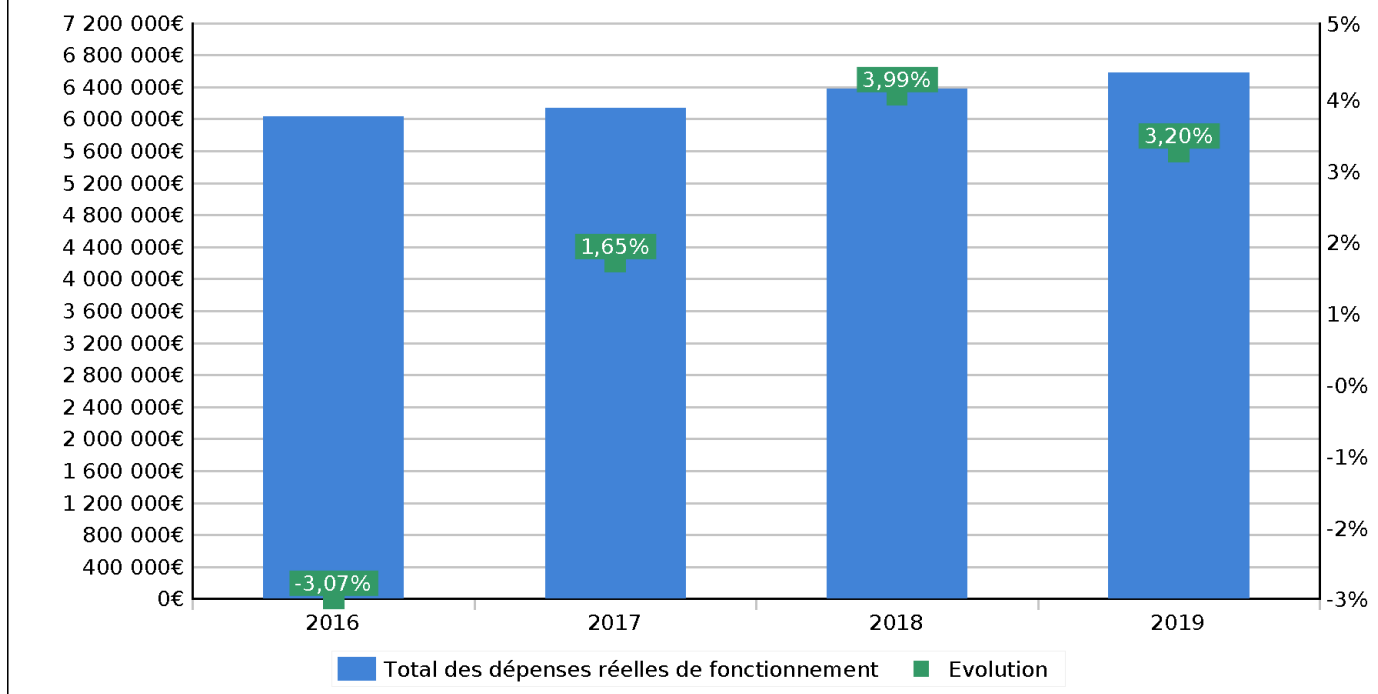
|   | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Total des dépenses réelles de fonctionnement                | 6 037 024 | 6 136 712 | 6 381 483 | 6 585 487 |
| Evolution en %  | -3,07 %   | 1,65 %    | 3,99 %    | 3,2 %     |
| Charges de personnel et frais assimilés (chap 012)          | 3 474 337 | 3 470 364 | 3 650 096 | 3 768 365 |
| Evolution en %  | 0,71 %    | -0,11 %   | 5,18 %    | 3,24 %    |
| Charges à caractère général (chap 011)                      | 1 648 660 | 1 747 787 | 1 999 573 | 2 033 420 |
| Evolution en %  | -9,54 %   | 6,01 %    | 14,41 %   | 1,69 %    |
| Contingents et participations obligatoires (art 655)        | 245 567   | 237 685   | 51 367    | 52 456    |
| Evolution en %  | -6,52 %   | -3,21 %   | -78,39 %  | 2,12 %    |
| Subventions versées (art 657)                               | 122 826   | 152 625   | 138 844   | 194 155   |
| Evolution en %  | -12,93 %  | 24,26 %   | -9,03 %   | 39,84 %   |
| Autres charges de gestion courante (art 65 hors 655 et 657) | 132 385   | 137 211   | 154 813   | 142 968   |
| Evolution en %  | 6,61 %    | 3,65 %    | 12,83 %   | -7,65 %   |
| Intérêts de la dette (art 66111)                            | 118 332   | 96 022    | 79 456    | 75 445    |
| Evolution en %  | -13,48 %  | -18,85 %  | -17,25 %  | -5,05 %   |
| Autres dépenses   | 1 060     | 1 090     | 10 827    | 32 256    |
| Evolution en %  | -170,11 % | 2,78 %    | 893,44 %  | 197,92 %  |
| Atténuation de Produits                                     | 293 856   | 293 927   | 296 507   | 286 423   |
| Evolution en %  | 0,42 %    | 0,02 %    | 0,88 %    | -3,4 %    |

Les "Autres dépenses" prennent notamment en compte les intérêts courus non échus (ICNE), les autres charges financières (autres articles chap. 66) et les charges exceptionnelles (chap. 67).

Ce tableau montre l'évolution moyenne et l'évolution totale des dépenses de fonctionnement. L'évolution totale est établie en fonction de la variation entre les montants de première et dernière année de rétrospective.

|   | Evolution moyenne (en %) | Evolution totale (en %) |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Total des dépenses réelles de fonctionnement                | 2,94 %                   | 9,08 %                  |
| Charges de personnel et frais assimilés (chap 012)          | 2,74 %                   | 8,46 %                  |
| Charges à caractère général (chap 011)                      | 7,24 %                   | 23,34 %                 |
| Contingents et participations obligatoires (art 655)        | -40,22 %                 | -78,64 %                |
| Subventions versées (art 657)                               | 16,49 %                  | 58,07 %                 |
| Autres charges de gestion courante (art 65 hors 655 et 657) | 2,6 %                    | 7,99 %                  |
| Intérêts de la dette (art 66111)                            | -13,93 %                 | -36,24 %                |
| Autres dépenses   | 212,16 %                 | 2 941,83 %              |
| Atténuation de produit                                      | -0,85 %                  | -2,53 %                 |

## Dépenses de fonctionnement



### 5.2 - Les dépenses d'investissement

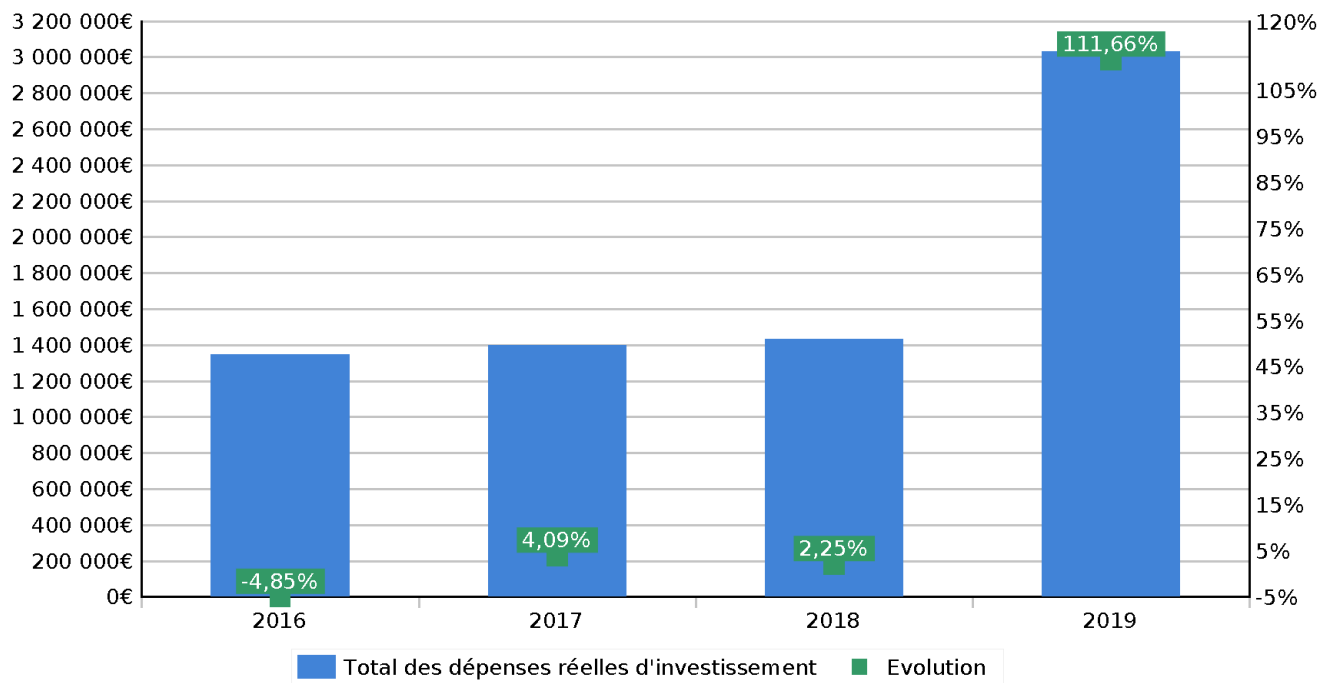
|  | 2016       | 2017      | 2018      | 2019      |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|
| Total des dépenses réelles d'investissement                  | 1 345 960  | 1 400 991 | 1 432 482 | 3 032 021 |
| Evolution en %   | -4,85 %    | 4,09 %    | 2,25 %    | 111,66 %  |
| Dépenses d'équipement (art 20, 21, 23 hors 204)              | 758 213    | 944 577   | 1 020 155 | 2 618 561 |
| Evolution en %   | -9,48 %    | 24,58 %   | 8 %       | 156,68 %  |
| Subventions d'équipement (art 204)                           | 0          | 0         | 0         | 0         |
| Evolution en %   | 0          | 0         | 0         | 0         |
| Remboursement capital de la dette (art 16 hors 166 et 16449) | 546 051    | 453 239   | 409 577   | 413 170   |
| Evolution en %   | -4,88 %    | -17 %     | -9,63 %   | 0,88 %    |
| Autres investissements hors PPI                              | 41 696     | 3 175     | 2 750     | 290       |
| Evolution en %   | 1 338,78 % | -92,39 %  | -13,38 %  | -89,45 %  |

Les autres investissements hors PPI comprennent les autres immobilisations financières (chap 27), les autres investissements hors PPI, les opérations pour compte de tiers (chap 45) en dépense, les opérations afférentes aux lignes de trésorerie (art 16449), et le reste à réaliser (hors PPI).

Ce tableau montre l'évolution moyenne et l'évolution totale des dépenses d'investissement. L'évolution totale est établie en fonction de la variation entre les montants de première et dernière année de rétrospective.

|  | Evolution moyenne (en %) | Evolution totale (en %) |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Total des dépenses réelles d'investissement                  | 31,09 %                  | 125,27 %                |
| Dépenses d'équipement (art 20, 21, 23 hors 204)              | 51,16 %                  | 245,36 %                |
| Subventions d'équipement (art 204)                           | 0                        | 0                       |
| Remboursement capital de la dette (art 16 hors 166 et 16449) | -8,88 %                  | -24,33 %                |
| Autres investissements hors PPI                              | -80,91 %                 | -99,3 %                 |

## Dépenses d'investissement



## 6 - LES RECETTES

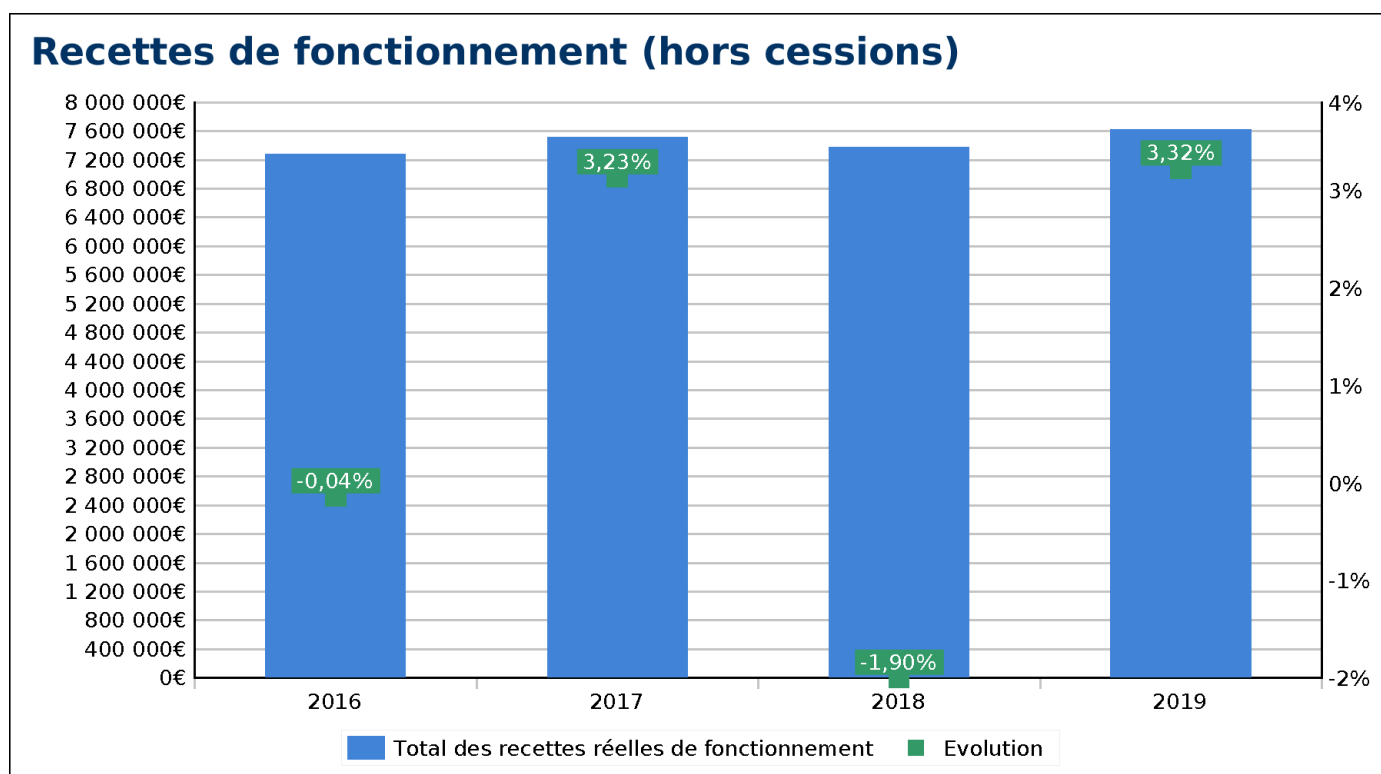
### 6.1 - Les recettes de fonctionnement

|   | 2016             | 2017             | 2018             | 2019             |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Total des recettes réelles de fonctionnement</b> | <b>7 283 092</b> | <b>7 518 329</b> | <b>7 375 577</b> | <b>7 620 799</b> |
| Evolution en %                                      | -0,04 %          | 3,23 %           | -1,9 %           | 3,32 %           |
| Produit des contributions directes (art 73111)      | 2 878 727        | 2 871 193        | 2 947 252        | 2 961 338        |
| Evolution en %                                      | 4,88 %           | -0,26 %          | 2,65 %           | 0,48 %           |
| Fiscalité indirecte                                 | 382 891          | 315 308          | 311 448          | 358 830          |
| Evolution en %                                      | 48,66 %          | -17,65 %         | -1,22 %          | 15,21 %          |
| Dotations   | 2 325 079        | 2 405 021        | 2 332 018        | 2 584 167        |
| Evolution en %                                      | -1,24 %          | 3,44 %           | -3,04 %          | 10,81 %          |
| Atténuation de charges (chap 013)                   | 455 143          | 407 658          | 377 497          | 342 367          |
| Evolution en %                                      | -16,67 %         | -10,43 %         | -7,4 %           | -9,31 %          |
| Fiscalité transférée                                | 384 888          | 441 803          | 449 452          | 429 936          |
| Evolution en %                                      | -1,35 %          | 14,79 %          | 1,73 %           | -4,34 %          |
| Autres recettes                                     | 856 364          | 1 077 347        | 957 909          | 944 161          |
| Evolution en %                                      | -13,77 %         | 25,8 %           | -11,09 %         | -1,44 %          |

La ligne "Autres recettes" comprend les produits des services (chapitre 70), les autres produits de gestion courante du chapitre 75 ainsi que l'ensemble des autres recettes d'exploitations constituées des produits financiers (chapitre 76), du chapitre 77 et des recettes diverses.

Ce tableau montre l'évolution moyenne et l'évolution totale des recettes de fonctionnement. L'évolution totale est établie en fonction de la variation entre les montants de première et dernière année de rétrospective.

|   | Evolution moyenne (en %) | Evolution totale (en %) |
|---|--------------------------|-------------------------|
| <b>Total des recettes réelles de fonctionnement</b> | <b>1,52 %</b>            | <b>4,64 %</b>           |
| Produit des contributions directes (art 73111)      | 0,95 %                   | 2,87 %                  |
| Fiscalité indirecte                                 | -2,14 %                  | -6,28 %                 |
| Dotations   | 3,58 %                   | 11,14 %                 |
| Atténuation de charges (chap 013)                   | -9,05 %                  | -24,78 %                |
| Fiscalité transférée                                | 3,76 %                   | 11,7 %                  |
| Autres recettes                                     | 3,31 %                   | 10,25 %                 |



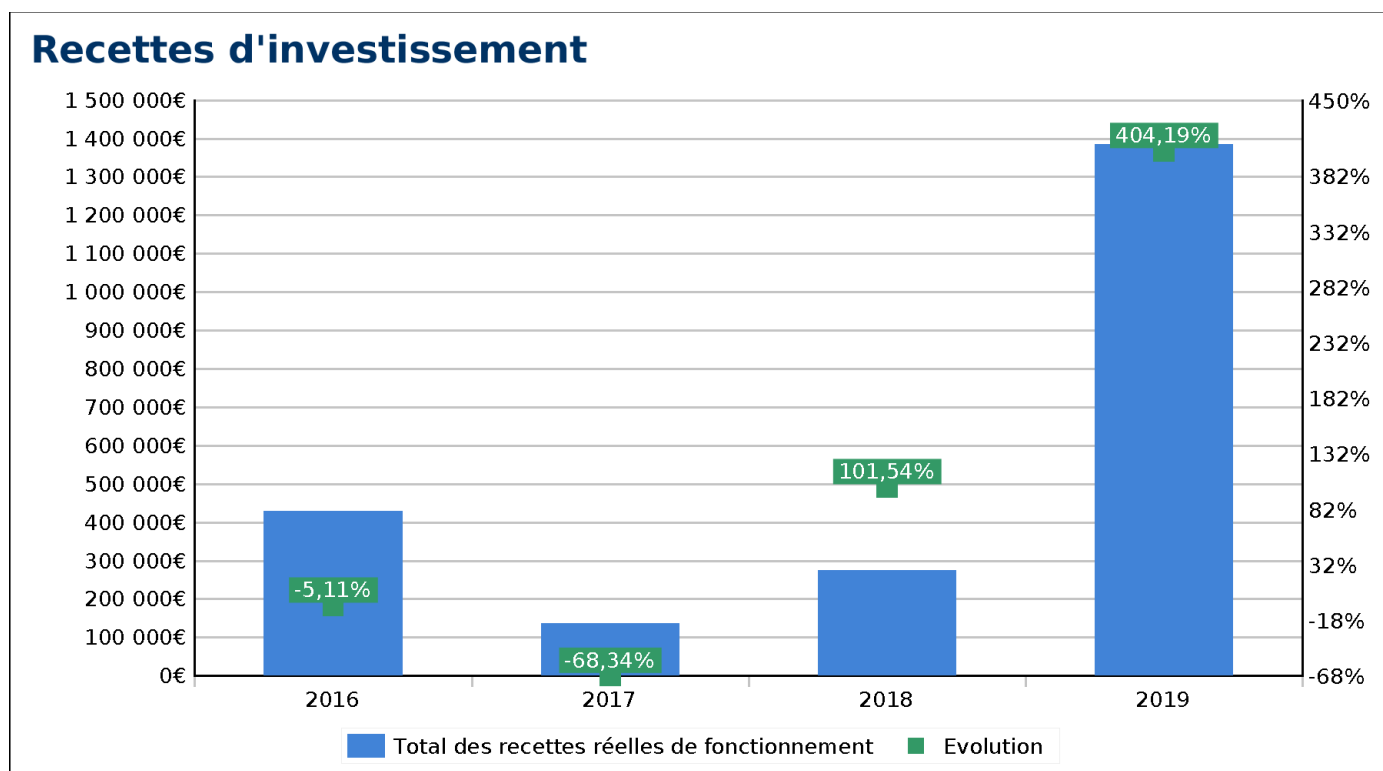
## 6.2 - Les recettes d'investissement

|   | 2016       | 2017     | 2018       | 2019      |
|---|------------|----------|------------|-----------|
| Total des recettes réelles d'investissement | 430 301    | 136 254  | 274 610    | 1 384 560 |
| Evolution en %                              | -5,11 %    | -68,34 % | 101,54 %   | 404,19 %  |
| FCTVA (art 10222)                           | 132 324    | 78 361   | 52 049     | 123 637   |
| Evolution en %                              | 77,07 %    | -40,78 % | -33,58 %   | 137,54 %  |
| Subventions perçues liées au PPI (chap 13)  | 239 747    | 12 837   | 165 197    | 248 464   |
| Evolution en %                              | 3 606,24 % | -94,65 % | 1 186,88 % | 50,4 %    |
| Autres subventions                          | 0          | 0        | 0          | 0         |
| Evolution en %                              | 0          | 0        | 0          | 0         |
| Taxe d'urbanisme                            | 53 222     | 42 040   | 37 294     | 42 916    |
| Evolution en %                              | -24,13 %   | -21,01 % | -11,29 %   | 15,07 %   |
| Emprunts (art 16 hors 166 et 16449)         | 0          | 0        | 0          | 950 000   |
| Evolution en %                              | -100 %     | 0        | 0          | 0         |
| Recettes diverses                           | 5 008      | 3 016    | 20 069     | 19 544    |
| Evolution en %                              | 2 960,38 % | -39,78 % | 565,41 %   | -2,62 %   |

Les recettes diverses comprennent notamment les autres immobilisations financières (chap 27), les opérations pour compte de tiers (chap 45) en recette, les opérations afférentes aux lignes de trésorerie (art 16449), et le reste à réaliser (hors emprunt)

Ce tableau montre l'évolution moyenne et l'évolution totale des recettes d'investissement. L'évolution totale est établie en fonction de la variation entre les montants de première et dernière année de rétrospective.

|  | Evolution moyenne (en %) | Evolution totale (en %) |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <b>Total des recettes réelles d'investissement</b> | 47,63 %                  | 221,77 %                |
| FCTVA (art 10222)                                  | -2,24 %                  | -6,57 %                 |
| Subventions perçues liées au PPI (chap 13)         | 1,2 %                    | 3,64 %                  |
| Autres subventions                                 | 0                        | 0                       |
| Taxe d'urbanisme                                   | -6,92 %                  | -19,36 %                |
| Emprunts (art 16 hors 166 et 16449)                | 0                        | 0                       |
| Recettes diverses                                  | 57,44 %                  | 290,25 %                |



## 7 - 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

|                                  | 2016    | 2017    | 2018      | 2019      |
|----------------------------------|---------|---------|-----------|-----------|
| Sous-total dépenses d'équipement | 758 213 | 944 577 | 1 020 155 | 2 618 561 |

### Le financement

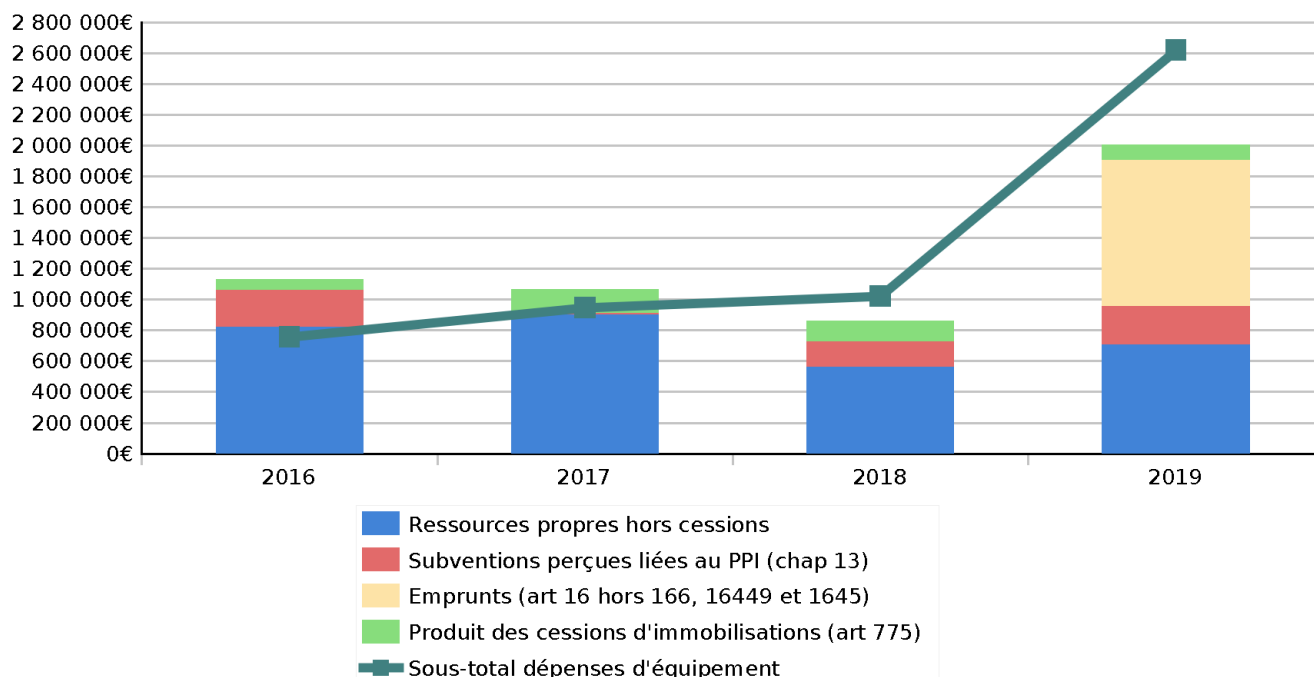
Le tableau ci-dessous présente le plan de financement de l'investissement. Les cessions d'immobilisation sont rajoutées dans le plan de financement. Pour rappel, l'affectation du résultat peut également intervenir partiellement pour financer l'investissement.

|   | 2016      | 2017      | 2018    | 2019      |
|---|-----------|-----------|---------|-----------|
| Épargne nette (a)                                   | 632 517   | 776 878   | 450 518 | 522 142   |
| FCTVA (b)   | 132 324   | 78 361    | 52 049  | 123 637   |
| Autres recettes (c)                                 | 58 230    | 45 056    | 57 363  | 62 460    |
| Produit de cessions (d)                             | 67 500    | 151 500   | 134 000 | 100 000   |
| <b>Ressources financières propres e = (a+b+c+d)</b> | 890 571   | 1 051 796 | 693 930 | 808 238   |
| Subventions perçues (liées au PPI) (f)              | 239 747   | 12 837    | 165 197 | 248 464   |
| Emprunts (art 16 hors 166 et 16449) (g)             | 0         | 0         | 0       | 950 000   |
| <b>Financement total h = (e+f+g)</b>                | 1 130 318 | 1 064 633 | 859 127 | 2 006 702 |

|                        |         |         |          |          |
|------------------------|---------|---------|----------|----------|
| Résultat de l'exercice | 330 409 | 116 881 | -163 778 | -612 149 |
|------------------------|---------|---------|----------|----------|

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 manoeuvre. Un résultat positif l'augmentera permettant ainsi de reconstituer un fonds de roulement qui pourra être utilisé pour des investissements futurs.

### Répartition du financement de l'investissement



## 8 - LES RATIOS

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

|          | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|----------|---------|---------|---------|---------|
| Ratio 1  | 957     | 972     | 1 010   | 1 053   |
| Ratio 2  | 457     | 455     | 467     | 473     |
| Ratio 3  | 1 155   | 1 190   | 1 168   | 1 218   |
| Ratio 4  | 120     | 150     | 162     | 419     |
| Ratio 5  | 423     | 350     | 447     | 384     |
| Ratio 6  | 275     | 279     | 283     | 295     |
| Ratio 7  | 57,55 % | 56,55 % | 57,2 %  | 57,22 % |
| Ratio 9  | 90,39 % | 87,65 % | 92,07 % | 91,84 % |
| Ratio 10 | 10,41 % | 12,56 % | 13,83 % | 34,36 % |
| Ratio 11 | 36,59 % | 29,44 % | 24,46 % | 44,05 % |

**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.*