

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE

S²LO



PROSPECTIVE BUDGETAIRE PREPARATION BUDGETAIRE 2023

COMMUNAUTE DE COMMUNES DE LA VALLEE D'OSSAU

Commission des Finances

N23-0320

Mars 2023

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le



ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE

1. Résultat 2022 et affectation du résultat

RESULTATS 2022 DU BUDGET PRINCIPAL ET AFFECTATION

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



	BP	CA
FONCTIONNEMENT	Recettes 2022	Recettes 2022
Chapitre 013	74 344	44 511
Chapitre 70	872 885	893 976
Chapitre 73	6 718 620	6 731 783
Chapitre 74	2 547 378	2 779 475
Chapitre 75	5 552	5 056
Chapitre 76	0	44
Chapitre 77	1 607	19 635
Total	10 220 386	10 474 480

	BP	CA
FONCTIONNEMENT	Dépenses 2022	Dépenses 2022
Chapitre 011	1 539 542	1 305 251
Chapitre 012	2 735 007	2 730 369
Chapitre 014	3 189 179	3 189 179
Chapitre 65	2 059 953	2 059 925
Chapitre 66	44 012	42 824
Chapitre 67	20 361	19 393
Chapitre 68	352 941	1 942
Chapitre 68	631 124	615 785
022 Dépenses imprév	139 863	0
Total	10 711 982	9 964 668

023 Virement à la section d'investissement	740 764	0
Solde	-1 232 360	509 812
R002 Résultat de fonctionnement reporté N-1	1 232 359	1 232 359
Excédent cumulé exercice N		1 742 171

Le résultat de fonctionnement de l'exercice 2022 s'établit à 509 812 €

Le résultat reporté cumulé s'établit à 1 742 171 €

RESULTATS 2022 DU BUDGET PRINCIPAL ET AFFECTATION

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



INVESTISSEMENT	BP	CA
	Dépenses 2022	Dépenses 2022
Opérations (chap 20,21,23)	5 125 022	1 722 354
Chap. 27	351 825	213 700
Chap. 26	2 500	2 500
020 Dépenses imprévues	156 006	0
Dette	267 366	267 362
Total	5 902 719	2 205 916

023 Virement de la section de fonctionnement	740 764	0
1068 Excédent de fonctionnement capitalisés	851 039	851 039
Solde	753 912	1 212 453
D001 Solde d'exécution reporté N-1	-753 912	-753 912
Excédent cumulé exercice N (hors RAR)		458 541

RAR recettes		1 456 886
RAR dépenses		-2 382 858

SOLDE INCLUANT LES RAR		-467 431
-------------------------------	--	-----------------

INVESTISSEMENT	BP	CA
	Recettes 2022	Recettes 2022
024 Produits de cessions	0	0
040 Opérations d'ordre de transfert entre section	631 124	615 785
Chap. 10	798 532	252 786
Chap. 13	1 610 566	499 626
Chap. 16	1 300 000	1 170 185
Chap. 27	724 607	28 948
Chap. 45	0	0
Total	5 064 829	2 567 330

Le résultat cumulé en investissement s'affiche à + 458 k€ hors restes à réaliser, et à – 467 431 € en incluant les restes à financer.

RESULTATS 2022 DU BUDGET PRINCIPAL ET AFFECTATION

Envoyé en préfecture le 14/04/2023
Reçu en préfecture le 14/04/2023
Publié le
ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE

SYNTHESE DES RESULTATS

	BP 2022	CA 2022
Total recettes de fonctionnement	10 220 386	10 474 480
Total dépenses de fonctionnement	11 452 746	9 963 668
Solde en fonctionnement	-1 232 360	510 812
R002 Résultat de fonctionnement reporté	1 232 359	1 232 359
Excédent cumulé exercice N		1 743 171

Total recettes d'investissement	5 064 829	2 567 330
Total dépenses d'investissement	5 902 719	2 205 916
Solde en investissement	-837 890	361 414
Affectation au 1068	851 039	851 039
Virement au BP	740 764	0
d001 Solde d'exécution reporté N-1	-753 912	-753 912
Excédent cumulé exercice N (hors RAR)		458 541

RAR recettes

1 456 886

RAR dépenses

-2 382 858

SOLDE INCLUANT LES RAR

-467 431

PROPOSITION D'AFFECTATION

AFFECTATION DU RESULTAT	BP 2023
Résultat 2022 cumulé en fonctionnement	1 743 171
BP 2023 Affectation au compte 1068	467 431
BP 2023 Reprise au R002 (Fonct.)	1 275 740
Résultat 2022 cumulé en Invest. Hors RAR	458 541
BP 2023 Reprise au R001 (Invest.)	458 541

Dans ce cas de figure, la Collectivité valorise le recours à l'emprunt effectué en 2022 : celui couvre une partie des Restes à réaliser de l'exercice, reportés sur 2023.

Le **taux d'épargne** est déterminé par le rapport entre l'épargne brute (ou capacité d'autofinancement) et le total des recettes réelles.

Epargne brute (ou CAF)

Total des recettes réelles de fonctionnement

- Taux supérieur à 12 % : situation satisfaisante (standard)
- Taux compris entre 8 % et 12 % : situation correcte
- Taux inférieur à 8 % : seuil d'alerte
- Taux inférieur à 5 % : seuil critique

La **capacité de désendettement** est déterminée par le rapport entre la capacité d'autofinancement et l'encours de dette à la clôture de l'exercice.

Epargne brute (ou CAF)

Encours total de la dette



PHOTOGRAPHIE DE LA SITUATION BUDGETAIRE

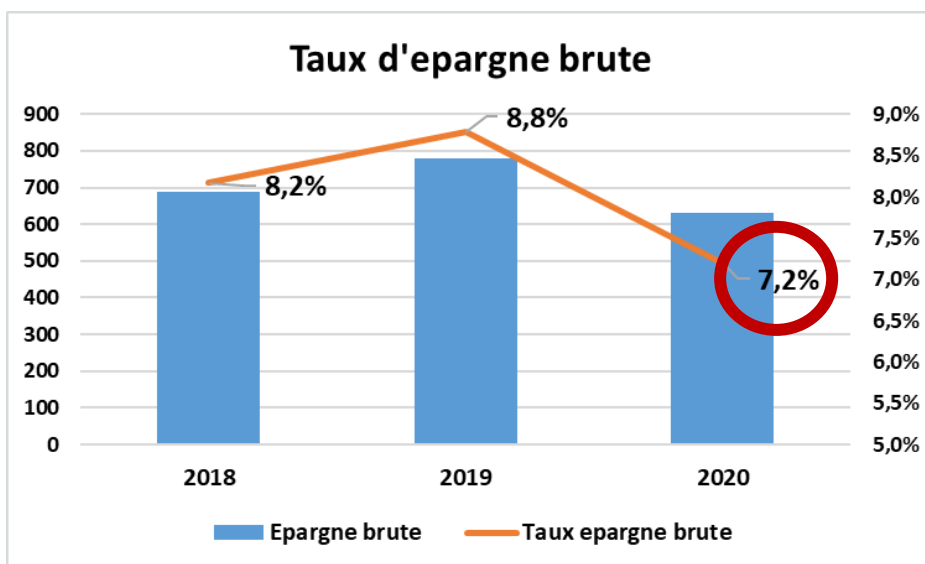
Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

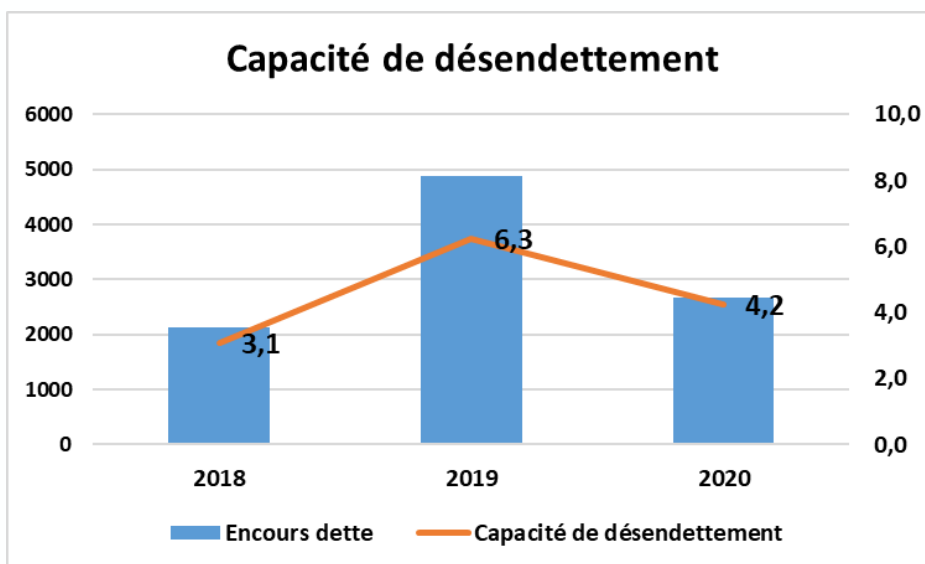
Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE

S²LO



Le taux d'épargne brute se situe aux alentours des 8 %, taux qui correspond au **seuil d'alerte**.



La capacité de désendettement se situe à un niveau tout à fait correct de 4 années d'épargne brute (le seuil d'alerte est placé à 10 années). **L'endettement de la Collectivité est modéré** et n'obère son avenir.

RESULTATS DE 2022 AU REGARD DES INDICATEURS

Envoyé en préfecture le 14/04/2023
 Reçu en préfecture le 14/04/2023
 Publié le
 ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE

Epargnes	€	%
Excédent de gestion	1 170 077	11,2%
Taux d'épargne Brute ou CAF	1 125 597	10,7%
Epargne nette	858 235	8,2%
Capacité de désendettement	3,6	
Encours au 31/12/2022	4 095 000	

A l'issue de l'exercice 2022, les résultats affichés au regard des ratios sont meilleurs que ceux affichés précédemment :

Le taux de CAF progresse de 7,2% à 10,7% (+48% !).

La capacité de désendettement reste nettement en deçà des seuils d'alerte malgré le recours à l'emprunt en 2022. Il s'améliore en passant de 4,2 années à 3,6 années.

2. Mise à jour de l'étude prospective 2023 -2027

Les ressources réelles de fonctionnement représentent environ 10,5 M€ en 2022.

Elles progresseraient de 423 k€ en 2023.

Les principales progressions sont identifiées au titre du produit fiscal, les bases ayant été revalorisées de 7% au titre de l'inflation constatée (revalorisation forfaitaire) et au titre des compensations fiscales, + 100 k€ au titre de la C.F.E.

Les données de l'Etat 1259 2023 ont été intégrées, ainsi que la compensation de la suppression de la CVAE, qui affiche une dynamique de + 60 k€ par rapport à 2022.

La redevance perçue par l'E.P.C.I. au titre de la revente d'hydro-électricité s'élevait à 662 k€ en 2022. En prévision, cette recette passerait à 500 k€ en 2023 et 2024 puis 250 k€ en 2025 et 2026.

Les dépenses réelles de fonctionnement représentent environ 9,3 M€ en 2022.

Les charges de fonctionnement courant progresseraient de 386 000 € en 2023.

Une progression de 10% des dépenses énergétiques est intégrée, ainsi que +8% pour les frais de personnel et + 5% pour le syndicat de traitement des O.M.et + 60 k€ pour le CiAS.

Produits	Hypothèses à partir de 2023
Chapitre 70 - Produits des services et du domaine	Au global, les recettes progressent de 2% par an.
Chapitre 73 - Impôts et taxes	Application d'une revalorisation des bases de 7% en 2023 (Etat 1259) puis une progression de 3,1% sur la base TF en 2024, puis 2,1% les années suivantes. Sur la C.F.E., 7,53% en 2023, puis 3,52% en 2024 et 2,51% les exercices suivants. Stabilité de l'IFER et progression limitée de la taxe de séjour (1%), de la compensation CVAE (2%), de la fraction de TVA (2%)
Chapitre 74 - Dotations et participations	Les compensations fiscales poursuivraient leur progression, mais à un taux moindre (+9,8 % en 2023, 5% en 2024, 3% en 2025, 2% ensuite. La dotation d'intercommunalité augmente de 9% par an, jusqu'en 2028. Stabilité sur les autres ressources.
Chapitre 75 - Autres produits de gestion courante	Les revenus des immeubles restent stables durant toute la prospective (5 k€, les loyers sont perçus sur les budgets annexes.
Chapitre 013 - Remboursement sur les rémunérations du personnel	44 000 € (valeur 2022) puis + 2% par an.
Chapitre 77 - Produits exceptionnels	Montant 2022 = 20 000€

EVOLUTION DES DEPENSES DE LA COLLECTIVITE

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



Charges

Hypothèses à partir de 2023

Chapitre 011 - Charges à caractère général

Progression de 3,36 % en 2023 puis à 2,6% à partir de 2024.

Chapitre 012 - Charges de personnel

Progression de 8% en 2023, puis à 3% à partir de 2024

Chapitre 014 - Atténuations de produits

Stabilité. Valeurs 2022.

Chapitre 65 - Charges de gestion courante

Environ 3% par an, chaque année, avec une progression de 5% du compte c/65541 (syndicat traitement des déchets), 1% sur les indemnités et les subventions aux associations, +60 k€ pour le CIAS en 2023, puis 3% annuels.

Chapitre 66 - Charges financières

- **Frais financiers (intérêts de la dette) : les intérêts de la dette ancienne sont intégrés à la prospective selon les plans d'extinction de la dette.**
- **Les intérêts des nouveaux emprunts sont calculés automatiquement sur la base d'un taux d'intérêt fixe en annuités constante de 3 % à partir de 2023 et les années suivantes et une durée de 17,5 ans.**

Chapitre 67 - Charges exceptionnelles Montant 2022 = 20 000 €

L'étude prospective intègre un Plan Pluriannuel d'Investissement qui identifie une liste d'opérations.

Ces opérations sont financées par :

- **L'épargne dégagée** par la section de fonctionnement et le remboursement de la T.V.A.;
- Les **subventions perçues** au titre des partenariats avec l'Etat, la Région, le Département, l'Europe;
- Le recours à **de nouveaux emprunts**, qui doivent ensuite être remboursés par des ressources propres de la Collectivité.

L'objectif des simulations est de préserver les grands équilibres à moyen terme.

Les ressources progresseraient nettement en 2023 (+ 4%, soit 423 k€).

Le reflux de l'inflation et l'intégration d'une révision à la baisse de la redevance hydro-électrique conduisent à modérer ensuite la progression.

<i>en milliers d'euros</i>	2022	2023	2024	2025	2026
Atténuations de charges (013)	44	45	46	47	48
Produits des services et du domaine (70)	894	912	930	948	967
Impôts et taxes (73)	6 726	7 002	7 181	7 061	7 193
Dotations et participations (74)	2 778	2 907	2 985	3 041	3 085
Produits de gestion courante (75)	5	5	5	5	5
Produits financiers (76)	0	0	0	0	0
Divers	0	0	0	0	0
Produits de fonctionnement courant	10 447	10 870	11 148	11 103	11 299
Produits exceptionnels	20	20	20	20	20
Produits de fonctionnement	10 467	10 890	11 168	11 123	11 319

Les charges de fonctionnement progresseraient de 4,5% en 2023 (+ 386 k€).

La progression serait ensuite continue et maîtrisée, de l'ordre de 2%.

<i>en milliers d'euros</i>	2022	2023	2024	2025	2026
Charges à caractère général (011)	1 306	1 350	1 385	1 422	1 460
Charges de personnel (012)	2 731	2 949	3 037	3 129	3 222
Atténuations de produits (014)	3 189	3 189	3 189	3 189	3 189
Charges de gestion courante (65)	2 061	2 183	2 252	2 322	2 396
Charges financières hors intérêts (66-6611)	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0
Charges de fonctionnement courant	9 285	9 671	9 863	10 061	10 266
Charges exceptionnelles	19	20	20	20	20
Charges de fonctionnement hors intérêts	9 304	9 691	9 883	10 081	10 287
Intérêts de la dette	43	73	103	125	124
Charges de fonctionnement	9 347	9 764	9 986	10 206	10 411

L'épargne nette (disponible pour investir) est positive, mais très sensible au montant de la redevance hydro-électrique. La baisse simulée en 2025 (- 250 k€), se traduit immédiatement sur l'épargne nette dégagée par le budget.

Celle-ci passe de 718 k€ à 401 k€ soit une baisse de 44%.

<i>en milliers d'euros</i>	2022	2023	2024	2025	2026
Produits réels de fonctionnement courant	10 447	10 870	11 148	11 103	11 299
- Charges réelles de fonctionnement courant	9 285	9 671	9 863	10 061	10 266
Excédent Brut Courant	1 162	1 200	1 285	1 041	1 032

- Intérêts de la dette	43	73	103	125	124
= Epargne brute ou capacité d'autofinancement	1 120	1 127	1 182	916	908
- Amortissement en capital de la dette	267	405	464	516	538
Epargne nette	852	722	718	401	370

Le recours à de nouveaux emprunts est nécessaire en 2023, 2024 et 2025.

Le recours à l'emprunt s'inscrit à la baisse sur le mandat.

L'épargne nette permet de financer les investissements en 2026.

L'ENCOURS DE LA DETTE

	2022	2023	2024	2025	2026
Encours de dette au 1er janvier	3 193	4 096	4 891	5 428	5 012
- Remboursement en capital	267	405	464	516	538
+ Emprunts nouveaux	1 170	1 200	1 000	100	0
Encours de dette au 31 décembre	4 096	4 891	5 428	5 012	4 474

Au-delà de 2026, en conservant un investissement annuel à hauteur de 2 000 000 € T.T.C. et un taux de subvention à 50% du hors taxes, le recours à l'emprunt représenterait environ 50% du montant des investissements.

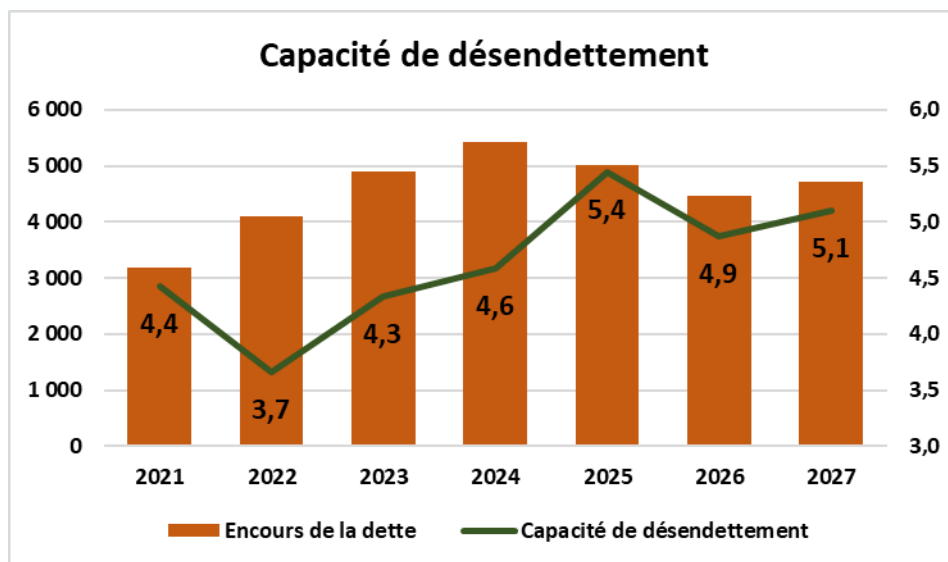
SITUATION COMPAREE 2021 - 2027

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

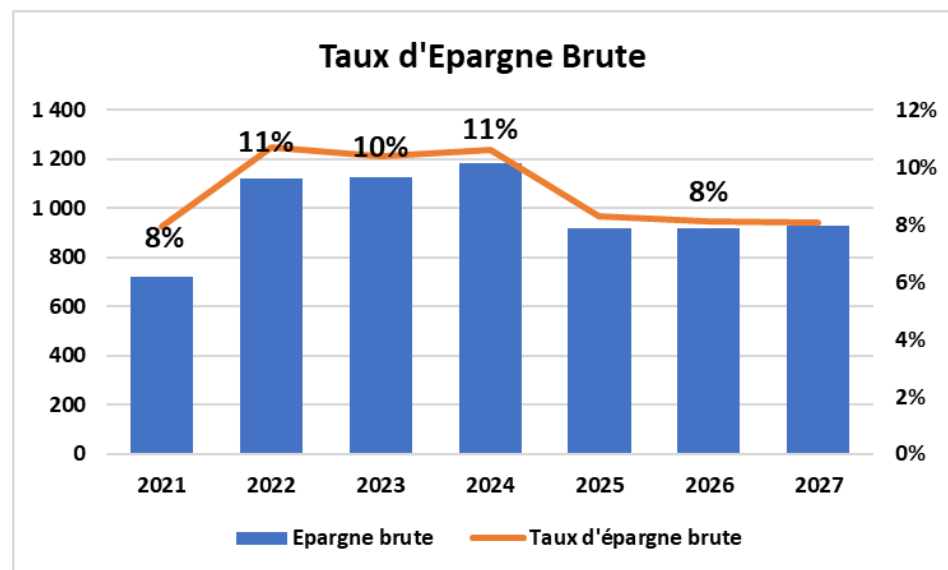
Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



La **capacité de désendettement** progresse de 2021 à 2024, avant de se stabiliser :

- Valeur 2021 : 4,4 années
- Valeur 2026 : 4,9 années
- Seuil d'alerte : 10 / 12 ans



Le **taux d'épargne brute** se redresse à 11% en 2022 (pour un seuil d'alerte situé à 8%) avant de se stabiliser en 2023 et 2024.

La diminution observée ensuite traduit l'impact de la révision à la baisse de la redevance hydroélectrique (- 250 000 € à partir de 2024).

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



3. Présentation du Plan Pluriannuel d'Investissement

PRESENTATION DU P.P.I.

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



PROGRAMMES « TOURISME » et « CULTURE »

P.P.I. 2023 - 2026	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
TOURISME - Voie verte	725 832 €				725 832 €
TOURISME - Site majeur Aubisque	553 774 €	553 774 €			1 107 548 €
TOURISME - Activités pleine nature	219 600 €				219 600 €
TOURISME - Lac de Castet	120 000 €	120 000 €	120 000 €	120 000 €	480 000 €
CULTURE - Le Préau - 2ème phase	222 917 €	334 376 €			557 293 €

SUBVENTIONS A PERCEVOIR	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
TOURISME - Voie verte	531 811 €				531 811 €
TOURISME - Site majeur Aubisque (y/c FdC)	246 000 €	246 000 €	246 000 €		738 000 €
TOURISME - Activités pleine nature	45 160 €				45 160 €
TOURISME - Lac de Castet	16 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	106 000 €
CULTURE - Le Préau - 2ème phase	87 482 €	131 222 €			218 704 €

PRESENTATION DU P.P.I.

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



PROGRAMMES « ENFANCE & JEUNESSE »

P.P.I. 2023 - 2026	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
Rénovation énergétique crèche Laruns	62 400 €				62 400 €
Reconstruction crèches			240 000 €	960 000 €	1 200 000 €
Accueil de Loisirs sans hébergement	300 000 €	980 640 €	300 000 €		1 580 640 €

SUBVENTIONS A PERCEVOIR	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
Rénovation énergétique crèche Laruns	18 600 €				18 600 €
Reconstruction crèches				600 000 €	600 000 €
Accueil de Loisirs sans hébergement		254 064 €	423 440 €	169 376 €	846 880 €

PROGRAMMES « GEMAPI & INTEMPERIES »

P.P.I. 2023 - 2026	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
RIVIERES - Programme 2022-2025	403 200 €	400 000 €	400 000 €	400 000 €	1 603 200 €
FONDS INTEMPERIES (100 000 € * 5 ans)	300 000 €	100 000 €	100 000 €		500 000 €

SUBVENTIONS A PERCEVOIR	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
RIVIERES - Programme 2022-2025	161 280 €	160 000 €	160 000 €	160 000 €	641 280 €

PRESENTATION DU P.P.I.

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



PROGRAMMES « GESTION DES DECHETS »

P.P.I. 2023 - 2026	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
OM 1 - Plateforme de broyage	45 000 €				45 000 €
OM 2 - Achat tracteur agricole	144 000 €				144 000 €
OM 3 - Achat de 1 benne OM			192 000 €		192 000 €
OM 4 - Camion	410 400 €				410 400 €
OM 5 - Conteneurs + colonnes	94 600 €	100 000 €	100 000 €		294 600 €
OM 6 -Barrières déchetteries	100 200 €				100 200 €

AUTRES PROGRAMMES

P.P.I. 2023 - 2026	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
DOTATION EN MATERIEL	60 000 €	60 000 €	60 000 €	60 000 €	240 000 €
ENTRETIEN BÂTIMENTS	36 000 €	36 000 €	36 000 €	36 000 €	144 000 €
SCOT	120 000 €	60 000 €	48 000 €		228 000 €
Mobilité	204 000 €				204 000 €
Subvention E.H.P.A.D.		54 000 €	54 000 €	54 000 €	162 000 €
SUBVENTIONS A PERCEVOIR	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
Programme mobilité 2023	106 133 €				106 133 €

PRESENTATION DU P.P.I.

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



La C.C. Vallée d'Ossau porte un programme de 10 M€ sur les 4 prochains exercices

P.P.I. 2023 - 2026	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
TOTAL	4 121 923 €	2 798 790 €	1 650 000 €	1 630 000 €	10 200 713 €

Les subventions totales sont évaluées à 3,8 M€, soit 38% du montant total T.T.C.

SUBVENTIONS A PERCEVOIR	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023-2026
TOTAL	1 212 466 €	821 286 €	859 440 €	959 376 €	3 852 568 €

Le besoin de financement, subventions déduites, est évalué à 6 348 145 €

P.P.I. 2023 - 2026	2023	2024	2025	2026	TOTAL 2023 - 2026
RESTE A FINANCER	2 909 458 €	1 977 504 €	790 560 €	670 624 €	6 348 145 €

LE FINANCEMENT DU P.P.I. 2023 - 2026

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

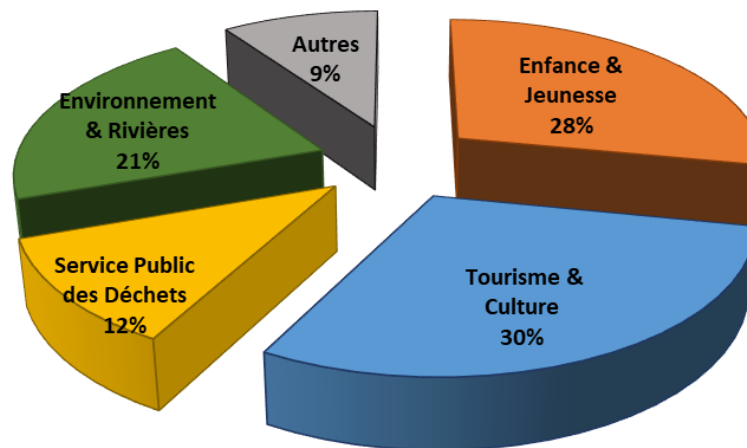
Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE

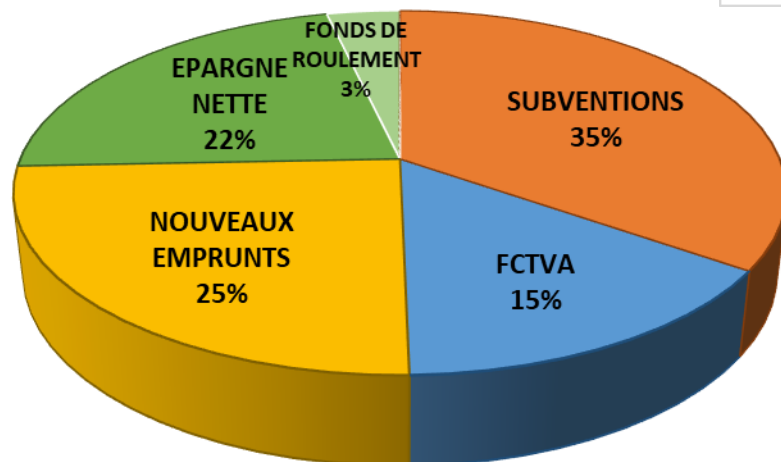
S²LOW

P.P.I. 2023 - 2026	TOTAL
Enfance & Jeunesse	2 843 040
Tourisme & Culture	3 090 273
Service Public des Déchets	1 186 200
Environnement & Rivières	2 103 200
Autres	978 000
TOTAL	10 200 713

PLAN PLURI ANNUEL 2023 - 2026



FINANCEMENT DU P.P.I. 2023-2026



Financement PPI 2023 - 2026	TOTAL
SUBVENTIONS	3 852 000
FCTVA	1 533 000
NOUVEAUX EMPRUNTS	2 300 000
EPARGNE NETTE	2 240 000
FONDS DE ROULEMENT	276 000

LE FINANCEMENT DU P.P.I. 2023 - 2026

Envoyé en préfecture le 14/04/2023

Reçu en préfecture le 14/04/2023

Publié le

ID : 064-246400337-20230406-D2023_49-DE



<i>en milliers d'euros</i>	2022	2023	2024	2025	2026
Dépenses d'équipement	1 697	3 822	2 645	1 496	1 576
+ Subventions versées	25	300	154	154	54
= Dépenses d'équipement	1 722	4 122	2 799	1 650	1 630
+ Autres dépenses d'investissement	0	0	0	0	0
Dépenses réelles totales d'investissement hors dette	1 722	4 122	2 799	1 650	1 630
Subventions reçues	499	1 212	821	859	959
+ Dotations reçues	0	0	0	0	0
+ FCTVA	273	614	425	240	253
+ Produits des cessions d'immobilisations	0	0	0	0	0
+ Autres recettes d'investissement	29	0	0	0	0
Recettes réelles totales d'investissement hors emprunt	801	1 826	1 246	1 099	1 212
Besoin (+) / Excédent (-) de financement de la section d'investissement	1 134	2 296	1 553	551	418
RECETTES	2022	2023	2024	2025	2026
Epargne nette	852	722	718	405	394
Emprunts	1 170	1 200	1 000	100	0
Utilisation du fonds de roulement	-888	374	-166	45	23

Annexe : Les principes de l'analyse financière

L'article **L1612-4 du CGCT** résume les conditions d'équilibre budgétaire des collectivités territoriales.

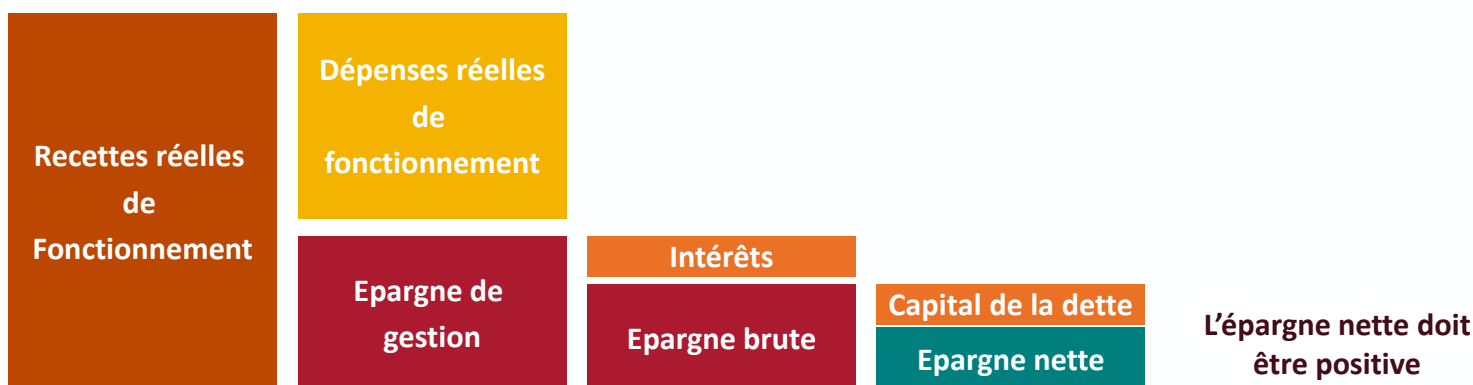
Le budget d'une collectivité territoriale doit être équilibré :

- Equilibre global : dépenses = recettes
- La section de fonctionnement et la section d'investissement **doivent chacune être équilibrée** en recettes et en dépenses,
- **Le remboursement du capital de la dette**, constaté en section d'investissement, doit être couvert par le virement de la section de fonctionnement, accompagné de ressources propres internes de la Collectivité (FCTVA et dotations, amortissements, provisions, cessions d'immobilisations).

Ces calculs sont réalisés à partir des seules dépenses et recettes réelles du compte administratif.

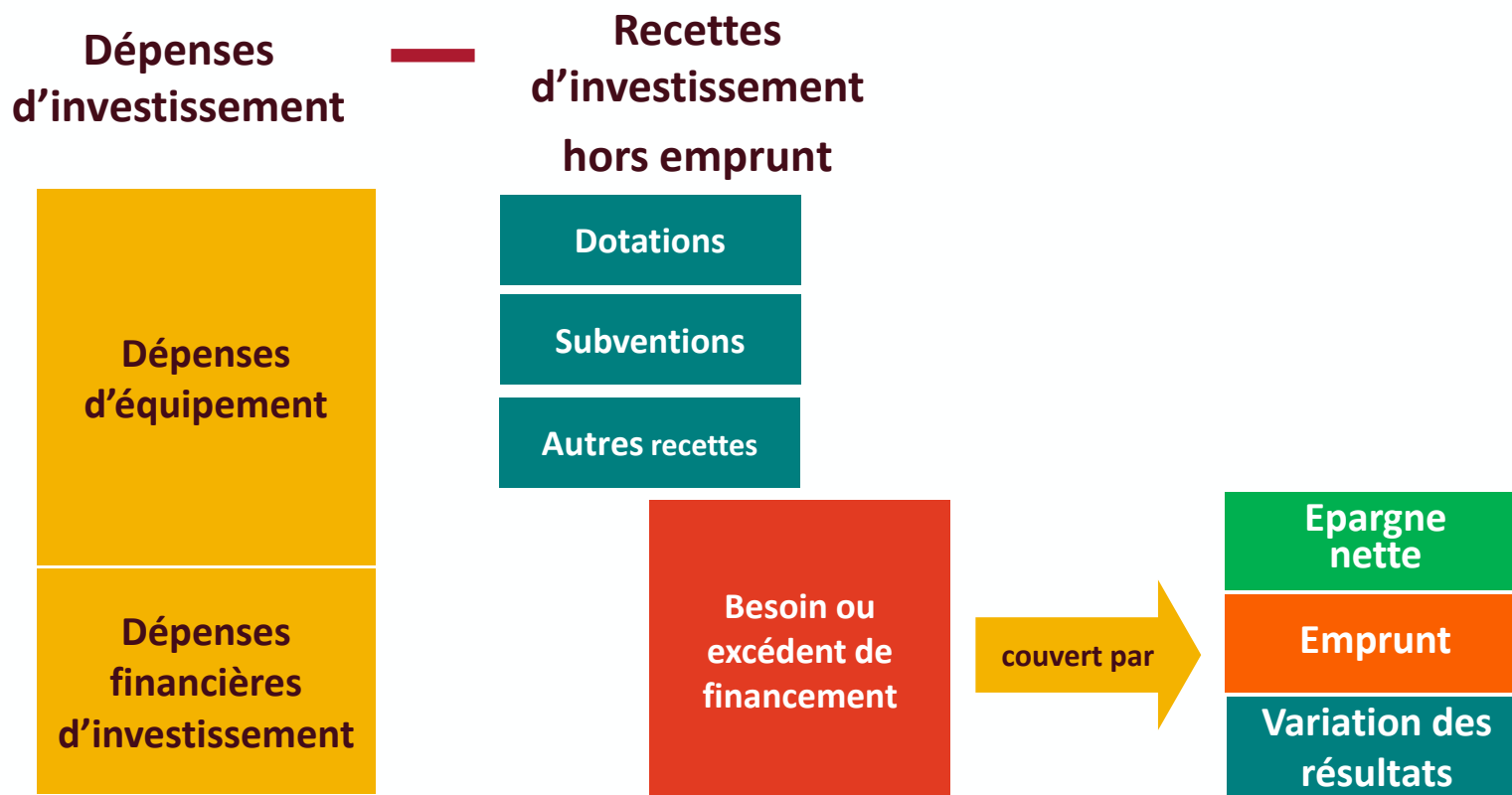
Un concept essentiel : l'épargne

L'analyse financière repose sur la capacité de la commune à rembourser sa dette de manière saine et récurrente.



- ❑ **Epargne de gestion** : différence entre les recettes courantes et les dépenses courantes
- ❑ **Epargne brute** : épargne de gestion – les frais financiers (intérêts de la dette)
- ❑ **Epargne nette** : Epargne brute – le remboursement du capital de la dette

Les soldes d'épargne du compte administratif



Le **taux d'épargne** est déterminé par le rapport entre l'épargne brute (ou capacité d'autofinancement) et le total des recettes réelles.

Epargne brute (ou CAF)

Total des recettes réelles de fonctionnement

- Taux supérieur à 12 % : situation satisfaisante (standard)
- Taux compris entre 8 % et 12 % : situation correcte
- Taux inférieur à 8 % : seuil d'alerte
- Taux inférieur à 5 % : seuil critique

La **capacité de désendettement** est déterminée par le rapport entre la capacité d'autofinancement et l'encours de dette à la clôture de l'exercice.

Epargne brute (ou CAF)

Encours total de la dette

