

# Débat d'Orientations Budgétaires 2017



Communauté de Communes

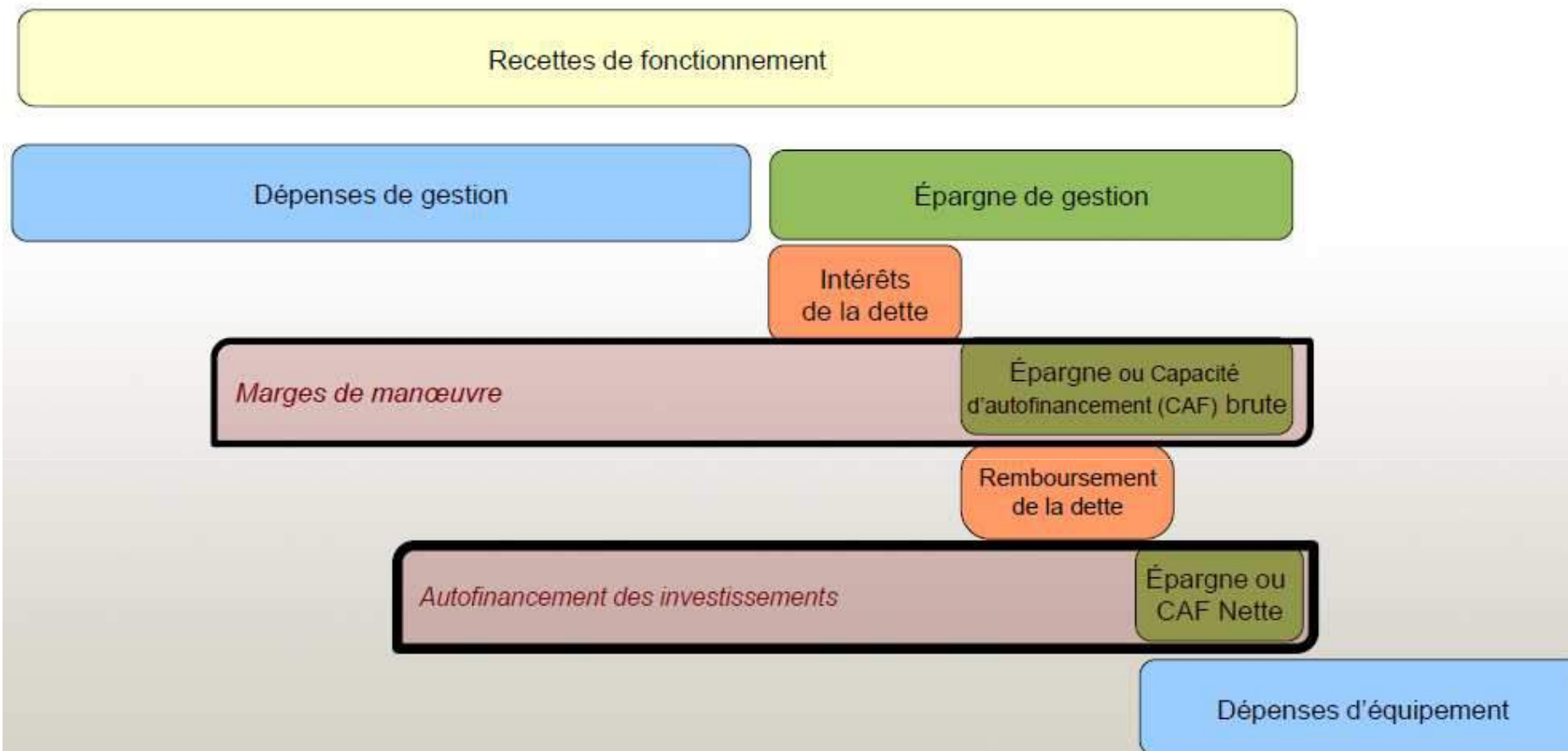
**20 Février 2017**

(source Stratorial Finances)



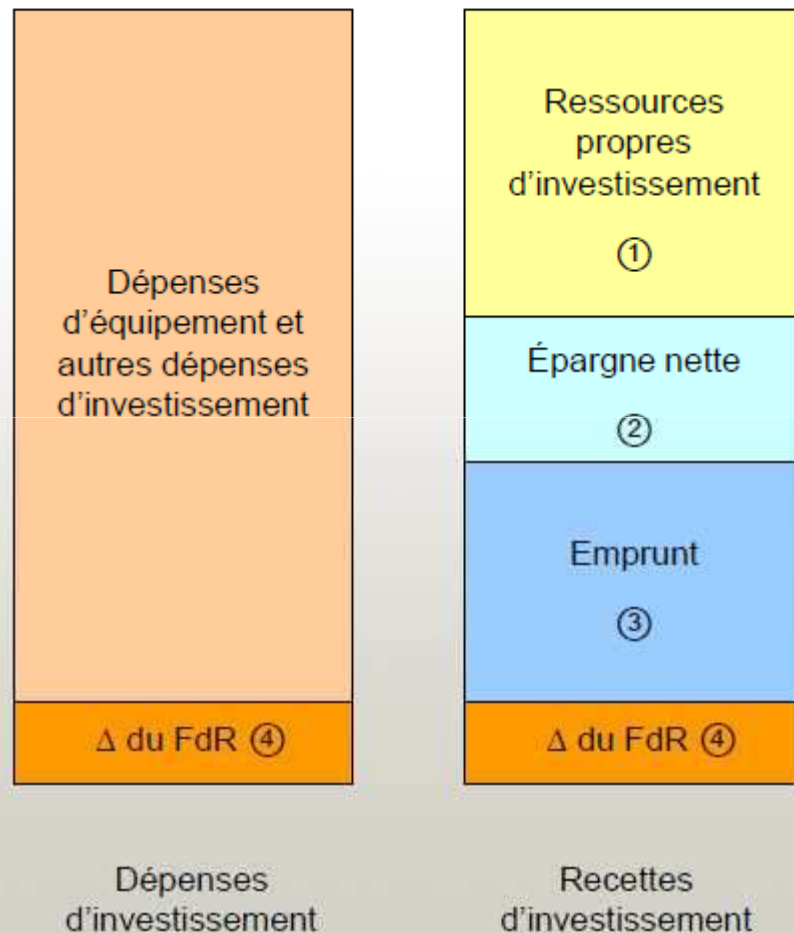
# **Principes généraux d'analyse financière**

## SCHEMA SIMPLIFIE DE L'EPARGNE



- L'épargne de gestion correspond à l'autofinancement dégagé sur le fonctionnement structurel de la collectivité.
- Après prise en compte des intérêts de la dette, liés au financement des investissements, reste l'épargne dite brute, soit le solde entre les recettes et les dépenses de la section de fonctionnement.
- L'épargne brute ou CAF brute est affectée prioritairement au remboursement de la dette.
- Il reste ensuite ce que l'on appelle l'épargne nette ou CAF nette : c'est le surplus des recettes de fonctionnement qui participe au financement des dépenses d'équipements.

# MODALITES DE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS



① Ressources propres d'investissement : FCTVA, Taxe d'aménagement, DETR, subventions d'équipement, etc.

② Épargne nette : solde des dépenses et recettes de fonctionnement duquel ont été déduits les remboursements d'emprunts.

③ Emprunt : source de financement externe.

④ Variation du fonds de roulement : ajustement par la mobilisation du fonds de roulement (variation négative) ou par l'alimentation du fonds de roulement (variation positive) car non ajustement des deux autres paramètres, l'épargne nette ou l'emprunt.

# RÉTROSPECTIVE

# ANALYSE DU BUDGET 2016

- Produits de fonctionnement : **7 765 K€**
  - Principales ressources de la CCVV : contributions directes (47% du total), TEOM (24%) et DGF (9%).
  
- Charges de fonctionnement : **6 825 K€**
  - Reversement de fiscalité aux communes (32.5% du total) ; charges à caractère général (23%), frais de personnel (21%) et autres charges de gestion courante (18%).
  - Charges d'intérêts : moins de 1%
  
- Epargne brute : 909 K€
  - Taux d'épargne brute : 12% (*rapport entre la capacité d'autofinancement brute et les recettes réelles de fonctionnement*) Objectif : taux d'épargne supérieur à 15%



# ANALYSE DU BUDGET 2016

Sans comptabiliser les flux financiers suite au retrait de Verneuil sur Vienne de la CCVV :

Les recettes de fonctionnement augmentent de 4.2% entre 2015 et 2016 (instauration d'un taux de fiscalité en 2016 (2%) de Foncier Bâti)

Les charges de fonctionnement diminuent de 0.24% entre 2015 et 2016

L'épargne brute augmente de 54.32% entre 2015 et 2016

ANALYSE Retrospective - Equilibres financiers					
En milliers d'Euros		CA 2013	CA 2014	CA 2015	CA 2016
13	Atténuation de charges	24	17	11	22
70	Produits des services et du domaine	319	386	439	499
73	Impôts et Taxes	4 863	4 952	5 182	5 560
	<i>Dont contributions directes</i>	3 101	3 127	3 311	3 649
	<i>Dont TEOM</i>	1 757	1 806	1 856	1 897
	<i>Dont taxe de séjour</i>	4	4	1	-
	<i>Dont FNGIR</i>	1	14	14	14
	Remboursement CALM				276
74	Dotations et participations reçues	1 608	1 600	1 519	1 386
	<i>Dont autres participations</i>	469	528	567	590
	<i>Dont DGF</i>	1 028	966	838	714
	<i>Dont allocations compensatrices</i>	111	106	114	82
75	Autres produits de gestion courante	5	22	10	10
77	Produits exceptionnels	87	22	27	12
	<b>Produits de gestion</b>	<b>6 905</b>	<b>6 999</b>	<b>7 188</b>	<b>7 765</b>
11	Charges à caractère général	1 790	1 725	1 708	1 563
12	Charges du personnel	1 135	1 264	1 318	1 444
65	Autres charges de gestion courante	1 194	1 207	1 279	1 255
67	Charges exceptionnelles			1	2
	Reversement Verneuil sur Vienne				275
14	Atténuation de produits (reversement de fiscalité)	2 227	2 238	2 228	2 228
	Prélèvement FPIC	14	26	31	58
	Taxe de séjour		4	1	0
	<b>Charges de gestion</b>	<b>6 360</b>	<b>6 464</b>	<b>6 566</b>	<b>6 825</b>
	<b>Epargne de gestion</b>	<b>546</b>	<b>535</b>	<b>622</b>	<b>940</b>
66	Charges financières	39	36	33	31
	<b>Epargne brute</b>	<b>507</b>	<b>499</b>	<b>589</b>	<b>909</b>
16	Remboursement du capital des emprunts	80	81	81	100
	<b>Epargne nette</b>	<b>427</b>	<b>418</b>	<b>508</b>	<b>809</b>
	<i>Dotations aux amortissements</i>	396	307	150	162

# ANALYSE DU BUDGET 2016

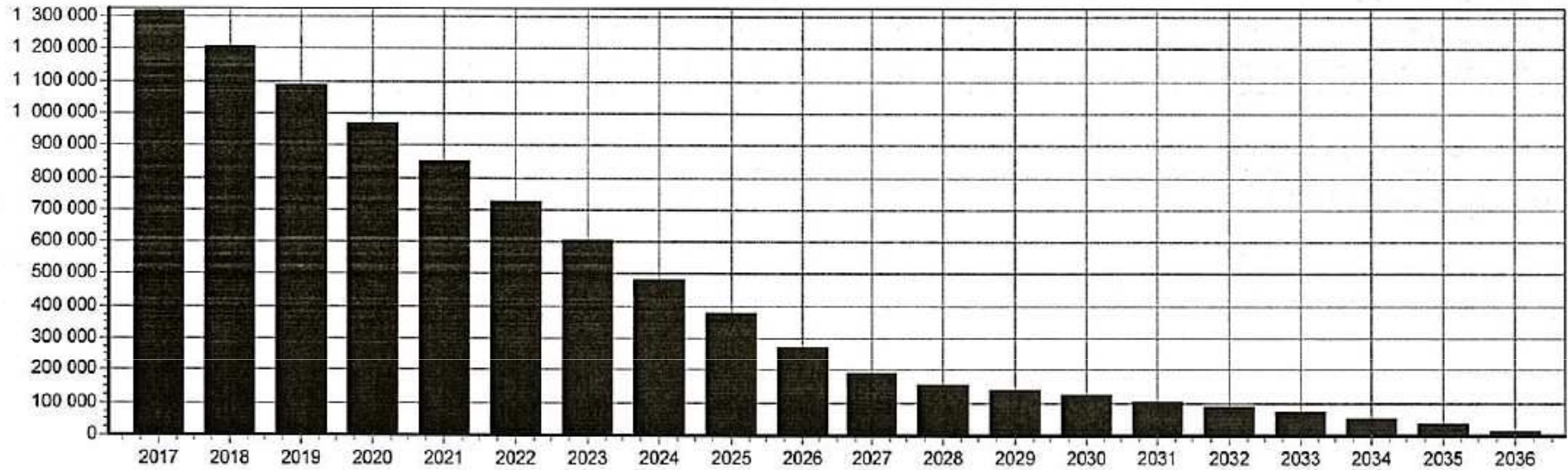
- Dépenses d'investissement : **3 287K€**
  - 2 actions « phare » : construction du pôle jeunesse à Aix-sur-Vienne  
aménagement numérique (Montée en Débit - zones blanches du territoire- )
- Besoin de financement des investissements : **2 501K€**
  - couvert par l'épargne
  - un emprunt de 350 K€
- Fonds de roulement au 31/12 : **4 M€** (équivalent à 143 jours de dépenses de fonctionnement)  
Objectif : fonds de roulement supérieur à 30 jours de dépenses

- Encours de dette : **1 327K€**
  - Ratio de capacité de désendettement : 1.5 an  
*(rapport entre l'encours de dette au 31 décembre et la capacité d'autofinancement brute)*
  - Objectif : ratio inférieur à 10 années

Dépenses investissement	382	351	793	3 287
Recettes investissement	255	93	583	786
<b>Besoin de financement des investissements</b>	<b>127</b>	<b>258</b>	<b>210</b>	<b>2 501</b>
Epargne Nette	429	418	508	809
Emprunts nouveaux	0	0	150	350
Variation du fonds de roulement	302	159	448	1 342
FdR au 31/12	4 741	4 900	5 348	4 006
<i>FdR en jours de dépenses</i>	252	258	261	143
En cours de dette au 31/12	1 089	1 008	1 077	1 327
<i>Ratio de capacité de désendettement</i>	2,3	2,2	1.8	1.5
<i>Excédent conservé en fonctionnement</i>		-350	-500	



# Extinction de la dette



Exercice	Capital restant dû (1)
2017	1 326 397,38
2018	1 207 533,46

Source : DGFIP

# CONCLUSION

Au 31/12/2016 : une situation financière satisfaisante

- Un encours de dette faible : ratio de capacité de désendettement < 2 ans
- Des réserves importantes : FdR 4 M€ au 31/12
- Un taux d'épargne brute nettement amélioré : 12%

A compter de 2017

Baisse continue de la Dotation Globale de Fonctionnement /

Hausse du Fonds de Péréquation des ressources Intercommunales et Communales



**Vigilance pour maintenir un niveau d'épargne couvrant à minima le montant des amortissements**



**PROSPECTIVE**

## Objectifs à atteindre

- Epargne nette positive supérieure à 250 K€ (dotations amortissements)
- Fonds de roulement au moins équivalent à une trentaine de jours de dépenses
- Ratio de capacité de désendettement inférieur à 10 années

# **Hypothèses de l'analyse prospective**

# RECETTES DE FONCTIONNEMENT

- Fiscalité (taxes ménages, CFE et TEOM)
  - Pas de hausse des taux d'imposition
  - Evolution des bases : +2% par an
  
- Fiscalité (impositions économiques)
  - CVAE : 255 842 € en 2016, 275 038€ en 2017, figé par la suite,
  - IFER : +2% par an,
  - TASCOM : figé au niveau de 2016,
  - Taxe additionnelle à la taxe sur le foncier non bâti : figé au niveau de 2016.
  
- Allocations compensatrices d'exonération fiscale :
  - -68% pour les compensations économiques et de taxes foncières.
  - Pas de modification pour les compensations d'exonération relatives à la taxe d'habitation.



# RECETTES DE FONCTIONNEMENT

## ➤ Dotation Globale de Fonctionnement

EVOLUTION DE LA DGF					
En milliers d'euros (K€)	2016	2017	2018	2019	2020
Dotation d'intercommunalité avant contribution au redressement	429,0	412,2	391,6	372,0	353,4
Contribution au redressement des finances publiques	-278,6	-337,0	-395,3	-395,3	-395,3
Compensation part salaires	564,2	552,9	541,9	531,0	520,4
TOTAL	714,5	628,1	538,1	507,7	478,5

- Baisse de 5% par an de la dotation d'intercommunalité avant contribution au redressement
- Contribution au redressement des finances : 58K€ supplémentaires en 2017 (la moitié de la contribution 2016), 58 K€ en plus en 2018.
- Baisse de 2% par an de la compensation part salaires.

**Au global, diminution de la DGF de 236K€ entre 2016 et 2020 soit -33%**

# RECETTES DE FONCTIONNEMENT

- Produits des services : 485K€ en 2017, 415K€ en 2018  
puis +1% par an par la suite
- Subventions des partenaires : - 5.9% en 2017  
+18 K€ en 2019 (solde dotation urbanisme)
- Fonds départemental de péréquation de la taxe professionnelle (FDPTP)  
-8% en 2017 puis figé
- Autres produits de gestion courante : 7 K€ en 2017, 0 K€ en 2018  
puis 30 K€ en 2019 et 2020  
*(hypothèse: loyers supplémentaires en lien avec la future Maison de Santé)*
- Recettes exceptionnelles : 20 K€ en 2017, puis 5K€ en 2018 (remboursement de sinistres)

# CHARGES DE FONCTIONNEMENT

- Charges à caractère général : +2% par an

*(liées au fonctionnement des différents pôles d'activités)*

- Charges de personnel (nettes des remboursements) : +2.5% par an

- Autres charges de gestion courante : +3% par an

*(contributions versées aux organismes extérieurs, associations...)*

- Attribution de compensation : -10 K€ à partir de 2017

*(reversement de fiscalité aux communes membres de la CCVV)*

01/01/2017 : transfert à la CCVV des zones d'activités économiques existantes > transfert de charges / diminution des attributions versées aux communes concernées.

- Entretien des ZAE : 10 K€ par an à compter de 2017 (suite au transfert des zones à la CCVV)

# CHARGES DE FONCTIONNEMENT

- Actions du projet de territoire : 70 K€ en 2017, 20 K€ par an par la suite  
*lancement d'études (culture, mobilité, projet de maraîchage), animation sports nature*
- Contribution aux budgets annexes : 36K€ en 2017  
*prise en charge du déficit du lotissement Aurence à Aix-sur-Vienne, clôture de l'opération*
- Charges d'intérêts : reprise du profil d'extinction de la dette  
calcul d'un emprunt de 500 K€ en 2018 sur la base d'un taux de 1.50% sur 15 ans  
(scénario de prospective N°1: hypothèse de financement d'une Maison de Santé Pluridisciplinaire)

# CHARGES DE FONCTIONNEMENT

- **Fonds national de Péréquation des ressources Intercommunales et Communales**  
*Prélèvement d'une partie des ressources fiscales de certaines collectivités pour la reverser à des collectivités moins favorisées*

EVOLUTION DU FPIC					
En milliers d'euros (K€)	2016	2017	2018	2019	2020
Prélèvement de l'ensemble intercommunal (1)	198,7	230,7	269,9	275,3	280,8
CIF (2)	29,14%	29,14%	29,14%	29,14%	29,14%
Prélèvement pour la CCVV selon le droit commun (3)=(1)X(2)	57,9	67,2	78,6	80,2	81,8
Reversement pour les communes selon le droit commun (4)=(1)-(3)	140,8	163,5	191,2	195,1	199,0

- Prélèvement de l'ensemble intercommunal du Val de Vienne : 199K€ en 2016 à 281 K€ en 2020.

**Au global, augmentation du FPIC de 82 K€ entre 2016 et 2020 soit +41%**

- Prélèvement de la CCVV : de 58 K€ en 2016 à 82 K€ en 2020.  
*(si le CIF (coefficient d'intégration fiscale) de la Communauté n'évolue pas et si les modalités de droit commun restent appliquées)*

➤ REPARTITION DE LA CONTRIBUTION AU TITRE DU FPIC  
POUR LES COMMUNES

	Potentiel financier / hab	Ecart au potentiel financier moyen	Population DGF 2017	Population pondérée	Part dans la population pondérée	Contribution 2017
Aixe-sur-Vienne	1 034	1,26	5950	7 520	45,9%	75 009
Beynac	588	0,72	758	545	3,3%	5 437
Bosmie-l'Aiguille	952	1,16	2577	2 997	18,3%	29 898
Burnac	582	0,71	835	594	3,6%	5 922
Journac	586	0,72	1112	797	4,9%	7 947
Saint-Martin-le-Vieux	616	0,75	954	718	4,4%	7 161
Saint-Priest-sous-Aixe	625	0,76	1754	1 339	8,2%	13 359
Saint-Yrieix-sous-Aixe	607	0,74	448	332	2,0%	3 314
Séreilhac	636	0,78	1998	1 553	9,5%	15 496
TOTAL	818	1,00	16386	16 386	100,0%	163 543



# PROGRAMME D'INVESTISSEMENT

SYNTHESE						
en k€	Δ moy ou moyenne 2017-2020	2016	2017	2018	2019	2020
Dépenses d'investissement	1 469	3 287	2 375	2 050	650	800
<i>Dépenses transferts ZAE</i>	15	15	15	15	15	15
Recettes d'investissement (yc cessions)	602	798	1 280	987	104	38
<i>Dont FCTVA</i>	192	420	361	267	104	38
<i>Dont cessions</i>	0	12	0	0	0	0
<i>Dont autres recettes d'investissements</i>	410	366	919	720	0	0
<i>Recettes transferts ZAE</i>	15	15	15	15	15	15
<b>Besoin de financement des investissements</b>	<b>867</b>	<b>2 489</b>	<b>1 095</b>	<b>1 063</b>	<b>546</b>	<b>762</b>

➤ Entre 2017 et 2020, **5.875 M€** de dépenses d'investissement

Principales actions :

- Achèvement du Pôle Jeunesse à Aix sur Vienne
- Poursuite de l'aménagement numérique de territoire
- Projet de création d'une Maison de Santé Pluridisciplinaire
- Mise aux normes des déchèteries
- Etude diagnostique des ouvrages d'Assainissement Collectif
- Investissement récurrent dans les différents équipements communautaires de la CCVV

➤ En tenant compte des diverses subventions, du FCTVA :  
besoin de financement de **3.466 M€**

# PLAN PLURIANNUEL D'INVESTISSEMENT

DEPENSES D'INVESTISSEMENT PREVISIONNELLES TTC						
	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Pôle jeunesse à Aix sur vienne	2 806	560	20			3 386
Véhicule		15				15
Centre sportif	85	110	20			215
Déchèteries	3	360				363
BACS OM	142	115	10			267
Aménagement Numérique (Fond de concours Dorsal)	54	400	500	400	500	1 854
Soutien complexe sportif Bosmie l'Aiguille	154					154
Aire d'accueil des gens du voyage		10	10			20
Révision PLUI	29	63				92
Refonte site internet	1	12				13
Siège de la CCVV	2	50				52
RAM / SMA	1	20				21
Etude transfert compétence Assainissement	10	370				380
Acquisition matériel informatique et mobilier		30	50	50	50	180
Investissement récurrent		52	80	150	200	482
Acquisition réserves foncières/Rente viagère		80	50	50	50	230
Sport nature(équipement, matériel...)		8	10			18
Maison de Santé pluridisciplinaire		120	1 300			1 420
<b>TOTAL DES DEPENSES D'INVESTISSEMENT (1)</b>	<b>3 287</b>	<b>2 375</b>	<b>2 050</b>	<b>650</b>	<b>800</b>	<b>9 162</b>

SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT PREVISIONNELLES						
FCTVA (RAR 2016 : 156)	420					420
Avance et acompte sur travaux	27	-				27
Subventions ( pôle jeunesse, sport,déchèteries, PLUI, Etude Asst)	339	919				1 258
Subvention Maison de santé			720			720
<b>TOTAL DES RECETTES D'INVESTISSEMENT (2)</b>	<b>786</b>	<b>919</b>	<b>720</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 425</b>

# SCENARIOS DE PROSPECTIVE 2017-2020

- Intégration des projets de la CCVV en fonctionnement et investissement
- Aucune action particulière sur les taux de fiscalité (taux constants)
- 2 hypothèses de travail :
  - Scénario 1 : Emprunt de 500 K€ en 2018 pour financer la future Maison de Santé Pluridisciplinaire
  - Scénario 2 : Sans emprunt de 500 K€ en 2018



# **Scénario 1**

## **Emprunt de 500 K€ en 2018**

# EVOLUTION DE L'EPARGNE

SYNTHESE						
en k€	Δ moy ou moyenne 2017-2020	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Produits de fonctionnement</b>	<b>+0,6%</b>	<b>7 453</b>	<b>7 425</b>	<b>7 345</b>	<b>7 467</b>	<b>7 549</b>
Contributions directes	+1,7%	3 647	3 705	3 769	3 835	3 902
TEOM	+2,0%	1 897	1 935	1 973	2 013	2 053
Produit des services, du domaine et ventes diverses	-4,4%	499	485	415	419	423
Reversement CALM	-100,0%	276	276	276	0	0
DGF	-8,7%	715	628	538	508	478
Compensations d'exonération fiscales	-0,8%	88	84	83	82	82
Subventions et participations des partenaires	+1,2%	521	490	490	508	508
FNGIR et DCRTP	+0,0%	14	14	14	14	14
FDPTP	+0,0%	62	57	57	57	57
Autres recettes	+3,6%	10	27	5	30	30
<b>Charges de fonctionnement</b>	<b>+1,0%</b>	<b>6 557</b>	<b>6 846</b>	<b>6 822</b>	<b>6 938</b>	<b>7 049</b>
Charges à caractère général	+2,0%	1 563	1 617	1 649	1 682	1 716
Charges de personnel nettes des remboursements	+0,9%	1 421	1 486	1 453	1 490	1 527
Autres charges de gestion courante	+3,4%	1 256	1 310	1 364	1 405	1 447
Attribution de compensation	+0,0%	2 228	2 218	2 218	2 218	2 218
FPIC	+6,8%	58	67	79	80	82
Reversement Verneuil sur Vienne	-100,0%	275	275	275	0	0
Charges d'intérêts	-2,3%	31	32	29	33	29
Actions du projet de territoire	-34,1%	0	70	20	20	20
Entretien ZAE	n/a	0	10	10	10	10
Contribution au budget annexe	n/a	0	36	0	0	0
<b>Epargne de gestion</b>	<b>-4,7%</b>	<b>927</b>	<b>611</b>	<b>552</b>	<b>562</b>	<b>529</b>
<b>Epargne Brute</b>	<b>-4,8%</b>	<b>896</b>	<b>580</b>	<b>524</b>	<b>529</b>	<b>500</b>
Remboursement du capital	+9,0%	101	119	119	153	154
<b>Epargne Nette</b>	<b>-9,1%</b>	<b>795</b>	<b>461</b>	<b>404</b>	<b>376</b>	<b>346</b>
Dépenses d'amortissement	n/a	250	250	250	250	250

➤ Les charges de fonctionnement progresseraient à un rythme légèrement plus soutenu que les recettes (+1,0% en moyenne entre 2017 et 2020 contre +0,6% par an).

➤ Le niveau d'épargne connaîtrait une baisse mais l'épargne nette resterait supérieure (346K€) au besoin d'amortissement (250K€) tout au long de la période.

**Pour plus de lisibilité, les flux financiers liés au retrait de Verneuil sur Vienne de la CCVV ont été neutralisés**



# FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS

SYNTHESE						
en k€	Δmoy ou moyenne 2017-2020	2016	2017	2018	2019	2020
Dépenses d'investissement	1 469	3 287	2 375	2 050	650	800
Dépenses transferts ZAE	15		15	15	15	15
Recettes d'investissement (yc cessions)	602	798	1 280	987	104	38
Dont FCTVA	192	420	361	267	104	38
Dont cessions	0	12	0	0	0	0
Dont autres recettes d'investissements	410	366	919	720	0	0
Recettes transferts ZAE	15		15	15	15	15
Besoin de financement des investissements	867	2 489	1 095	1 063	546	762
Epargne brute	533	898	580	524	529	500
Variation de dette	-11	248	-119	381	-153	-154
Variation du fonds de roulement	-345	-1 344	-634	-159	-171	-416
Epargne nette	397	795	461	404	376	346
Emprunts nouveaux	125	350	0	500	0	0
Variation du fonds de roulement	-345	-1 344	-634	-159	-171	-416
FdR au 31/12	3 067	4 009	3 376	3 216	3 046	2 630
FdR en jours de dépenses	132	147	132	131	144	120
En-cours de dette au 31/12	1 378	1 326	1 208	1 588	1 435	1 281
Capacité de désendettement	+7,2%	1,5	2,1	3,0	2,7	2,6
Taux d'épargne brute	-5,3%	12,0%	7,8%	7,1%	7,1%	6,8%

Au terme de l'analyse, le fonds de roulement s'élèverait à **120 jours** de dépenses, un très bon niveau quatre fois supérieur au seuil des trente jours. Le ratio de capacité de désendettement atteindrait **2.6 années**, un niveau très satisfaisant.



# **SCENARIO 2**

**SANS EMPRUNT DE 500 K€ en 2018**

SYNTHESE						
en k€	Δ moy ou moyenne 2017-2020	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Produits de fonctionnement</b>	<b>+0,6%</b>	<b>7 453</b>	<b>7 425</b>	<b>7 345</b>	<b>7 467</b>	<b>7 549</b>
Contributions directes	+1,7%	3 647	3 705	3 769	3 835	3 902
TEOM	+2,0%	1 897	1 935	1 973	2 013	2 053
Produit des services, du domaine et ventes diverses	-4,4%	499	485	415	419	423
Reversement CALM	-100,0%	276	276	276	0	0
DGF	-8,7%	715	628	538	508	478
Compensations d'exonération fiscales	-0,8%	88	84	83	82	82
Subventions et participations des partenaires	+1,2%	521	490	490	508	508
FNGIR et DCRTP	+0,0%	14	14	14	14	14
FDPTP	+0,0%	62	57	57	57	57
Autres recettes	+3,6%	10	27	5	30	30
<b>Charges de fonctionnement</b>	<b>+0,9%</b>	<b>6 557</b>	<b>6 846</b>	<b>6 822</b>	<b>6 931</b>	<b>7 042</b>
Charges à caractère général	+2,0%	1 583	1 617	1 649	1 682	1 716
Charges de personnel nettes des remboursements	+0,9%	1 421	1 486	1 453	1 490	1 527
Autres charges de gestion courante	+3,4%	1 256	1 310	1 364	1 405	1 447
Attribution de compensation	+0,0%	2 228	2 218	2 218	2 218	2 218
FPIC	+6,8%	58	67	79	80	82
Reversement Verneuil sur Vienne	-100,0%	275	275	275	0	0
Charges d'intérêts	-10,8%	31	32	29	25	22
Actions du projet de territoire	-34,1%	0	70	20	20	20
Entretien ZAE	n/a	0	10	10	10	10
Contribution au budget annexe	n/a	0	36	0	0	0
<b>Epargne de gestion</b>	<b>-4,7%</b>	<b>927</b>	<b>611</b>	<b>552</b>	<b>562</b>	<b>529</b>
<b>Epargne Brute</b>	<b>-4,4%</b>	<b>896</b>	<b>580</b>	<b>524</b>	<b>536</b>	<b>507</b>
Remboursement du capital	+0,5%	101	119	119	120	121
<b>Epargne Nette</b>	<b>-5,7%</b>	<b>795</b>	<b>461</b>	<b>404</b>	<b>416</b>	<b>386</b>
<b>Dépenses d'amortissement</b>	<b>n/a</b>	<b>250</b>	<b>250</b>	<b>250</b>	<b>250</b>	<b>250</b>

Dans ce scénario l'épargne nette en fin de période serait supérieure (386K€ contre 346K€) car il n'y aurait pas de nouvel emprunt souscrit.

SYNTHESE						
en k€	Δmoy ou moyenne 2017-2020	2016	2017	2018	2019	2020
Dépenses d'investissement	1 469	3 287	2 375	2 050	650	800
Dépenses transferts ZAE	15		15	15	15	15
Recettes d'investissement (yc cessions)	602	798	1 280	987	104	38
Dont FCTVA	192	420	361	267	104	38
Dont autres recettes d'investissements	410	366	919	720	0	0
Recettes transferts ZAE	15		15	15	15	15
<b>Besoin de financement des investissements</b>	<b>867</b>	<b>2 489</b>	<b>1 095</b>	<b>1 063</b>	<b>546</b>	<b>762</b>
Epargne brute	537	896	580	524	538	507
Variation de dette	-120	249	-119	-119	-120	-121
Variation du fonds de roulement	-450	-1 344	-634	-659	-130	-375
Epargne nette	417	795	461	404	418	386
Emprunts nouveaux	0	350	0	0	0	0
Variation du fonds de roulement	-450	-1 344	-634	-659	-130	-375
FdR au 31/12	2 722	4 009	3 376	2 716	2 588	2 211
FdR en jours de dépenses	117	147	132	110	123	101
En-cours de dette au 31/12	1 028	1 326	1 208	1 088	968	848
<b>Capacité de désendettement</b>	<b>-7,1%</b>	<b>1,5</b>	<b>2,1</b>	<b>2,1</b>	<b>1,8</b>	<b>1,7</b>
<b>Taux d'épargne brute</b>	<b>-4,9%</b>	<b>12,0%</b>	<b>7,8%</b>	<b>7,1%</b>	<b>7,2%</b>	<b>6,7%</b>

- Au terme de l'analyse, le fonds de roulement s'élèverait à **101 jours** de dépenses (120 jours dans le scénario précédent).
- Le ratio de capacité de désendettement atteindrait **1,7 année** dans ce scénario (2,6 années dans le scénario précédent).

# CONCLUSION

- **Les scénarios de prospective proposés pour la période 2017-2020, à taux constants, avec ou sans emprunt, confirment la faisabilité du programme d'investissement de la Communauté de Communes du Val de Vienne,**
- en respectant les indicateurs de solidité financière :
  - une épargne nette positive supérieure au montant des amortissements
  - un fonds de roulement au moins équivalent à une trentaine de jours de dépenses
  - un ratio de capacité de désendettement inférieur à 10 années
- Examen du recours à l'emprunt au regard des besoins engendrés par la construction de la future Maison de Santé Pluridisciplinaire
- Garder en ligne de mire:
  - La volonté de -conserver un fonds de roulement satisfaisant en fin de période
    - de maintenir une épargne nette dans des valeurs positives, en tenant compte des phénomènes exogènes (baisse de la DGF / augmentation du prélèvement FPIC)
  - La nécessité - d'assurer à terme les équilibres des Budgets *Annexes*
    - (*opérations de lotissements / zones d'activités*)
    - d'anticiper les transferts de compétences liés à la loi NOTRe
      - (*Gestion des Milieux aquatiques GEMAPI / Eau - Assainissement*)

# BUDGETS ANNEXES

- **Lotissements** : opérations en cours
  - « Le bourg » à Saint-Martin-le-Vieux : 11 terrains à bâtir
  - « Les Hauts de Viblac » à Bosmie-l'Aiguille : 2 lots à vendre
  - Eco-quartier à Saint-Priest-sous-Aixe : 10 lots à vendre
- **Parc d'activités du Grand Rieux à Aixe sur Vienne**
  - 7 Ha de terrains à commercialiser
- **Service Public d'Assainissement Non Collectif**
  - Budget de fonctionnement 2017 : 70 K€
  - Poursuite de l'opération de réhabilitation groupée des installations d'ANC
- **Office de tourisme**
  - Budget de fonctionnement 2017 : 85 K€  
(*Subvention d'équilibre du budget principal vers le budget annexe 78 K€ en 2017*)
  - Budget d'investissement 2017 : 9 K€



Communauté de Communes