

# Communauté de Communes des Pays de l'Aigle

## Débat d'orientation budgétaire 2026

# 2025 – Bilan de l'année et résultats de clôture

# Retour sur les hypothèses retenues pour le budget 2025

- **Des dépenses de fonctionnement contenues : +1,7%**
  - **Fluides** : dépenses toujours élevées et encore en légère hausse en raison de la fin de l'amortisseur
  - **Voirie** : transfert de crédits d'investissement vers le fonctionnement pour mieux répondre aux besoins des communes. Pas d'impact global, mais cela pèse sur le fonctionnement.
  - **Autres dépenses** : augmentation des assurances et des frais d'ingénierie de l'OPAH (mais subventionnés)
  - **Dépenses de personnel** : +1,7% par rapport au budget 2024, en raison du cadre réglementaire essentiellement (augmentation des cotisation retraites et de l'assurance statutaire, mise en place de la prévoyance)
- **Recettes de fonctionnement : attendues à l'équilibre : +0,3%**
  - **Aucune hausse des taux de fiscalité**
  - Prise en compte de la revalorisation des bases foncières de 1,7% (contre 3,9% en 2024), avec revalorisation des compensations de 1,7%
  - Forte baisse de la fraction de TVA (ancienne Taxe d'Habitation et CVAE) par rapport au BP 2024
  - Hausse de 5% des prévisions pour la TASCOM, et stabilité de l'IFER
  - Baisse des dotations par rapport au budget 2024 (DGF, FPIC), ces dotations ayant baissé en 2024.
- **Capacité d'autofinancement prévisionnelle négative : -330 K€**
  - Hausse des dépenses relativement contenue (+1,7%) (fluides, assurance, contributions extérieures) mais des recettes atones, attendues stables.
- **Emprunt prévu à hauteur de 1M€, comme ces dernières années**
  - Le reste des investissements devant être financé par consommation des fonds propres.

# 2025 – Les prévisions de clôture - FONCTIONNEMENT

- **Des dépenses maîtrisées malgré le contexte : - 2,5% / prévisions du BP**
  - Charges à caractère (chapitre 011) général au budget : dépassement sur les coûts d'alimentation, mais des économies sur d'autres services. Stabilité des fluides qui devraient baisser en 2026
  - -400 K€ sur la masse salariale : Effet des postes non pourvus, des décalages dans les remplacements, moindres remplacements sur le secteur scolaire / périscolaire, ainsi qu'à la piscine.
  - Quelques provisions non consommées (reversements fiscaux, charges financières)
- **Des recettes en légère baisse par rapport au niveau attendu (avec des effets contraires): - 0,1% /prévisions du BP**
  - Un dégrèvement imposé de 100K€ sur la TASCOM (par rapport aux montants notifiés au 1259) en raison d'un changement de propriétaire sur un établissement. Cette somme pourrait être « récupérée » en 2026, mais entraîne un manque à gagner sur 2025
  - En contrepartie un travail d'analyse et de contrôles a permis des recettes non attendues (remboursements auprès d'EDF / Dalkia, remboursements de sinistre d'assurance, diverses dégrèvements fiscaux : pour environ 100K€
  - Les autres postes sont globalement stables, avec des indemnités journalières légèrement plus faible qu'attendues.
- **Une CAF prévisionnelle positive à hauteur de 190 K€, contre -330 K€ dans le budget prévisionnel et 270 K€ selon les prévisions de clôture communiquées au moment du vote du budget**

# 2025 - Prévisions de clôture – Vision synthétique de l'exécution

## • Capacité d'autofinancement nette (CAF) :

- La capacité d'autofinancement nette annuelle, correspond à l'excédent de fonctionnement, après remboursement des emprunts. Il permet de financer les investissements
- Le compte administratif fera ressortir une CAF nette proche de 170 K€ contre 735K€ en 2024, 712 K€ en 2023 1,5 millions d'euros fin 2022.

Calcul de la CAF	Somme de BP voté - 2025	Prévision d'atterrissement 2025	Ecart Atterrissage / BP	%
Recettes réelles de fonctionnement (hors exceptionnel (45K€))	23 520 288	23 442 215	-78 073	-0,3%
Charges réelles de fonctionnement (hors intérêts et hors exceptionnel)	22 449 344	21 908 918	-540 426	-2,4%
<b>Epargne de gestion</b>	<b>1 070 944</b>	<b>1 533 297</b>	<b>462 353</b>	<b>43,2%</b>
Charges financières	330 229	300 000	-30 229	-9,2%
<b>Epargne brute</b>	<b>740 715</b>	<b>1 233 297</b>	<b>492 582</b>	<b>66,5%</b>
Capital d'emprunt remboursé	1 074 345	1 045 500	-28 845	-2,7%
<b>Epargne nette - CAF nette (budget)</b>	<b>-333 630</b>	<b>187 797</b>	<b>521 427</b>	
<b>Objectif de clôture affiché lors du vote du BP 2025</b>		<b>270 000</b>	<b>-82 203 €</b>	

# 2025 - Les principaux projets engagés ou inaugurés

- **Urbanisme, aménagement / voirie, logement**

- Poursuite de la requalification urbaine du quartier de la Madeleine à L'Aigle dans le cadre de l'ANRU – Tranche 1
- Démarrage des aménagements du bourg de la Ferté Fresnel (tranches 1/2/3) – Démolition du château d'eau
- Poursuite des études de requalification du centre bourg des Aspres
- Poursuite des OPAH sur l'ensemble des communes du territoire
- Fin des travaux d'aménagement de la Zone du Bois Aulard
- Fin des études de maîtrise d'œuvre de viabilisation des terrains de la rue de Chennebrun pour la reconstitution des logements pour Logissia

- **Services à la population, tourisme et culture**

- Fin de la deuxième tranche de la Voie Verte (L'Aigle – Etang La Croix Lamirault)
- Fin des études pour l'extension du PSLA de Moulins la Marche : travaux 2026

# 2025 - Les principaux projets engagés ou inaugurés

- **Gestion patrimoniale, transition écologique**

- Première tranche de travaux de réhabilitation de l'école Victor Hugo
- Poursuite de l'étude de diagnostic global du complexe Cap'Orne afin de définir un programme de rénovation du bâtiment et d'évolution de l'offre
- Fin des études pour la réhabilitation du Pôle d'Animation Sociale : travaux 2026
- Fin des études pour la réhabilitation du Pôle Administratif : travaux 2026
- Etudes thermiques de la Maison de la Petite Enfance et de la Cantonnade
- Reconduction de l'opération groupée de fournitures de plants de haies bocagères pour les particuliers

- **Assainissement, cycle de l'eau**

- Changement de mode de gestion du SPANC au 1<sup>er</sup> juillet 2025
- Lancement des travaux de reconstruction de la station d'épuration de Glos la Ferrière
- Poursuite du schéma directeur d'assainissement eaux usées et démarrage du schéma directeur assainissement eaux pluviales

# 2025 - Prévisions de clôture et rétrospective

- **Des résultats qui se dégradent en 2025 après une stabilisation en 2024**

- La capacité d'autofinancement nette annuelle avait été divisée par deux en 2023 par rapport à 2022, en raison d'une augmentation des charges beaucoup plus rapide que celles des recettes.
- En 2024, les recettes et les dépenses ont augmenté dans les mêmes proportions, permettant une stabilisation du niveau d'épargne. En revanche un taux d'épargne nette de 3,1% est faible.

Calcul de la CAF - Comptes administratifs	Compte administratif 2022	Compte administratif 2023	Compte administratif 2024	Ecart CA 24/CA 23 en %	Prévision de clôture 2025	Ecart CA 25/CA 24	%
Recettes réelles de fonctionnement (hors exceptionnel )	22 324 211	22 955 599	23 351 453	1,7%	23 442 215	90 762	0,4%
Charges réelles de fonctionnement (hors intérêts et hors exceptionnel)	19 696 726	20 941 380	21 294 203	1,7%	21 908 918	614 715	2,9%
<b>Epargne de gestion</b>	<b>2 627 485</b>	<b>2 014 219</b>	<b>2 057 250</b>	<b>2,1%</b>	<b>1 533 297</b>	<b>-523 953</b>	<b>-25,5%</b>
Charges financières	229 681	322 201	320 360	-0,6%	300 000	-20 360	-6,4%
<b>Epargne brute</b>	<b>2 397 804</b>	<b>1 692 018</b>	<b>1 736 891</b>	<b>2,7%</b>	<b>1 233 297</b>	<b>-503 594</b>	<b>-29,0%</b>
Capital d'emprunt remboursé	928 134	980 000	1 003 000	2,3%	1 045 500	42 500	4,2%
<b>Epargne nette - CAF nette</b>	<b>1 469 670</b>	<b>712 018</b>	<b>733 891</b>	<b>3,1%</b>	<b>187 797</b>	<b>-546 094</b>	<b>-74,4%</b>
<b>CAF nette en % des recettes réelles</b>	<b>6,6%</b>	<b>3,1%</b>	<b>3,1%</b>		<b>0,8%</b>		

# 2025 - Prévisions de clôture

EQUILIBRE FINANCIER 2025 - Prévisions de CA (DOB)		Hypothèses clôture au moment du BP 2025	
		Ecart	
Excédents cumulés fin 2024 (comptes administratifs - hors résultats des RAR)	6 102	6 011	-91
Epargne nette fonctionnement 2025 (prévisions de CA)	188	271	83
Cession d'actifs / résultat exceptionnel	45		
<b>Autofinancement disponible en fin d'exercice (excédents + CAF 2025)</b>	<b>6 335</b>	<b>6 282</b>	<b>-53</b>
Investissements (prévisions de clôture)			
Dépenses brutes N et RAR N-1	-5 441	-5 799	
Subventions, participations	2 455	3 229	dt FCTVA
Divers effets sur RAR	367		
<b>Besoin en autofinancement (yc RAR N-1 et RAR N)</b>	<b>-2 619</b>	<b>-2 570</b>	<b>49</b>
Emprunt	1 000	1 000	0
<b>Besoin de financement résiduel à couvrir par les fonds propres</b>	<b>-1 619</b>	<b>-1 570</b>	
<b>Excédent prévisionnel fin 2025 (projet de CA après prise en compte des Restes à Réaliser)</b>	<b>4 716</b>	<b>4 712</b>	<b>-4</b>
Consommations d'excédents au cours de l'exercice	-1 386	-1 299	

**La CDC continue de puiser dans ses excédents pour financer ses projets d'investissement. Le solde des excédents permettra de financer la fin des grosses opérations engagées sur les deux prochains exercices (2026 et 2027) (Victor Hugo, PAS, Pôle administratif, ANRU)**

# 2026 – Orientations budgétaires et prospective

# Des annonces défavorables aux collectivités dans le projet de Loi de Finances 2026, en cours de discussion

## • Fiscalité et dotations

- Fraction de TVA venant en compensation de la taxe d'habitation et de la CVAE : retour du dynamisme. La fraction perçue par les EPCI en 2025 était au montant reversé après régularisation pour 2024. C'est cette somme qui a été notifiée pour 2025. → Le projet de budget CDC reprend le montant de 2025 mais l'état 1259 pour 2026 pourrait acter une baisse car le produit de collecte de TVA au niveau national est inférieur aux prévisions budgétaires.
- Baisse des dotations et du FPIC par rapport au budget 2025 (DGF, FPIC), ces dotations ayant baissé depuis 2023, le projet de budget CDC se base sur les montants (en baisse) perçus en 2025
- Hypothèses CDC de revalorisation des bases de 0,8% dans le projet de budget CDC

## • Charges salariales :

- Poursuite de la hausse du taux de CNRACL, soit un impact de 80 K€ → intégré dans le projet de budget CDC

## • FCTVA

- Suppression du FCTVA en fonctionnement : impact = -120K€ → non intégré dans le projet de budget CDC
- Décalage de perception du FCTVA sur l'investissement → non intégré dans le projet de budget CDC (impact sur le résultat entre 1 000 et 1 500K€ sur la base des inscriptions 2026 et selon le rythme de réalisation des projets)

## • Baisse des soutiens à l'investissement local

- Réduction de moitié de l'enveloppe du fonds vert qui passerait de 1,15 milliards en 2025 à 650 millions en 2025 (pour mémoire, il était de 2,5 milliards en 2024)
- Fusion de le DETR et de la DSIL dans un fonds unique (FIT : fonds d'investissement pour l'infrastructure) DOB 2026 l'enveloppe passerait de 1,6 à 1,4 milliards.

Accusé de réception en préfecture  
061-200068468-20251218-2025-12-18-232-DE  
Date de télétransmission : 24/12/2025  
Date de réception préfecture : 24/12/2025

# Projet de budget 2026

## Equilibre de fonctionnement projeté et analyse comparative

Evolution comparative des budgets	BP 2022 (pour mémoire)	BP 2023 (pour mémoire)	BP 2024 (pour mémoire)	Ecart BP 24/ BP 23	BP 2025 (pour mémoire)	Ecart BP 25/ BP 24	BP 2026 (proposé)	Ecart BP 26/ BP 25	%
Recettes réelles de fonctionnement (hors exceptionnel )	21 444 302	22 899 673	23 452 773	2,4%	23 520 288	0,3%	23 679 785	159 497	0,7%
Charges réelles de fonctionnement (hors intérêts et hors exceptionnel)	19 788 706	21 550 561	22 071 953	2,4%	22 449 344	1,7%	22 646 710	197 366	0,9%
<b>Epargne de gestion</b>	<b>1 655 596</b>	<b>1 349 112</b>	<b>1 380 820</b>	<b>2,4%</b>	<b>1 070 944</b>	<b>-22,4%</b>	<b>1 033 075</b>	<b>-37 869</b>	<b>-3,5%</b>
Charges financières	247 853	345 044	340 000	-1,5%	330 229	-2,9%	320 000	-10 229	-3,1%
<b>Epargne brute</b>	<b>1 407 743</b>	<b>1 004 068</b>	<b>1 040 820</b>	<b>3,7%</b>	<b>740 715</b>	<b>-28,8%</b>	<b>713 075</b>	<b>-27 640</b>	<b>-3,7%</b>
Capital d'emprunt remboursé	948 708	1 040 889	1 040 000	-0,1%	1 074 345	3,3%	1 110 000	35 655	3,3%
<b>Epargne nette - CAF nette (budget)</b>	<b>459 035</b>	<b>-36 821</b>	<b>820</b>	<b>-102,2%</b>	<b>-333 630</b>	<b>ns</b>	<b>-396 925</b>	<b>-63 295</b>	<b>ns</b>
<b>Epargne nette - CAF nette (constatée de 2022 à 2024 et prévisionnelle clôture pour 2025 et 2026)</b>	<b>1 469 670</b>	<b>712 018</b>	<b>734 020</b>	<b>3,1%</b>	<b>187 797</b>	<b>-74,4%</b>	<b>103 075</b>		

- Si la CAF constatée en clôture est généralement supérieure à celle prévue au budget, la dynamique reste orientée à la baisse lorsque l'on compare les budgets entre eux :
  - Les dépenses de fonctionnement, qui sont pourtant sous maîtrise, continuent d'augmenter plus rapidement que les recettes de fonctionnement, qui pour une grande partie sont peu dynamiques (DGF, FPIC), voire en baisse (fraction de TVA, certaines compensations)

# Principales évolutions entre le budget 2025 et le projet 2026

## Recettes réelles de fonctionnement

Recettes réelles de fonctionnement							
Chapitre	Intitulé	Contenu détaillé	Budget 2025	Budget 2026	Ecart BP 2026 / BP 2025	En %	Explications
013	Atténuation de charges	Indemnités journalières du personnel	200 000	150 000	-50 000	-25,0%	Ajustement de la prévision sur le réalisé 2025
70	Produits de services	Mise à disposition de personnel, Recettes des cantines, garderie, gens du voyage	2 115 300	2 074 150	-41 150	-1,9%	Essentiellement baisses des recettes du service scolaire (cantines)
73 et 731	Impôts et taxes et fiscalité locale	Toutes taxes fiscales dont TEOM Attribution de compensation des communes	18 073 425	18 226 803	153 378	0,8%	Hypothèses : 0,8% revalorisation des bases, yc TEOM et compensation. Baisse du FPIC.
74	Dotations et participations	Dotations, FPIC, Frais de scolarité communes extérieures Diverses subventions de fonctionnement	2 930 958	3 016 832	85 874	2,9%	Effet COT (125K€) qui compense la baisse des subventions OPAH, qui bénéficiaient d'un fort rattrapage en 2025
75	Autres produits de gestion courante	Loyers	190 605	202 000	11 395	6,0%	
		<b>TOTAL recettes de gestion</b>	<b>23 510 288</b>	<b>23 669 785</b>	<b>159 497</b>	<b>0,7%</b>	
78	Reprises sur provisions		10 000	10 000	0		
		<b>TOTAL recettes réelles</b>	<b>23 520 288</b>	<b>23 679 785</b>	<b>159 497</b>	<b>0,7%</b>	

# Principales évolutions entre le budget 2025 et le projet 2026

## Dépenses réelles de fonctionnement

Dépenses réelles de fonctionnement							
Chapitre	Intitulé	Contenu détaillé	Budget 2025	Budget 2026	Ecart BP 2026 / BP 2025	En %	Explications
011	Charges à caractère général	Eau, énergie, achats, téléphone, entretien, sous-traitance, etc	4 512 141	4 364 200	-147 941	-3,3%	Quelques augmentations : Coût des repas cantines : 60K€ Intégration du transport à la demande : 40K€ Gestion bâtiment / espaces verts : 40K€ Des baisses plus importantes : Electricité essentiellement : -250 K€ / Economie, communication : -35K€
012	Personnel	Salaires et charges sociales	8 781 832	8 805 000	23 168	0,3%	Stabilité  Effet revalorisation taux cotisations retraite : +80 Effets liés à l'organisation (finances, scolaire) : -60K€
014	Atténuation de produits	Montants reversés à des tiers : compensations négatives, versement de fiscalité (FNGIR)	1 126 274	1 130 000	3 726	0,3%	Dont 50K€ de provisions pour restitution fraction de TVA sur réguls 2025
65	Autres charges de gestion courante (hors article 65888)	Revertement SDIS, contingent d'aide sociale, subventions budgets annexes et subventions diverses	8 008 097	8 336 510	328 413	4,1%	Impacts des budgets annexes : Piscine : + 50 K€ / Pépinières : +60K€ / CIAS : +150K€ / Bohin : +14K€ SDIS : +30K€ / SMIRTOM : +50K€ (compensée au 731)
66	Charges financières	Intérêts sur emprunts	330 229	320 000	-10 229	-3,1%	Dt 15K€ de provision et 15K€ sur nouvel emprunt (souvent pas utilisées)
67 et 68	Autres	Dépenses imprévues et provisions	21 000	11 000	-10 000		Il s'agit d'une provision pour risque de créances impayées et annulations de titres
		<b>TOTAL (hors fonds de roulement et excédents - article 65888)</b>	<b>22 779 573</b>	<b>22 966 710</b>	<b>187 137</b>	<b>0,8%</b>	

# 2026 – Les investissements (1/3)

Compétence	Opération	BP 2026				
		Depenses brutes - € TTC	FCTVA - € (5% de prudence)	Dépenses nettes de FCTVA	Subventions / Participations €	Autofinancement - € - BP
Scolaire	Enveloppe <u>hors bâtiments</u> (informatique, mobilier, équipements cuisine..)	65 000	10 129	54 871	0	54 871
Voirie	Enveloppe courante - Accord cadre dont travaux ouvrages d'art (après transfert crédits en fonctionnement)	120 000	18 701	101 299	0	101 299
Voirie	Aménagement du cœur de bourg des Aspres - Année 1 (20% de l'opération) - Part CDC	195 000	30 388	164 612	13 400	151 212
Voirie	Divers (Fonds de concours VRD pour logements sociaux Villers en Ouche, frais rétrocession voie interquartier, étude faisabilité)	36 000		36 000		36 000
Urbanisme	Document urbanisme_PLUI + étude gare	40 000		40 000	12 500	27 500
Urbanisme	OPAH - Subventions versées_AP_CP	207 000		207 000		207 000
Urbanisme	ANRU - Quartier de la Madeleine - Espaces publics - Travaux totaux de l'année 3, nets des refacturations à la Ville	398 000	62 024	335 976	780 000	-444 024
Urbanisme	ANRU - Viabilisation reconstruction logements LOGISSIA - Rue de Chennebrun - <u>Part CDC uniquement</u>	110 800	17 267	93 533	0	93 533

# 2026 – Les investissements (2/3)

Compétence	Opération	BP 2026				
		Depenses brutes - € TTC	FCTVA - € (5% de prudence)	Dépenses nettes de FCTVA	Subventions / Participations €	Autofinancement - € - BP
Bâtiments	Pôle administratif - 5 Place du Parc - Année 2 sur 2	1 437 000	223 939	1 213 061	465 000	748 061
Bâtiments	Programme accessibilité (reconduction)	37 000	5 766	31 234		31 234
Bâtiments	Gestion patrimoniale tous services	336 000	52 362	287 067	0	287 067
	<i>Dt Marché chauffage P3 (une année)</i>	110 000	17 142	92 858		92 858
	<i>Système de pré-paiements des fluides - Aire d'accueil des gens du voyage</i>	30 000	4 675	25 325		25 325
	<i>Mise au normes incendie et sécurité EHPAD</i>	64 000	9 974	54 026		54 026
	<i>Enveloppe non affectée</i>	30 000	4 675	25 325		25 325
	<i>Travaux rénovation énergétique la Cantonade (principalement système de gestion et LED)</i>	80 000	12 467	67 533		67 533
	<i>Autres bâtiments</i>	22 000	3 428	22 000		22 000
Bâtiments	Rénovation école Victor Hugo et intégration Ribambelle	4 995 000	778 411	4 216 589	1 107 540	3 109 049
Bâtiments	ANRU - Pôle d'Animation Sociale (année 2 sur 2 )	1 615 000	251 678	1 363 322	720 000	643 322

## 2026 – Les investissements (3/3)

Compétence	Opération	BP 2026				
		Depenses brutes - € TTC	FCTVA - € (5% de prudence)	Dépenses nettes de FCTVA	Subventions / Participations €	Autofinancement - € - BP
Sport	Gymnase de Moulins la Marche - Reprise d'études	25 000	3 896	21 104		21 104
Tous services	Fonctionnement des services (renouvellement véhicules, équipements services techniques, informatiques, mobilier..)	187 000	29 142	157 858	0	157 858
Bâtiments	<i>Dt bâtiment et parc autos</i>	45 000	7 013	37 987		37 987
Voirie	<i>Dt voirie</i>	32 000	4 987	27 013		27 013
Tous services	<i>Dt équipements et logiciels informatiques</i>	50 000	7 792	42 208		42 208
Présence culturelle	<i>Tourisme et présence culturelle</i>	10 000	1 558	8 442		8 442
	<i>Autres services et administration générale</i>	50 000	7 792	42 208		42 208
Transition écologique / Bâtiments	Transition écologique	15 000	0	15 000		15 000
Tous services	Provision non affectée	50 000	8 202	41 798	0	41 798
Tous services	Autre - Remboursement avance Bohin	0	0	0	90 000	-90 000
	<b>TOTAL</b>	<b>9 868 800</b>	<b>1 491 904</b>	<b>8 380 324</b>	<b>3 188 440</b>	<b>5 191 884</b>
Tous services	FCTVA sur Restes à réaliser		100 000	-100 000		-100 000

L'extension du PSLA de Moulins la Marche est inscrite sur le budget annexe, comme les études pour la piscine

DOB 2026

Accusé de réception en préfecture  
061-200068468-20251218-2025-12-18-232-DE  
Date de télétransmission : 24/12/2025  
Date de réception préfecture : 24/12/2025

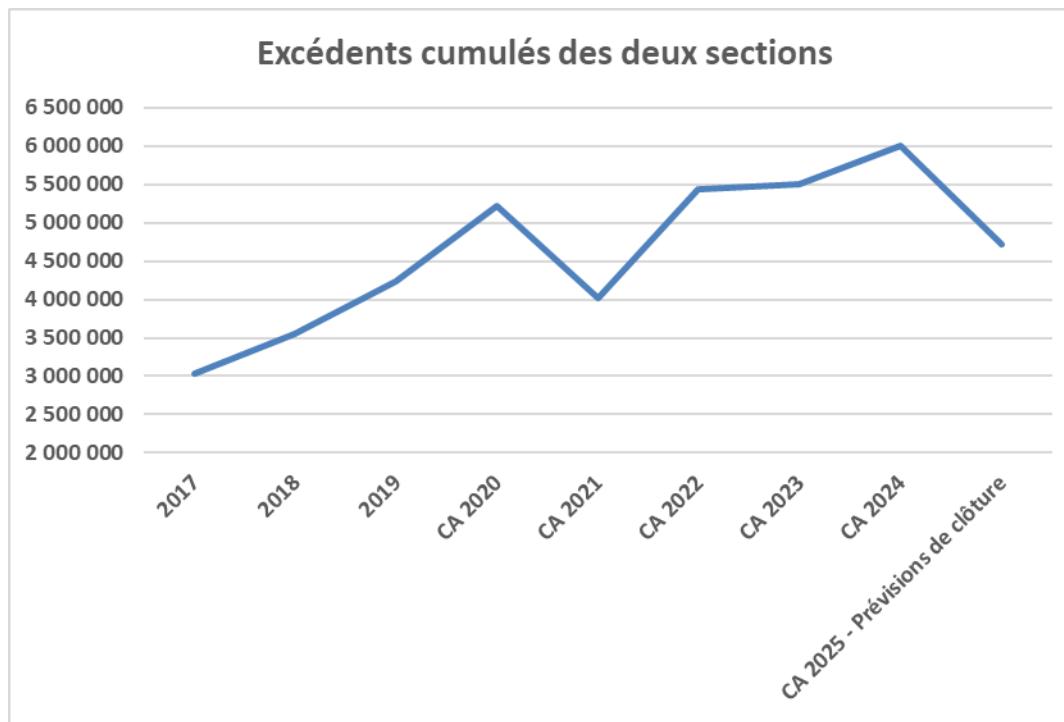
# 2026 – Ebauche de synthèse financière

EQUILIBRE FINANCIER 2026		Hypothèses clôture 2026
<b>K€</b>		
<b>Excédents cumulés fin 2025 (comptes administratifs dont résultats des RAR)</b>	<b>4 716</b>	<b>4 716</b>
<b>BP 2026</b>	<b>Epargne nette fonctionnement 2026 selon le budget</b>	<b>-397</b>
	<b>Autofinancement disponible pour les nouveaux projets</b>	<b>4 319</b>
	<u>Inscriptions budgétaires 2026 - Investissement</u>	
	Dépenses brutes	-9 869
	Subventions, participations et FCTVA	4 780
	<b>Besoin de financement des nouveaux projets avant emprunt</b>	<b>-5 088</b>
	Emprunt et cessions d'actifs	1 585
	<b>Besoin de financement des investissements à couvrir par les fonds propres</b>	<b>-3 503</b>
	<b>Excédent prévisionnel fin 2026</b>	<b>816</b>
	Consommations d'excédents	3 900
		2 383

- Si l'intégralité des hypothèses et des inscriptions du budget étaient réalisées, la consommation d'excédents serait de près de 3,9 millions d'euros
- Sur la base d'une CAF « espérée » fin 2026 à 100 K€ (sans certitude) et d'un taux de réalisation des investissements d'environ 80%, la consommation d'excédents ne serait « que » de 2,4 millions d'euros.

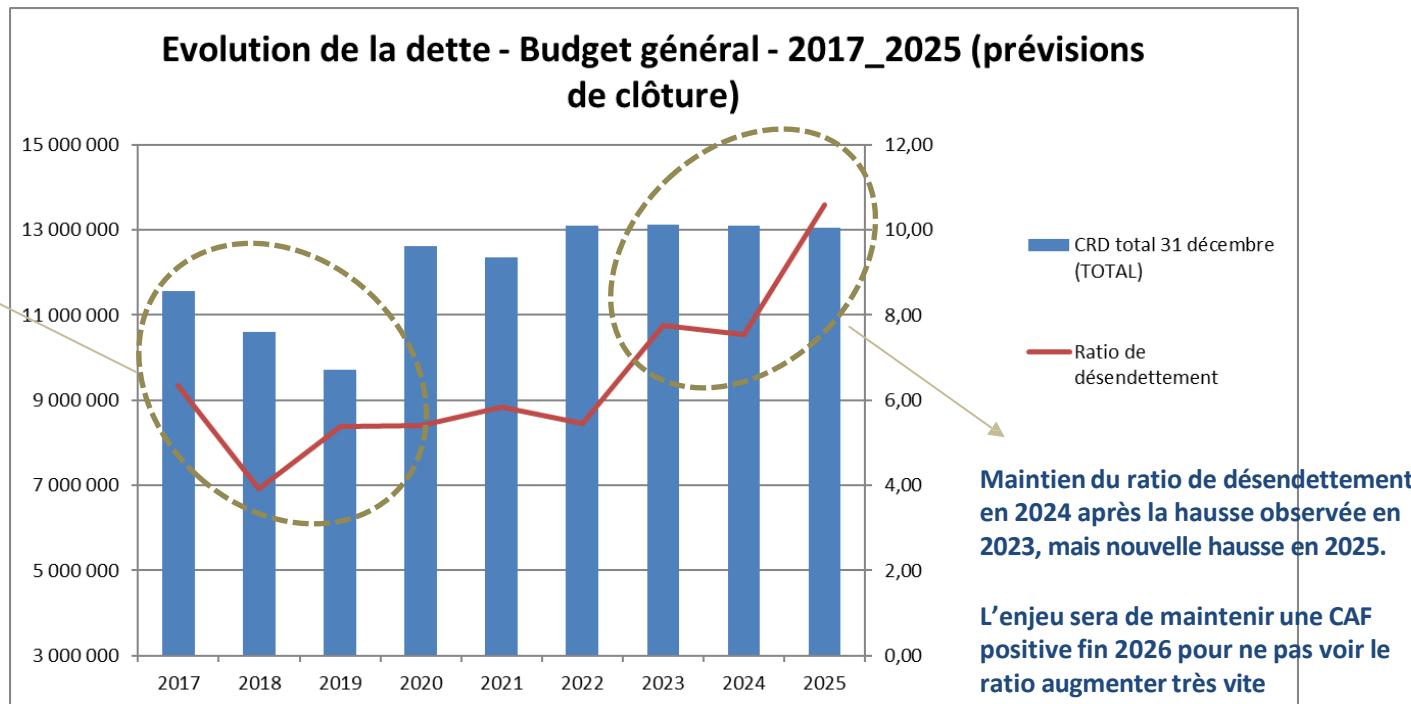
# Evolution des excédents depuis 2017

Historique des excédents - K€	2017	2018	2019	CA 2020	CA 2021	CA 2022	CA 2023	CA 2024	CA 2025 - Prévisions de clôture
Excédents cumulés des deux sections	3 033 000	3 544 000	4 239 000	5 223 000	4 023 466	5 436 946	5 501 181	6 010 961	4 715 900
Ecart annuel		511 000	695 000	984 000	-1 199 534	1 413 480	64 235	509 780	-1 295 061



# Evolution de la dette 2017\_2025 (prévisions de clôture)

Désendettement  
afin de préparer le  
financement du  
complexe culturel



- Le ratio de désendettement (nombre d'années d'épargne brute pour se désendetter) s'établirait à 10,58 fin 2025, contre 7,54 fin 2024, 7,76 fin 2023, et 5,4 fin 2022
- Un capital restant dû qui se maintient autour de 13 millions d'euros avec un nouvel emprunt en 2025 d'1 million d'euros

# Evolution des ratios de gestion depuis 2020 et prospective 2026\_2028

## Endettement « prudent »

Ratios de gestion	CA 2020	CA 2021	CA 2022	CA 2023	CA 2024	CA 2025 - Prévisions de clôture	Atterrissage	BP 2026 - Prévisions de clôture	Prospective	Prospective	Prospective
Recettes réelles de fonctionnement - CA	20 767 569	20 893 615	22 324 211	22 955 599	23 351 453	23 442 215		23 929 785	24 408 381	24 896 548	
<i>Evol recettes</i>	3%	1%	7%	3%	2%	0,4%		2,1%	2%	2%	
Dépenses réelles de fonctionnement - CA	18 195 944	18 545 106	19 696 726	20 941 380	21 294 203	21 908 918		22 396 710	23 068 611	23 760 670	
<i>Evol charges courantes</i>	0%	2%	6%	6%	2%	2,9%		2%	3%	3%	
<b>Epargne de gestion</b>	<b>2 571 626</b>	<b>2 348 509</b>	<b>2 627 485</b>	<b>2 014 219</b>	<b>2 057 250</b>	<b>1 533 297</b>		<b>1 533 075</b>	<b>1 339 769</b>	<b>1 135 879</b>	
<i>Evol annuelle</i>	25%	-9%	12%	-23%	2%	-25%		0%	-13%	-15%	
Interêt de la dette	238 222	231 185	229 681	322 201	320 360	300 000		320 000	360 000	330 000	
<b>Epargne brute</b>	<b>2 333 404</b>	<b>2 117 324</b>	<b>2 397 804</b>	<b>1 692 018</b>	<b>1 736 891</b>	<b>1 233 297</b>		<b>1 213 075</b>	<b>979 769</b>	<b>805 879</b>	
<i>Evol annuelle</i>	29%	-9%	13%	-29%	3%	-29%		-2%	-19%	-18%	
<b>Taux d'épargne brute</b>	<b>11,2%</b>	<b>10,1%</b>	<b>10,7%</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,4%</b>	<b>5,3%</b>		<b>5,1%</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,2%</b>	
<b>Ratio de désendettement</b>	<b>5,41</b>	<b>5,84</b>	<b>5,46</b>	<b>7,76</b>	<b>7,54</b>	<b>10,58</b>		<b>10,67</b>	<b>13,15</b>	<b>15,95</b>	
<b>Epargne nette (CAF)</b>	<b>1 530 731</b>	<b>1 213 321</b>	<b>1 469 670</b>	<b>712 018</b>	<b>733 891</b>	<b>188 297</b>		<b>101 075</b>	-	<b>185 231</b>	-
<i>Evol annuelle</i>	65%	-21%	21%	-52%	3%	-74%		-46%	-283%	53%	
<b>Total annuité emprunt</b>	<b>1 040 895</b>	<b>1 135 188</b>	<b>1 157 815</b>	<b>1 297 201</b>	<b>1 323 360</b>	<b>1 345 000</b>		<b>1 432 000</b>	<b>1 525 000</b>	<b>1 420 000</b>	
<b>Nouveaux emprunts</b>						-		<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>	

### • A retenir :

- Avec la baisse confirmée de la CAF, le ratio de désendettement se dégrade, autour de 10 à la clôture 2025 (ce qui correspond à la prévision faite au moment du vote du budget)
- Avec la poursuite de l'effet ciseau à partir de 2027 (2026 semblant une année de répit grâce à nouveau marché d'électricité), ce ratio deviendrait problématique, sans ~~apport de recettes~~ nouvelles
- Emprunt annuel d'1 million d'euros

DOB 2026

Accusé de réception en préfecture  
061-200068468-20251218-2025-12-18-232-DE  
Date de télétransmission : 24/12/2025  
Date de réception préfecture : 24/12/2025

21