

# MONTAIMONT

## SCHÉMA DIRECTEUR DE L'ALIMENTATION EN EAU POTABLE *PHASE 2 : ANALYSE FINANCIÈRE*

### ANALYSE PROSPECTIVE 2016-2020 DES COMPTES DE LA COMMUNE

**Réunion**

*du 15 mars 2016*



**Consultante**  
Anne COUDRAY

*Montaimont*

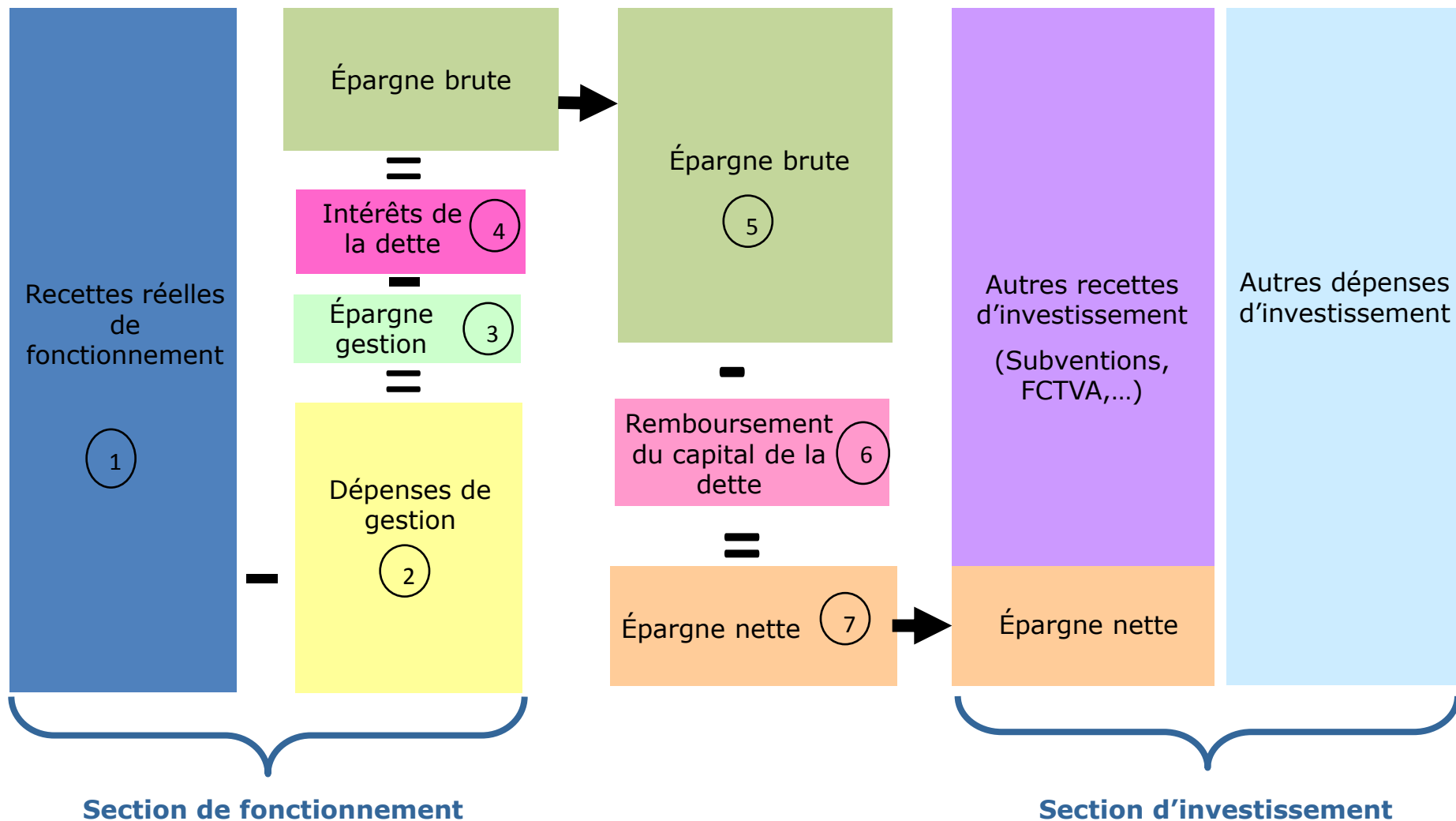
## OBJECTIF DE L'ANALYSE FINANCIERE DES TROIS BUDGETS DE LA COMMUNE

- Réaliser une étude avant d'engager des projets d'investissement, afin de vérifier que la collectivité a les moyens de les financer.
  
- L'étude se fait en deux étapes :
  - ❑ Une rétrospective réalisée à partir des comptes administratifs des 5 derniers exercices afin de dégager les caractéristiques financières de la collectivité (uniquement pour le budget eau/assainissement comme demandé)
  
  - ❑ Une prospective sur une période de 5 ans (2016/2020) avec des simulations d'évolution des différents postes composant le budget et l'intégration de projets d'investissement ou d'une enveloppe d'investissement.

### Remarque :

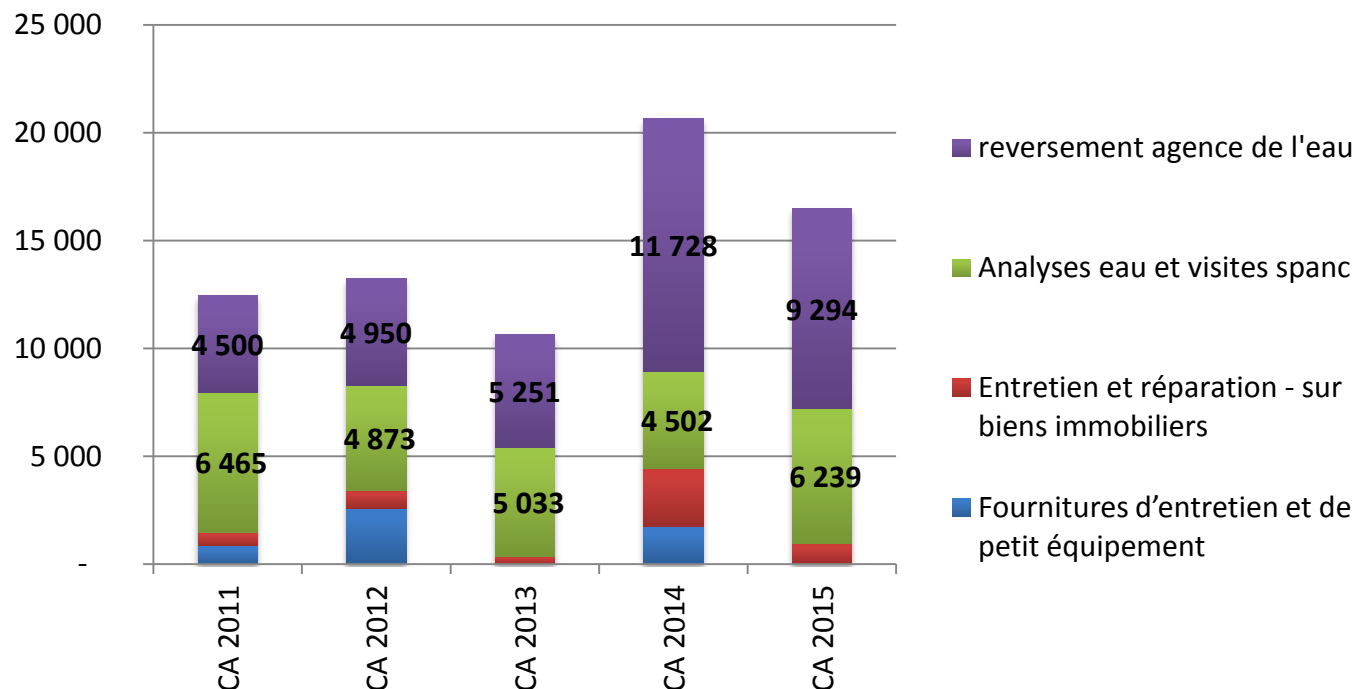
Comme la compétence eau/assainissement sera transférée obligatoirement à la Communauté de commune du Canton de La Chambre en 2020, la prospective du budget eau/assainissement présentée dans cette étude porte donc sur la période 2016/2019.

# STRUCTURE DU BUDGET

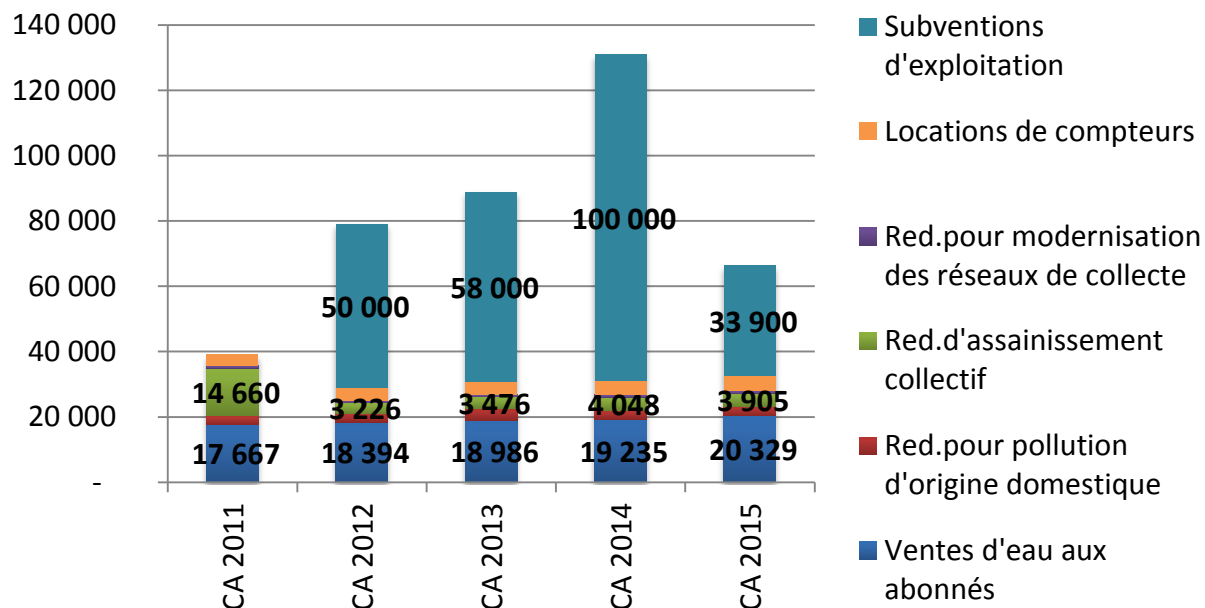


# ***ANALYSE RETROSPECTIVE***

## **BUDGET EAU ET ASSAINISSEMENT**

**EVOLUTION DES DEPENSES D'EXPLOITATION**

Les dépenses d'exploitation ont augmenté de 7,28 % en moyenne par an entre 2011 et 2015. Cette hausse s'explique essentiellement par la progression des prélèvements reversés à l'Agence de l'Eau.

**EVOLUTION DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT**

Les recettes d'exploitation ont diminué de 4,77 % par an en moyenne sur la période. Cette baisse est due à l'absence de recettes liées aux frais de raccordement entre 2012 et 2015 (seule la redevance d'assainissement a été perçue).

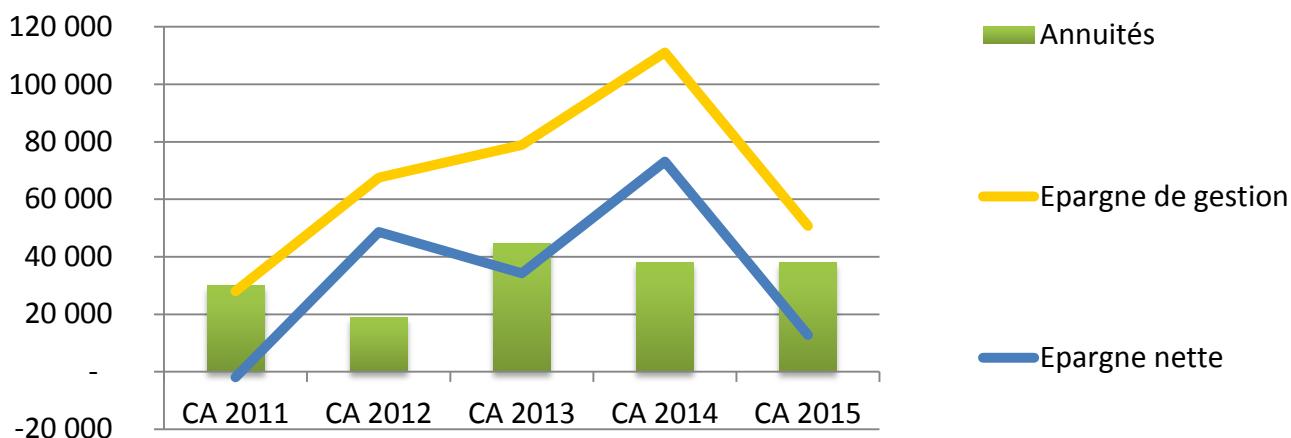
↳ Chaque année une subvention d'équilibre a été versée au budget annexe à hauteur d'environ 50 000 €

Eau	2011	2012	2013	2014	2015
Abonnement	52	52	54	58	60
Abonnement Les Mottes	0	0	0	0	31
Prix du m3 jusqu'à 150 m3	0,54	0,56	0,58	0,62	0,62
Prix du m3 > à 150 m3	0,18	0,18	0,19	0,21	0,21
Location de compteurs	15	15	16	18	19
Nombre d'abonnés	269	270	270	NC	275
Volumes consommés	10 018	9 947	10 493	NC	10 234

Assainissement	2011	2012	2 013	2 014	2 015
Tarif jusqu'à 150 m3	0,82	0,82	0,84	0,88	0,90
Tarif > à 150 m3	0,08	0,08	0,09	0,11	0,12
Nombre d'abonnés	88	94	93	NC	98
Volumes consommés	NC	NC	NC	NC	3 926

## EVOLUTION DES DEPENSES ET DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT : SYNTHESE

- Le budget eau et assainissement a pu dégager une épargne nette positive sur la période 2011/2015 uniquement grâce aux subventions d'équilibre versées par le budget principal, les recettes propres n'étant pas suffisantes pour couvrir les dépenses d'exploitation (malgré des hausses de tarifs).

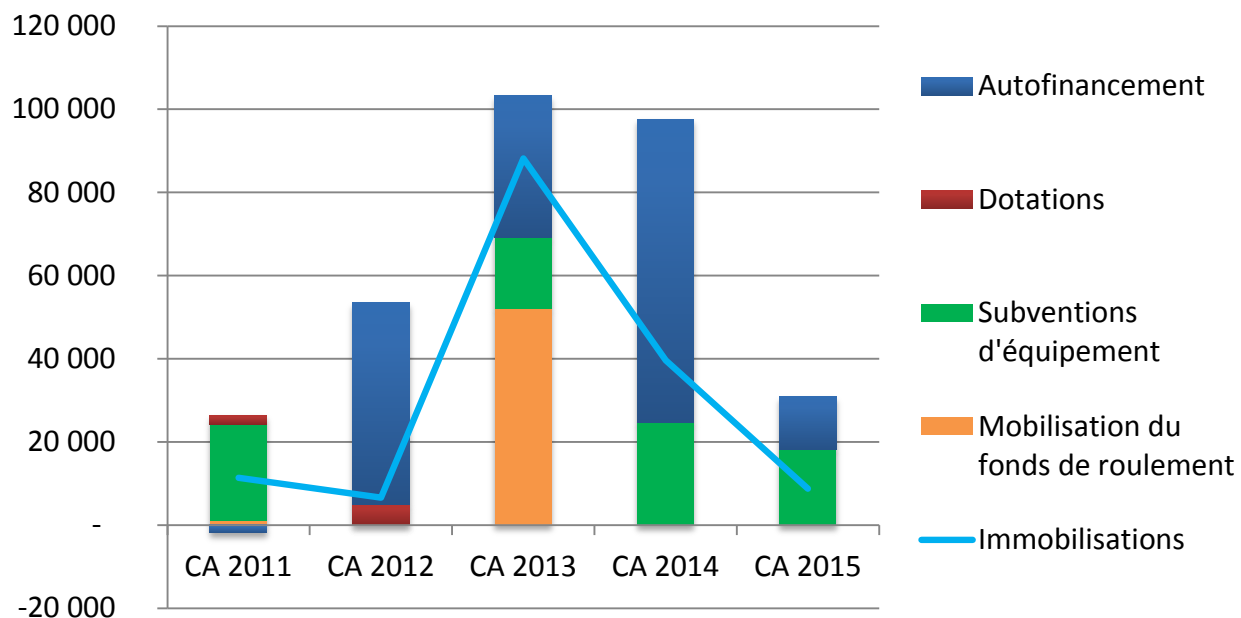


*Épargne de gestion : DRF – RRF.*

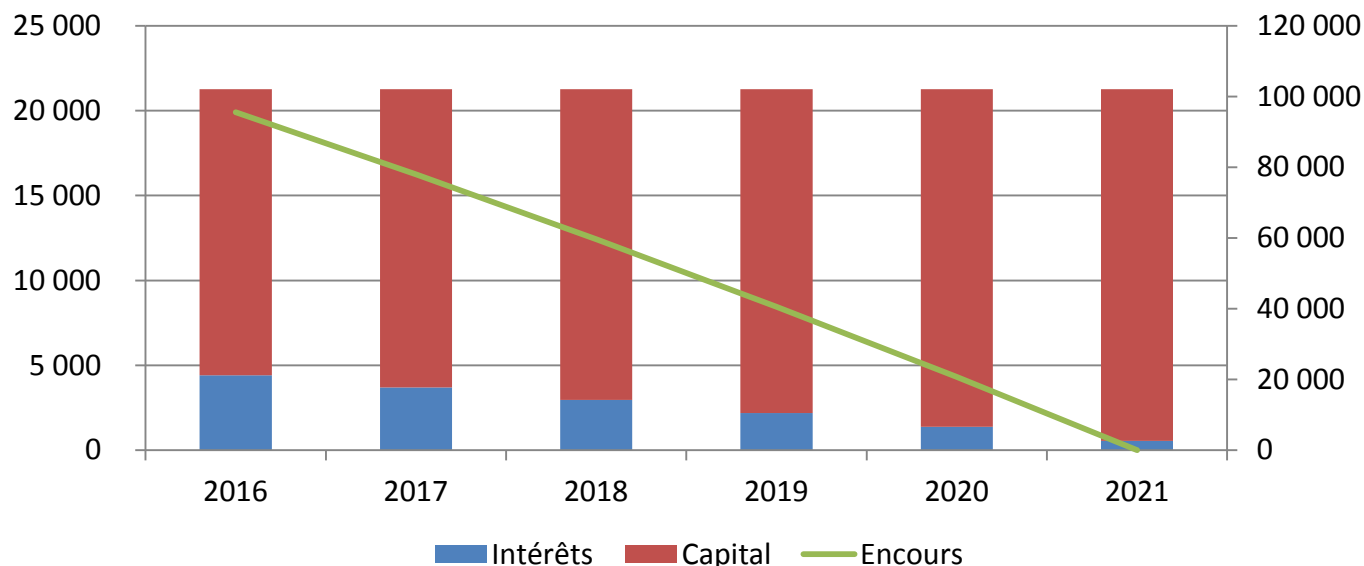
*Épargne nette : Épargne de gestion – Annuités de la dette (intérêts + capital).*

## FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS

## Répartition des modes de financement des investissements



➤ Investissement moyen de 30 900€ HT sur la période 2011/2015, financé par les subventions d'équipement, l'autofinancement et le fonds de roulement (= *résultat cumulé de l'année de la section de fonctionnement et de la section d'investissement*).

**ETAT DE LA DETTE**
**Remboursement prévisionnel de l'encours de dette du budget  
eau/assainissement au 31 décembre 2015**


Capital restant dû au 31 décembre 2015 : 112 352 €

Annuité remboursée au budget principal pour un emprunt contracté en partie pour le budget annexe : 16 742 €  
(à verser jusqu'en 2019)

## ANALYSE DES INDICATEURS ET RATIOS

Des ratios restant en deçà des seuils généralement constatés dans l'ensemble sauf pour la charge de la dette qui est nettement supérieure au seuil des 20 %. Toutefois, la capacité de désendettement (encours de dette / épargne brute) étant très faible, cela « atténue » le mauvais ratio de charge de la dette.

Pour l'épargne, les ratios sont plutôt corrects (sauf en 2011 où l'épargne nette était négative).

### INDICATEURS FINANCIERS ET RATIOS

	CA 2011	CA 2012	CA 2013	CA 2014	CA 2015	Seuils
<b>Relatifs à la dette:</b>						
Encours de dette	144 017	128 512	112 352	95 509	77 955	
Annuité d'emprunt/ recettes réelles de fonctionnement	73,96%	23,41%	49,87%	28,84%	56,54%	>20%
Taux d'endettement	3,56	1,59	1,25	0,72	1,16	2 ans
Capacité de désendettement	5,14	1,90	1,42	0,94	1,84	10 / 15 ans
<b>Relatifs aux épargnes:</b>						
Taux d'épargne brute	69,26%	83,51%	88,11%	77,20%	63,18%	7 à 8%
Taux d'épargne nette	-4,70%	60,10%	38,24%	55,47%	18,92%	positif
<b>Relatifs aux investissements:</b>						
Taux d'autofinancement net	-4,61%	190,51%	25,79%	107,05%	33,01%	30,00%
<b>Autres:</b>						
Facteur de rigidité	32,53%	9,22%	16,96%	7,11%	12,28%	65,00%

# ***ANALYSE PROSPECTIVE***

## **BUDGET EAU ET ASSAINISSEMENT**

**PRESENTATION DES DIFFERENTS SCENARIOS PROPOSES PAR ALP'EPUR**

Hypothèses	Eaux usées	Eaux pluviales	Eau potable	Total
<b>1 - Projet initial</b>				
a - Prix réel moyen estimé (AVP)	1 000 000 €	500 000 €	570 000 €	<b>2 070 000 €</b>
b - Prix envisageable suite à appel d'offre (min)	800 000 € *	400 000	450 000 €	<b>1 720 000 €</b>
<b>2 - Projet avec bâche incendie à La Ville du Nant</b>				
a - Prix réel moyen estimé	1 000 000 €	500 000 €	516 000 €	<b>2 016 000 €</b>
b - Prix envisageable suite à appel d'offre (min)	800 000 €	400 000	410 000 €	<b>1 610 000 €</b>
<b>3 - Projet avec réseau EU strict</b>				
a - Prix réel moyen estimé	1 000 000 €			<b>1 000 000 €</b>
b - Prix envisageable suite à appel d'offre (min)	800 000 €			<b>800 000 €</b>

\* Soit 328 000 € pour Les Bigots et 472 000 € pour La Perrière

Réseaux secs : 393 600 € TTC pour Les Bigots et 457 200 € TTC pour La Perrière, soit un total de 850 800 € TTC

**SCENARIO ETUDIE****Hypothèse 1b : projet initial - phasage budgétaire (incluant les réseaux secs)**

	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
<b>Assainissement</b>						<b>564 000</b>
<i>Les Bigots</i>		328 000				328 000
<i>La Perrière</i>				236 000 *		236 000
<b>Eau potable</b>						<b>332 500</b>
<i>Les Bigots</i>		214 000				214 000
<i>La Perrière</i>				118 500		118 500
<b>Travaux divers</b>	<b>20 000</b>	<b>3 000</b>	<b>20 000</b>	<b>500</b>		<b>43 500</b>
<b>TOTAL BUDGET EAU/ASST</b>	<b>20 000</b>	<b>545 000</b>	<b>20 000</b>	<b>355 000</b>		<b>940 000</b>
<b>Eaux pluviales</b>			240 000	240 000		<b>480 000</b>
<b>Réseaux secs</b>						<b>850 800</b>
<i>Les Bigots</i>		393 600				393 600
<i>La Perrière</i>				228 600	228 600	457 200
<b>Travaux divers</b>	<b>150 000</b>	<b>6 400</b>	<b>10 000</b>	<b>31 400</b>	<b>1 400</b>	<b>199 200</b>
<b>TOTAL BUDGET COMMUNAL</b>	<b>150 000</b>	<b>400 000</b>	<b>250 000</b>	<b>500 000</b>	<b>230 000</b>	<b>1 530 000</b>

\* Pour 2019, seule la moitié des investissements relatifs à La Perrière a été envisagée, le reste de l'opération serait à la charge de la Communauté de communes en 2020.

## Remarques :

Seul le scénario 1b sera détaillé dans cette étude sachant qu'il s'agit là du programme de travaux **maximum supportable** pour la commune et que les évolutions de tarifs qui seront présentées ci-après ne varieront qu'à la marge si un des autres scénarios était finalement choisi.

Cette programmation et les enveloppes qui y sont associées **ne sont qu'indicatives**. Si la commune décide de ne pas suivre cet échéancier, elle pourra utiliser ces enveloppes pour réaliser d'autres travaux, tant sur le budget communal que le budget eau/assainissement.

**HYPOTHESES DE TRAVAIL**F  
O  
N  
C  
T  
I  
O  
N  
N  
E  
M  
E  
N  
T

	<b>DEPENSES</b>	
<b>011</b>	<b>Charges à caractère général</b>	<b>+ 3% par an</b>
<b>66</b>	<b>Charges financières</b>	Selon échéancier
<b>68</b>	<b>Dotations aux amortissements</b>	Selon tableau d'amortissement + prise en compte des nouvelles immobilisations
	<b>RECETTES</b>	
<b>70</b>	<b>Produits des services</b>	<b>+ 2% par an</b> pour les redevances Agence de l'Eau et location de compteur et <b>évolution des tarifs</b> suivant les tableaux ci-après + prise en compte des <b>frais de raccordement</b> en 2018 (28 x 450 € = 12 600 € pour le raccordement des Bigots)
<b>74</b>	<b>Subventions d'équilibre</b>	60 000 € par an entre 2016 et 2019

## EVOLUTION DE LA TARIFICATION ET DES CONSOMMATIONS

Eau	2016	2017	2018	2019
Abonnement	60	65	70	75
Abonnement Les Mottes	31	33	35	37
Prix du m3 jusqu'à 150 m3	0,62	0,80	0,90	0,95
Prix du m3 > à 150 m3	0,21	0,23	0,25	0,27
Location de compteurs	19	20	21	22
Nombre d'abonnés	275	275	275	275
Volumes consommés	10 234	10 234	10 234	10 234

*Pour mémoire :*  
*Prix du m<sup>3</sup> d'eau*  
*moyen en Savoie*  
*(2012) : **1,49 €***

- ↪ Soit une hausse du coût du m<sup>3</sup> pour les usagers de 40 € en 2019
- ↪ Soit un gain pour la commune de 7 140 € sur la période

Assainissement	2 016	2 017	2 018	2 019
Abonnement		50	65	80
Tarif jusqu'à 150 m3	0,90	0,95	1,00	1,05
Tarif > à 150 m3	0,12	0,15	0,20	0,25
Nombre d'abonnés	98	98	126	126
Volumes consommés	3 926	3 926	4 354	4 354

*Pour mémoire :*  
*Prix du m<sup>3</sup> d'eau*  
*assaini moyen en*  
*Savoie (2012) : **1,43 €***

- ↪ Soit une hausse du coût du m<sup>3</sup> pour les usagers de 18 € en 2019
- ↪ Soit un gain pour la commune de 11 120 € sur la période (grâce notamment à l'instauration d'un prix d'abonnement à partir de 2017)

**HYPOTHESES DE TRAVAIL**I  
N  
V  
E  
S  
T  
I  
S  
S  
E  
M  
E  
N  
T

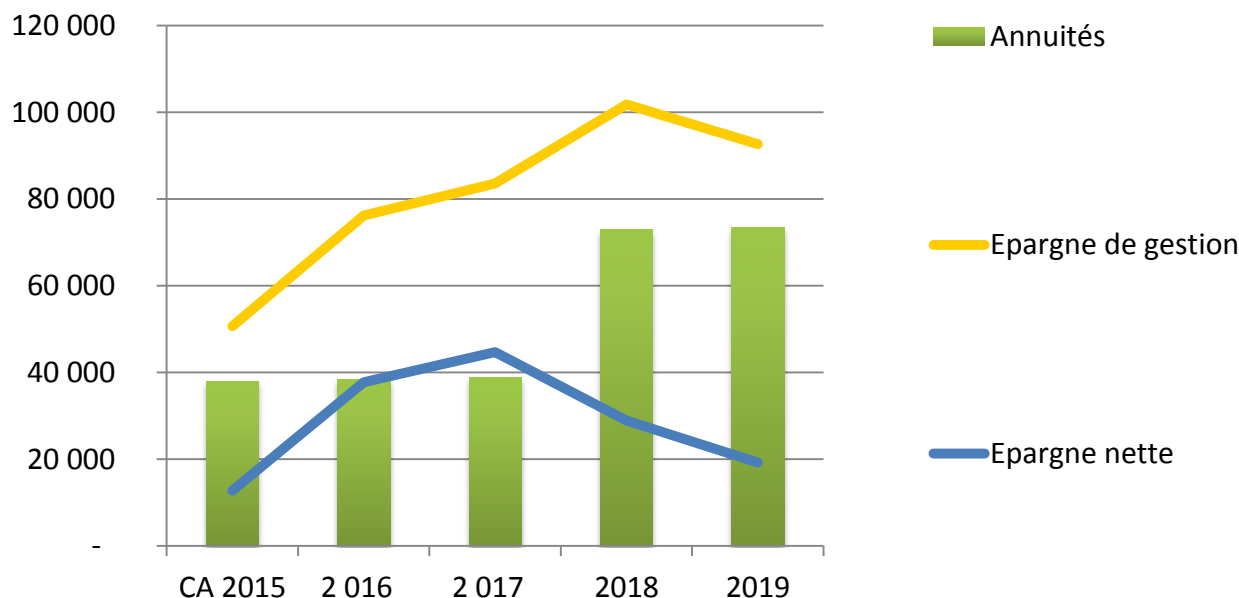
DEPENSES		
20 21 23	Travaux	<b>20 000 € HT</b> en 2016 <b>545 000 € HT</b> en 2017 (Les Bigots) <b>20 000 € HT</b> en 2018 <b>355 000 € HT</b> par an en 2019 (1 <sup>ère</sup> moitié La Perrière) ↻ Soit <b>940 000 € HT</b> de travaux au total
RECETTES		
13	Subventions d'équipement	30 % sur le montant HT en provenance de l'Agence de l'Eau ( <i>hypothèse prudente car la commune pourrait obtenir 50 % dans le cadre de la solidarité rurale vu que ces travaux ont pour but d'éviter les rejets dans les milieux aquatiques</i> ), soit : 81 750 € en 2017 84 750 € en 2018 56 250 € en 2019 ↻ Décalage de 50 % de chaque somme annuelle sachant qu'une subvention est rarement perçue dans sa globalité la même année
16	Emprunts	415 000 € en 2017 185 000 € en 2019 ↻ Soit <b>600 000 € au total</b>  <i>Emprunts à taux fixe de 2,5 % sur une durée de 15 ans</i>

OU sans scénario défini :

	2016	2017	2018	2019	TOTAL
Travaux	230 000	230 000	230 000	230 000	<b>920 000</b>
Subventions	-	34 500	69 000	69 000	<b>172 500</b>
Emprunts	205 000	165 000	130 000	145 000	<b>645 000</b>

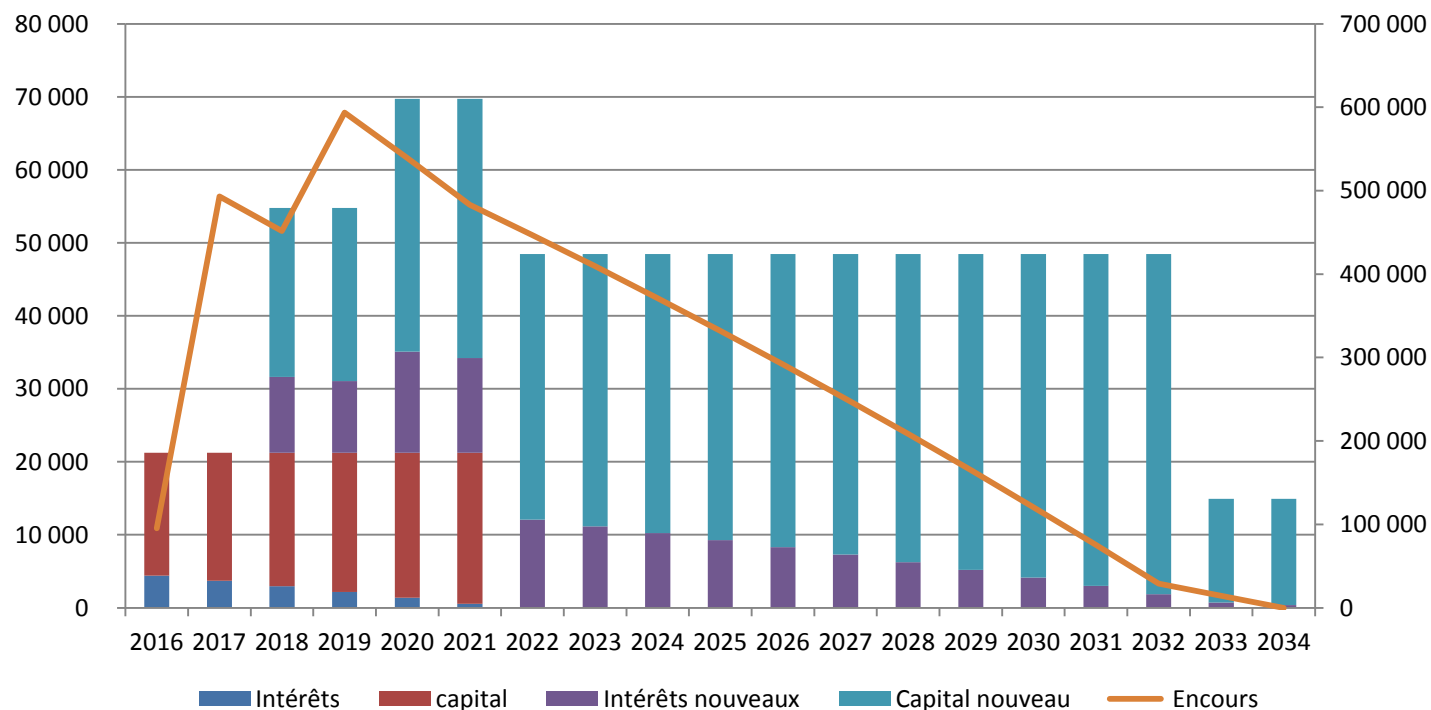
**EVOLUTION DES DEPENSES ET DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT : SYNTHESE**

- *Grâce au versement d'une subvention d'équilibre annuelle du budget principal au budget eau/assainissement, de la hausse des tarifs d'eau et d'assainissement et de la perception en 2018 de frais de raccordement, l'épargne nette du budget annexe devrait être positive sur la période prospective (de l'ordre de 24 700 € par an)*



**ETAT DE LA DETTE**

**Remboursement prévisionnel de l'encours de dette ancienne et nouvelle  
du budget eau / assainissement**



## ANALYSE DES INDICATEURS ET RATIOS

Les ratios de la charge de la dette et du taux d'endettement (encours de dette/recettes réelles de fonctionnement) restent nettement supérieurs aux seuils généralement constatés, mais la capacité de désendettement, qui a progressé sur la période, se maintient à un niveau correct.

Pour l'épargne, les ratios sont positifs, seul le taux d'autofinancement net se situe en dessous des 30 % recommandés en 2017 et 2019.

### INDICATEURS FINANCIERS ET RATIOS

	CA 2015	2 016	2 017	2 018	2 019	Seuils
<b>Relatifs à la dette:</b>						
Encours de dette	77 955	59 659	492 955	451 516	593 725	
Charges de la dette/ recettes réelles de fonctionnement	<b>56,54%</b>	<b>41,27%</b>	<b>38,51%</b>	<b>60,85%</b>	<b>65,98%</b>	<b>&gt;20%</b>
Taux d'endettement	1,16	0,64	<b>4,88</b>	<b>3,77</b>	<b>5,34</b>	<b>2 ans</b>
Capacité de désendettement	1,84	0,87	6,42	5,29	7,66	<b>10 / 15 ans</b>
<b>Relatifs aux épargnes:</b>						
Taux d'épargne brute	63,18%	73,66%	75,91%	71,20%	69,70%	<b>7 à 8%</b>
Taux d'épargne nette	18,92%	40,51%	44,19%	24,12%	17,33%	<b>positif</b>
<b>Relatifs aux investissements:</b>						
Taux d'autofinancement net	33,01%	74,19%	<b>7,74%</b>	37,81%	<b>4,66%</b>	<b>30,00%</b>
<b>Autres:</b>						
Facteur de rigidité	12,28%	8,12%	6,78%	13,76%	13,61%	<b>65,00%</b>

# ***ANALYSE PROSPECTIVE***

## **BUDGET PRINCIPAL**

**LES HYPOTHESES DE TRAVAIL**F  
O  
N  
C  
T  
I  
O  
N  
N  
E  
M  
E  
N  
T

	DEPENSES	
O11	Charges à caractère général	+ 3% par an
O12	Charges de personnel	+ 3 % par an
65	Autres charges de gestion courantes	+ 3 % par an + versement de subventions d'équilibre au budget eau/ assainissement (de 60 000 € par an) et au budget gîtes de 20 000 € en 2016
66	Charges financières	Selon échéancier
68	Dotations aux amortissements	Selon tableau d'amortissement
	RECETTES	
70	Produits des services	+ 2% par an
73	Impôts et taxes	+ 2 % par an sauf pour les Impôts locaux ⇒ stabilisation des taux et évolution des bases d'imposition de 3 % par an (sauf pour le FNB) et l'attribution de compensation de 45 108 € maintenue au même niveau chaque année
74	Dotations et participations	Baisse de la dotation forfaitaire de 10 000 € par an à partir de 2016, les autres dotations de péréquation restant pérennes Estimation à 30 000 € par an pour le produit de la taxe additionnelle aux droits de mutation (TADE) et à 20 500 € annuels pour la part péréquation du FDTP
75	Autres produits de gestion courante	+ 2 % par an des revenus des immeubles Perception d'un reversement de 15 000 € à 20 000 € par an de l'excédent d'exploitation du budget gîte entre 2017 et 2020

**LES HYPOTHESES DE TRAVAIL**I  
N  
V  
E  
S  
T  
I  
S  
S  
E  
M  
E  
N  
T

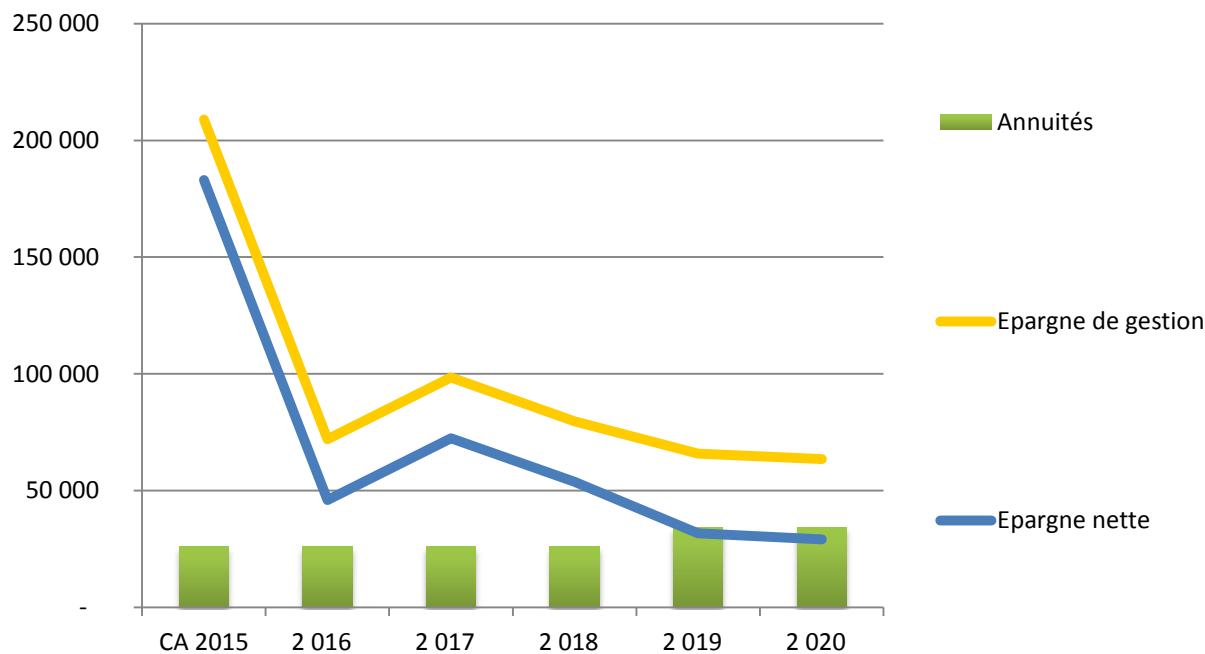
DEPENSES		
20 21 23	Immobilisations	<p><b>150 000 € TTC</b> en 2016 pour des travaux divers  <b>400 000 € TTC</b> en 2017 pour les travaux de réseaux secs (secteur des Bigots)  <b>250 000 € TTC</b> en 2018 pour les travaux d'eaux pluviales  <b>500 000 € TTC</b> en 2019 pour la fin des travaux d'eaux pluviales et pour les réseaux secs (secteur de La Perrière)  <b>230 000 € TTC</b> en 2020 pour la fin des réseaux secs (La Perrière)  ↳ <b>Soit 1 530 000 € TTC de travaux au total</b></p>
RECETTES		
13	Subventions d'équipement	<p>30 % sur le montant HT (<i>hypothèse prudente, moyenne de ce qui a été perçu sur la période passée 2011/2015</i>), soit :</p> <p>37 500 € en 2016  50 000 € en 2017  81 250 € en 2018  93 750 € en 2019  91 250 € en 2020  ↳ <i>Décalage de 50 % de chaque somme annuelle sachant qu'une subvention est rarement perçue dans sa globalité la même année</i></p>
16	Emprunts	<p>100 000 € en 2018 / 325 000 € en 2019  ↳ <b>Soit 425 000 € au total</b> (toujours sur 15 ans avec un taux fixe de 2,5 %)</p>

OU sans  
scénario défini :

	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
Travaux	305 000	305 000	305 000	305 000	305 000	1 525 000
Subventions	76 250	38 125	76 250	76 250	76 250	343 125
Emprunts	-	-	160 000	140 000	140 000	440 000

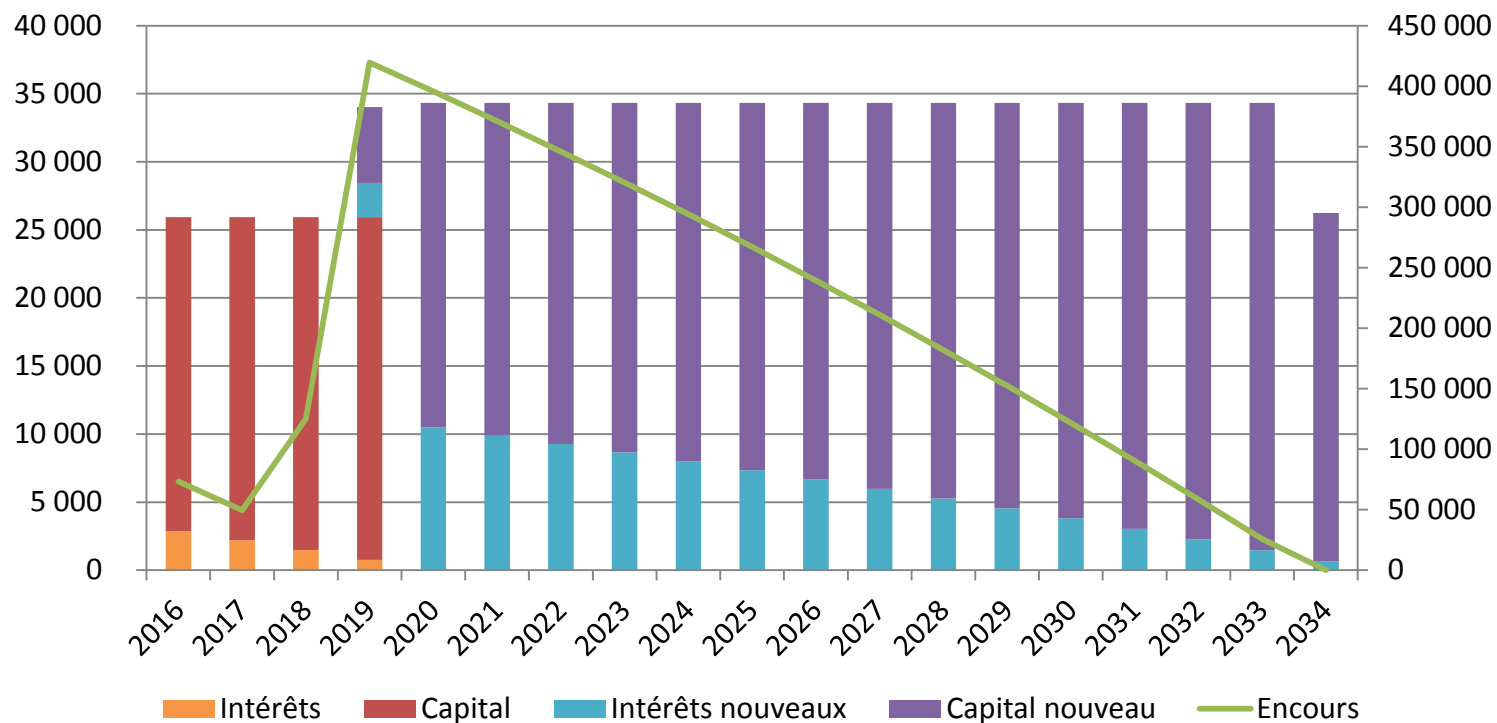
## EVOLUTION DES DEPENSES ET DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT : SYNTHESE

- **Une épargne nette en forte diminution du fait du recours à l'emprunt et aux versements de subventions d'équilibre aux budgets annexes, qui reste toutefois positive et suffisante pour couvrir les nouvelles annuités d'emprunt.**



## ETAT DE LA DETTE

## Remboursement prévisionnel de l'encours de dette ancienne et nouvelle du budget principal



## ANALYSE DES INDICATEURS ET RATIOS

Des ratios tous en deçà des seuils généralement constatés en matière d'endettement.

Concernant l'épargne elle reste positive mais diminue sur la période du fait notamment des nouvelles annuités d'emprunt.

## INDICATEURS FINANCIERS ET RATIOS

	2015	2016	2 017	2 018	2 019	2 020	Seuils
<b>Relatifs à la dette:</b>							
Encours de dette	96 469	73 404	49 651	125 190	419 423	395 583	
Charges de la dette/ recettes réelles de fonctionnement	5%	5%	5%	5%	7%	8%	>20%
Taux d'endettement	0,17	0,15	0,10	0,26	0,87	0,93	2 ans
Capacité de désendettement	0,47	1,06	0,52	1,60	6,70	7,46	8 ans
<b>Relatifs aux épargnes:</b>							
Taux d'épargne brute	37%	14%	20%	16%	13%	12%	7 à 8%
Taux d'épargne nette	33%	10%	15%	11%	7%	7%	positif
<b>Relatifs aux investissements:</b>							
Taux d'autofinancement net	121,50%	30,73%	18,13%	21,51%	6,37%	12,70%	30,00%
<b>Autres:</b>							
Facteur de rigidité	41,47%	36,88%	38,89%	38,99%	39,45%	47,17%	65,00%
Frais de personnel/Dépenses réelles de fonctionnement	31,27%	27,61%	29,26%	29,48%	29,52%	33,87%	

# ***ANALYSE PROSPECTIVE***

## **BUDGET GÎTES**

**HYPOTHESES DE TRAVAIL**F  
O  
N  
C  
T  
I  
O  
N  
N  
E  
M  
E  
N  
T

	<b>DEPENSES</b>	
<b>011</b>	<b>Charges à caractère général</b>	<b>+ 3% par an</b>
<b>65</b>	<b>Autres charges de gestion courante</b>	Reversement au budget principal de l'excédent d'exploitation de l'ordre de 15 000 € à 20 000 € par an entre 2017 et 2020
<b>66</b>	<b>Charges financières</b>	Aucunes car pas d'emprunt sur ce budget
<b>68</b>	<b>Dotations aux amortissements</b>	Selon tableau d'amortissement + prise en compte des nouvelles immobilisations
	<b>RECETTES</b>	
<b>70</b>	<b>Produits des services</b>	<b>+ 2% par an (taxe sur l'électricité)</b>
<b>74</b>	<b>Subventions d'équilibre</b>	Perception d'une subvention de 20 000 € du budget principal en 2016
<b>75</b>	<b>Autres produits de gestion courante</b>	+ 2 % par an des revenus des locations des gîtes sauf en 2016 où la moitié des revenus a été enlevée du fait de la fermeture des gîtes le temps des travaux de réhabilitation

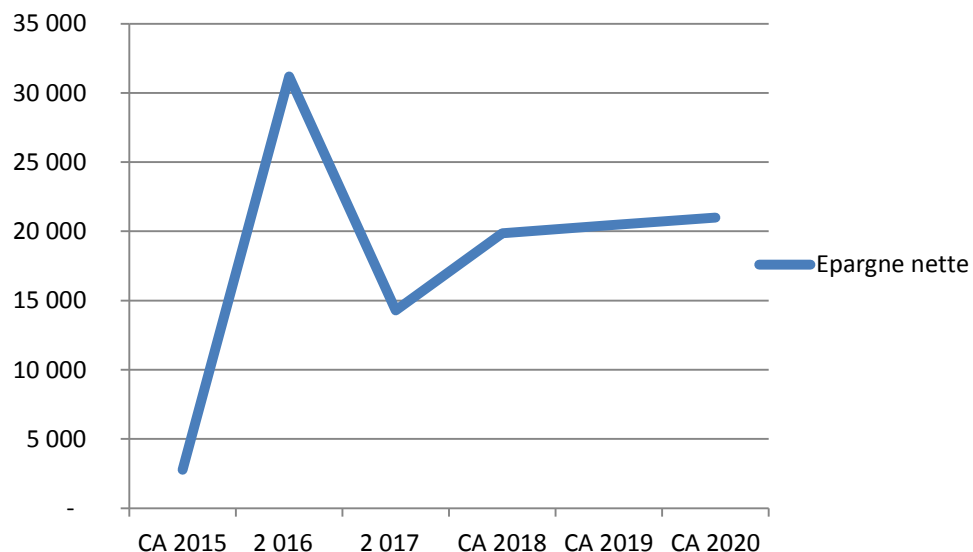
## HYPOTHESES DE TRAVAIL

I  
N  
V  
E  
S  
T  
I  
S  
S  
E  
M  
E  
N  
T

	DEPENSES	
20 21 23	Travaux	<p><b>110 500 € TTC</b> en 2016 pour la 1ère tranche de travaux de réhabilitation</p> <p><b>60 000 € TTC</b> pour la 2ème tranche en 2017</p> <p><b>5 000 €</b> par an pour des menus travaux entre 2018 et 2020</p> <p>↳ <b>Soit 185 466 € TTC de travaux au total</b></p>
	RECETTES	
13	Subventions d'équipement	<p>60 000 € du Département en 2016</p> <p>36 000 € du SPM en 2017</p>

**EVOLUTION DES DEPENSES ET DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT : SYNTHÈSE**

- ***Une épargne nette positive en progression sur la période étudiée (de l'ordre de 21 400 € en moyenne) malgré les versements d'excédent d'exploitation chaque année (sauf en 2016) au budget principal***



## ANALYSE DES INDICATEURS ET RATIOS

Le budget gîtes n'ayant pas d'emprunt, seuls les ratios d'épargne sont présentés dans le tableau ci-dessous.

Ceux-ci sont largement au dessus des seuils minimum.

### INDICATEURS FINANCIERS ET RATIOS

	CA 2015	2016	2017	CA 2018	CA 2019	CA 2020	Seuils
<b>Relatifs aux épargnes:</b>							
Taux d'épargne brute	6%	72%	31%	42%	42%	42%	7 à 8%
Taux d'épargne nette	6,13%	72,12%	30,60%	41,67%	42,03%	42,36%	positif
<b>Relatifs aux investissements:</b>							
Taux d'autofinancement net	233%	28%	24%	365%	375%	386%	30%

## ANALYSE DES INDICATEURS ET RATIOS

Avec la prise en compte de l'ensemble des travaux sur les trois budgets confondus envisagés dans le cadre du scénario présenté dans cette étude (2 655 466 € TTC entre 2016 et 2020) et de l'ensemble des emprunts nécessaires (soit 1 025 000 € au total sur la période), les ratios de la commune de Montaimont devraient rester dans la limite des seuils généralement constatés en la matière (*idem en cas de choix d'enveloppes annuelles sans scénario défini*).

Pour l'épargne, les ratios resteraient corrects mais seraient à améliorer concernant l'autofinancement net en 2019 (*idem en cas de choix d'enveloppes annuelles sans scénario défini*).

## INDICATEURS FINANCIERS ET RATIOS

	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	CA 2020	Seuils
<b>Relatifs à la dette:</b>							
Encours de dette	174 424	133 062	542 605	576 705	1 013 148	395 583	
Charges de la dette/ recettes réelles de fonctionnement	10%	10%	10%	15%	17%	7%	>20%
Taux d'endettement	0,26	0,22	0,85	0,89	1,58	0,83	2 ans
Capacité de désendettement	0,70	0,80	2,95	3,20	6,44	5,34	8 ans
<b>Relatifs aux épargnes:</b>							
Taux d'épargne brute	38%	27%	29%	28%	25%	16%	7 à 8%
Taux d'épargne nette	29,73%	18,75%	20,53%	15,75%	11,19%	10,53%	positif
<b>Relatifs aux investissements:</b>							
Taux d'autofinancement net	124%	41%	13%	37%	8%	21%	30%
<b>Autres:</b>							
Facteur de rigidité	37,83%	36,40%	36,25%	38,81%	39,01%	44,99%	65%
Frais de personnel/Dépenses réelles de fonctionnement	26,99%	25,95%	26,12%	26,57%	26,73%	32,31%	