

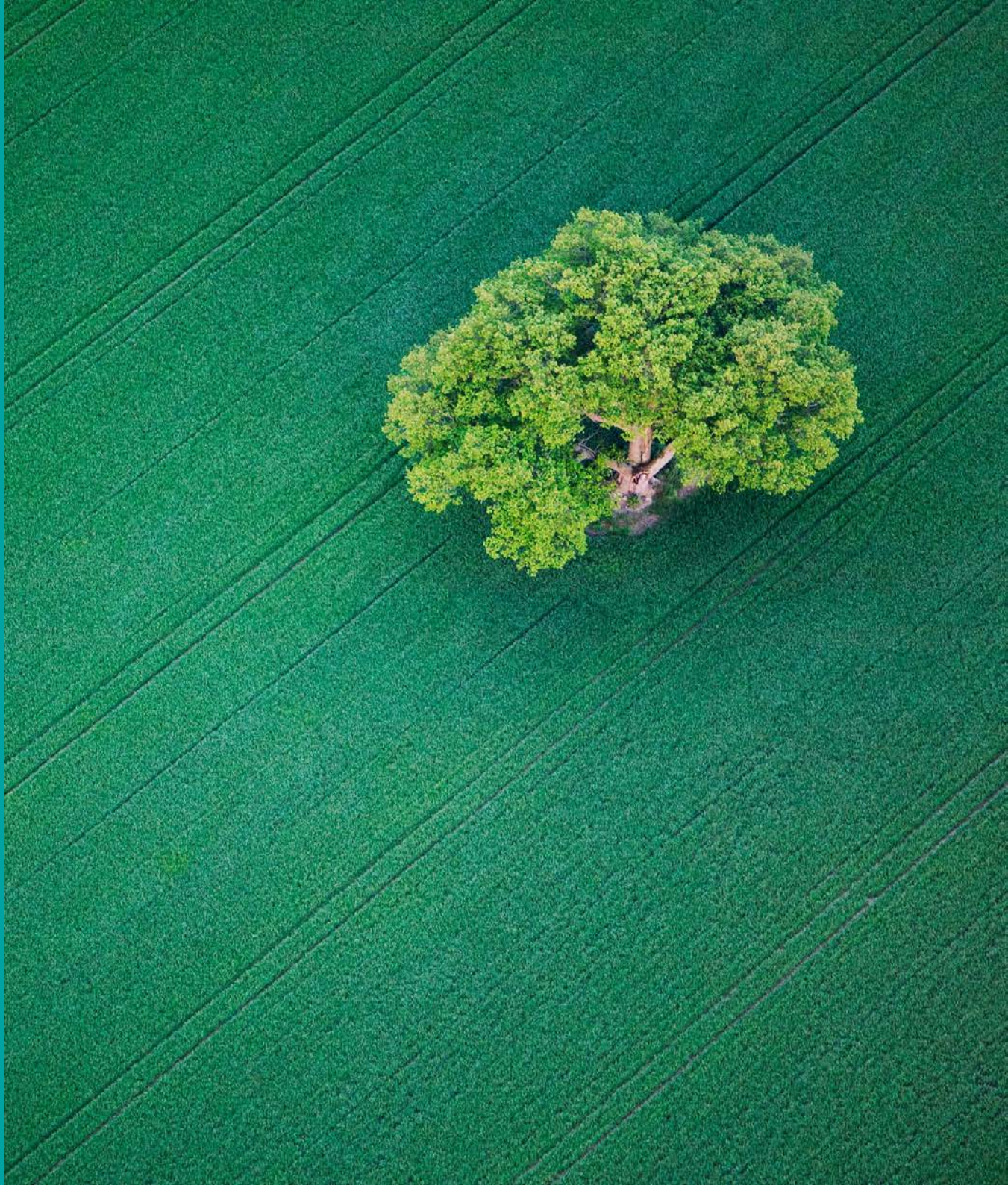


# Impact du programme d'investissement envisagé sur les équilibres économiques du service

**Commune de Vilette d'Anthon**

8 décembre 2017

[kpmg.fr](http://kpmg.fr)



# Contexte et objectifs

**La commune de Villette d'Anthon a lancé un schéma directeur d'assainissement.**

**L'objectif est de connaître l'impact des investissements envisagés sur l'équilibre financier du service assainissement, et le niveau de redevance à mettre en place pour permettre le financement dans de bonnes conditions de ce programme.**

**À noter que nous sommes dans l'attente de précisions de la commune sur un certain nombre de points relatifs à l'exécution du budget 2017. En fonction des éléments complémentaires que nous pourrions avoir, les résultats des simulations pourront être amenés à changer.**



# Exploitation

# Exploitation

## La commune de Villette d'Anthon exerce sa compétence assainissement :

- Pour le traitement sous forme de convention avec la Métropole de Lyon, qui lui refacture le coût du traitement de ses eaux usées
- Pour la collecte sous forme d'une délégation de service public avec Véolia, qui assure donc l'ensemble de l'exploitation du réseau.

## Aussi les charges de fonctionnement supportées en propre par la commune sont relativement limitées, elles se montent à 141 K€ et se composent :

- De charges **d'exploitation diverses** sur les réseaux et postes de relevage : au regard des montants réalisés sur la période 2014-2016 une somme de 9 K€ par an indexée à 1,5% par an a été inscrite
- De la **contribution pour le traitement de ses eaux usées** : une somme de 80 K€ par an a été inscrite, indexée de 2% par an
- Des **annuités** d'emprunt : les emprunts actuels s'éteignent pour partie en 2019 puis en 2025. le montant de l'annuité actuelle passe ainsi de 23 K€ (dont 5 K€ d'intérêt) à 13 K€ puis 0.
- Des **dotations aux amortissements** pour un montant total de 48 K€

## Les produits de fonctionnement se montent structurellement à 205 K€ et sont composés :

- De la PFAC pour un montant moyen annuel de 20 K€
- De la redevance assainissement. Les tarifs appliqués par la commune sont de 12 € HT pour la part fixe et 0,80 € HT/m<sup>3</sup> pour la part variable, ce qui produit un volume de recettes de l'ordre de 174 K€
- Des reprises de subventions, qui se montent à environ 11 K€

# Exploitation

	2014	2015	2016	BP 2017	Réalisé prévisionnel 2017	2018	2019	2020	2021	2022
Charges à caractère général	72 787 €	104 506 €	81 893 €	324 682 €	159 000 €	89 135 €	90 872 €	92 643 €	94 449 €	96 290 €
Charges de personnel	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Intérêts des emprunts	6 592 €	5 916 €	5 207 €	4 712 €	5 600 €	3 972 €	3 139 €	2 712 €	2 218 €	1 701 €
Dotations aux amortissements	40 412 €	42 834 €	44 192 €	48 098 €	48 098 €	71 851 €	71 851 €	50 226 €	50 226 €	50 226 €
<b>TOTAL Charges de fonctionnement</b>	<b>119 791 €</b>	<b>153 256 €</b>	<b>131 291 €</b>	<b>377 492 €</b>	<b>212 698 €</b>	<b>164 959 €</b>	<b>165 862 €</b>	<b>145 582 €</b>	<b>146 894 €</b>	<b>148 218 €</b>
PFAC	217 828 €	77 332 €	17 600 €	8 000 €	20 000 €	20 000 €	20 000 €	20 000 €	20 000 €	20 000 €
Redevance assainissement	151 492 €	158 496 €	165 984 €	150 000 €	173 928 €	173 929 €	173 930 €	173 930 €	173 931 €	173 932 €
Reprises de subventions actuelles	7 741 €	10 591 €	10 591 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €
<b>TOTAL Produits de fonctionnement</b>	<b>377 061 €</b>	<b>246 419 €</b>	<b>194 175 €</b>	<b>168 910 €</b>	<b>204 838 €</b>	<b>204 839 €</b>	<b>204 839 €</b>	<b>204 840 €</b>	<b>204 841 €</b>	<b>204 842 €</b>
<b>Résultat de fonctionnement</b>	<b>257 270 €</b>	<b>93 163 €</b>	<b>62 884 €</b>	<b>- 208 583 €</b>	<b>- 7 860 €</b>	<b>39 880 €</b>	<b>38 977 €</b>	<b>59 259 €</b>	<b>57 947 €</b>	<b>56 624 €</b>

**Hors impact du nouveau programme d'investissement, la section de fonctionnement génère une marge oscillant entre 40 K€ et 59 K€ sur les années à venir. La marge est plus importante les années où le volume de PFAC est significatif (2014 et 2015).**

**L'année 2017 marque une situation exceptionnelle avec un volume de charges significatif (*explication de la commune en attente*).**

# Autofinancement

	2014	2015	2016	BP 2017	Réalisé prévisionnel 2017	2018	2019	2020	2021	2022
Produits réels d'exploitation	369 320	235 828	183 584	158 000	193 928	193 929	193 930	193 930	193 931	193 932
Charges réelles d'exploitation	72 787	104 506	81 893	324 682	159 000	89 135	90 872	92 643	94 449	96 290
<b>EBF</b>	<b>296 533</b>	<b>131 322</b>	<b>101 691</b>	<b>-166 682</b>	<b>34 928</b>	<b>104 794</b>	<b>103 058</b>	<b>101 287</b>	<b>99 482</b>	<b>97 642</b>
Produits financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges financières	6 592	5 916	5 207	4 712	5 600	3 972	3 139	2 712	2 218	1 701
Produits exceptionnels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges exceptionnelles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>CAF brute</b>	<b>289 941</b>	<b>125 406</b>	<b>96 484</b>	<b>-171 394</b>	<b>29 328</b>	<b>100 821</b>	<b>99 919</b>	<b>98 575</b>	<b>97 264</b>	<b>95 940</b>
Remboursement en capital	15 968	16 632	17 329	18 500	18 000	18 824	10 034	10 506	11 000	11 517
<b>CAF nette</b>	<b>273 973</b>	<b>108 774</b>	<b>79 156</b>	<b>-189 894</b>	<b>11 328</b>	<b>81 997</b>	<b>89 884</b>	<b>88 069</b>	<b>86 264</b>	<b>84 424</b>

En l'état actuel, le service assainissement génère une marge d'autofinancement net de l'ordre de 80 K€, qui passe à près de 90 K€ par an après extinction d'une partie de la dette actuelle.

Les années 2014 et 2015 présentent des marges plus élevées du fait d'une PFAC encaissée plus importante. On retrouve une année 2017 avec un taux d'autofinancement faible lié au volume exceptionnel des charges d'exploitation.

Le résultat global de clôture à fin 2017 devrait se situer à environ 230 K€

Financement de l'investissement	CA 2014	CA 2015	CA 2016	Réalisation 2017
Dépenses d'équipement	174 466	97 122	282 080	642 500
CAF nette	273 973	108 774	79 156	11 328
Subventions	171 000	0	19 125	213 767
FCTVA	0	0	0	0
Emprunt	0	0	0	0
Autres	28 978	15 687	46 859	7 370
Fonds de roulement	449 872	749 357	776 696	639 755
<b>TOTAL Ressources propres</b>	<b>923 823</b>	<b>873 818</b>	<b>921 835</b>	<b>872 219</b>

Besoin de financement	0	0	0	0
Excédent de financement	749 357	776 696	639 755	229 719



# Programme d'investissement envisagé

# Programme d'investissement

**Le cabinet Merlin a défini avec la commune le programme d'investissement prévisionnel du service assainissement. Celui-ci se monterait globalement à 2,697 M€HT hors programme d'eaux pluviales qui devra être financé par le budget général de la commune.**

**La compétence eaux pluviales ne peut en effet juridiquement être financée par la redevance assainissement.**

**Le calendrier de réalisation transmis par le cabinet MERLIN, sur lequel est basée la prospective est précisé ci-contre :**

	total HT dépense	2018	2019	2020	2021
Aménagement du trop-plein au poste de refoulement du Golf					
Aménagement du TP poste + conduites amont+ dégrilleur	150 000 €	150 000 €			
<b>Solution 1 - Augmentation de la capacité de transfert du réseau et mise en place d'un bassin de stockage</b>					
Mise en place d'un bassin de stockage de 300 m³ en amont du PR Charmes	900 000 €		450 000 €	450 000 €	
Redimensionnement du réseau existant en DN600 entre le PR et l'amont	100 000 €		50 000 €	50 000 €	
Mise en place d'un trop-plein					
<b>Aménagements à prévoir sur les réseaux suite aux tests à la fumée</b>					
Deconnexion des 33 mauvais raccordement du réseau EU	A la charge des particuliers				
Reprise de l'étenchéité d'une boîte de branchement	A la charge du particulier				
Deconnexion d'une grille EP rue des Tulipiers du réseau EU - Pose de 75 ml de DN300	20 000 €				20 000 €
Deconnexion d'une grille EP impasse des Tourterelles du réseau EU - Pose de 40 ml de DN300 (Nota : passage en terrain privé)	15 000 €				15 000 €
<b>Aménagements à prévoir sur les tronçons de réseau suite aux passages caméra</b>					
Allée des Frenes 1	42 600 €	42 600 €			
Allée des Frenes 2	90 000 €	90 000 €			
Rue des Hirondelles	3 000 €	3 000 €			
Quartier d'asnière	3 600 €	3 600 €			
Lotissement des Séquoias	2 000 €	2 000 €			
Rue des Ormeaux	5 000 €	5 000 €			
Chemin départemental n°55	25 000 €	25 000 €			
Avenue des Cèdres 1	5 000 €	5 000 €			
Avenue des Cèdres 2	400 000 €	400 000 €			
Avenue des Cèdres 3	66 600 €	66 600 €			
Rue des Accacias	10 400 €	10 400 €			
Rue des Pins	2 000 €	2 000 €			
Réseau à travers champ depuis la rue des Pinsons	1 400 €	1 400 €			
Conduite dans le champ (à proximité de la rue des Hirondelles jusqu'à l'Avenue des Cèdres)	100 000 €	100 000 €			
<b>Extension de réseaux</b>					
Solution de Base - lotissement Perruches / perroquets	345 000 €	345 000 €			
Rue des Fauvettes	125 000 €	125 000 €			
Rue des Rossignol	86 000 €	86 000 €			
Rue des Hirondelles					
Rue des Mésanges	200 000 €	200 000 €			
<b>TOTAL</b>	<b>2 697 600 €</b>	<b>1 662 600 €</b>	<b>500 000 €</b>	<b>500 000 €</b>	<b>35 000 €</b>

# Programme d'investissement

## **Les subventions attendues sont relativement faibles :**

- Aucune subvention n'a été inscrite en face des opérations relatives aux réseaux
- Une subvention de 100 K€ a été prévu pour la construction du bassin, sur la base d'un taux de 30% plafonné à 1000 €/m<sup>3</sup>

## **Pour 2017, nous avons considéré que l'ensemble des restes à réaliser en recettes comme en dépenses seraient réalisés, soit :**

- Réalisation de 648 K€ de restes à réaliser en dépenses
- Réalisation de 213 K€ de restes à réaliser en recettes

**Aucun emprunt n'a été inscrit pour 2017.**

**Nota : la commune est sous le régime du transfert de droit à déduction. La créance de TVA constatée en 2017 a été considérée comme récupérée en 2018. Pour les nouveaux programmes, les simulations ont été faites sur la base du coût HT du programme.**



# Impact du programme d'investissement sur l'équilibre financier

# Impact du programme d'investissement envisagé sur l'équilibre financier

**Par hypothèse, le programme d'investissement envisagé ne devrait pas générer de charges d'exploitation supplémentaires pour la commune.**

**Les volumes d'assiette et le nombre de redevables ont été considérés comme stables sur la période.**

**Le programme se monte globalement à 2 697 K€; il est financé par :**

- Subventions à hauteur de 100 K€
  - Fonds de roulement : nous avons maintenu un fonds de roulement de l'ordre de 130 K€ au niveau budgétaire et n'utilisons donc que 100 K€ sur les 230 K€ disponible à fin 2017 pour financer le nouveau programme d'investissement.
- **Soit un reste à financer de 2 497 K€ qui ne peut que faiblement être financé par autofinancement (345 K€ d'autofinancement dégagé sur la période 2018-2022 toutes choses égales par ailleurs).**

→ **À titre d'exemple, la mobilisation d'un emprunt de 2 000 K€ génère 97 K€ d'annuités par an (emprunt à 1,5 % sur 25 ans) → l'autofinancement généré aujourd'hui de manière structurelle (environ 85 K€) ne permet d'absorber ce volume d'annuités.**

# Impact du programme d'investissement envisagé sur l'équilibre financier

Ainsi sans accroissement tarifaire, on constate à la fois :

- **Un emprunt mobilisé pour 2,32 M€** générant 112 K€ d'annuités

- **Une dégradation du niveau d'autofinancement qui devient négatif et atteint -27 K€ à horizon 2022**

- **Un déficit de la section de fonctionnement** du fait de l'accroissement des dotations aux amortissements (durée retenue : 50 ans pour les réseaux, 30 ans pour le bassin) et des intérêts d'emprunt

Financement de l'investissement	Réalisation 2017	2018	2019	2020	2021	2022
Dépenses d'équipement	642 500	1 662 600	500 000	500 000	35 000	
CAF nette	11 328	81 997	22 789	355	-23 151	
Subventions	213 767	0	50 000	50 000	0	
FCTVA	0	0	0	0	0	
Emprunt	0	0	0	0	0	
Autres	7 370	90 417	0	0	0	
Fonds de roulement	639 755	229 719	129 719	129 719	129 719	
<b>TOTAL Ressources propres</b>	<b>872 219</b>	<b>402 133</b>	<b>202 508</b>	<b>180 074</b>	<b>106 568</b>	
<b>Besoin de financement</b>	<b>0</b>	<b>1 390 186</b>	<b>427 211</b>	<b>449 645</b>	<b>58 151</b>	
<b>Excédent de financement</b>	<b>229 719</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>71 568</b>	

	Réalisé prévisionnel 2017	2018	2019	2020	2021	2022
Produits réels d'exploitation	193 928	193 929	193 930	193 930	193 931	193 932
Charges réelles d'exploitation	159 000	89 135	90 872	92 643	94 449	96 290
<b>EBF</b>	<b>34 928</b>	<b>104 794</b>	<b>103 058</b>	<b>101 287</b>	<b>99 482</b>	<b>97 642</b>
Annuités actuelles		22 797	13 173	13 218	13 218	13 218
Annuités nouveau programme		0	67 095	87 714	109 415	112 222
<b>CAF nette</b>	<b>34 928</b>	<b>81 997</b>	<b>22 789</b>	<b>355</b>	<b>-23 151</b>	<b>-27 798</b>

	Réalisé prévisionnel 2017	2018	2019	2020	2021	2022
Charges à caractère général	159 000	89 135	90 872	92 643	94 449	96 290
Charges de personnel	-	-	-	-	-	-
Intérêts emprunts	5 600	3 972	3 139	2 712	2 218	1 701
<i>Nouveaux intérêts dette</i>		-	20 853	26 567	32 395	32 112
Dotations aux amortissements	48 100	71 853	71 853	50 228	50 228	50 228
<i>Nouvelles dotations aux amortissements</i>		12 971	46 223	62 890	79 557	80 257
<b>TOTAL Charges de fonctionnement</b>	<b>212 700</b>	<b>177 932</b>	<b>232 940</b>	<b>235 041</b>	<b>258 847</b>	<b>260 588</b>
PFAC	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Redevance assainissement	173 928	173 929	173 930	173 930	173 931	173 932
Reprises de subventions	10 910	10 910	10 910	10 910	10 910	10 910
<i>Nouvelles reprises de subvention</i>		4 275	4 275	5 942	7 609	7 609
<b>TOTAL Produits de fonctionnement</b>	<b>204 838</b>	<b>209 114</b>	<b>209 115</b>	<b>210 782</b>	<b>212 450</b>	<b>212 451</b>
<b>Résultat de fonctionnement</b>	<b>- 7 862</b>	<b>31 182</b>	<b>- 23 825</b>	<b>- 24 258</b>	<b>- 46 397</b>	<b>- 48 137</b>

# Impact du programme d'investissement envisagé sur l'équilibre financier

**De fait, il est nécessaire d'envisager un accroissement tarifaire pour permettre le maintien d'un équilibre financier sain.**

**Une évolution de :**

- **2 € an de la part fixe** pendant 4 ans
- et de la part variable de **0,12 € an** pendant 4 ans

**permettrait d'accroître la redevance façon à supporter les nouvelles annuités et maintenir le niveau d'autofinancement à un niveau correct.**

	2 017	2 018	2 019	2 020	2 021	2 022
Part fixe	12,00 €	14,00 €	16,00 €	18,00 €	20,00 €	20,00 €
Nb Abonnés	1 485	1 485	1 485	1 485	1 485	1 485
Part Variable	0,80 €	0,92 €	1,04 €	1,16 €	1,28 €	1,28 €
Volume	195 135	195 136	195 137	195 138	195 139	195 140
<b>Redevance</b>	<b>173 928 €</b>	<b>200 315 €</b>	<b>226 702 €</b>	<b>253 090 €</b>	<b>279 478 €</b>	<b>279 479 €</b>

# Impact du programme d'investissement envisagé sur l'équilibre financier

Sur cette base, les équilibres financiers seraient corrects :

- L'autofinancement se stabiliserait entre 80 K€ et 90 K€ par an
- Le recours à l'emprunt serait de 2,1 M€ et la capacité de désendettement serait inférieure à 11 ans en fin de période.
- L'équilibre de la section de fonctionnement est assurée sur l'ensemble de la période

	Réalisation 2017	2018	2019	2020	2021	2022
Produits réels d'exploitation	193 928	220 315	246 702	273 090	299 478	299 479
Charges réelles d'exploitation	159 000	89 135	90 872	92 643	94 449	96 290
<b>EBF</b>	<b>34 928</b>	<b>131 180</b>	<b>155 830</b>	<b>180 447</b>	<b>205 029</b>	<b>203 189</b>
Annuités actuelles	23 600	22 797	33 630	38 592	43 214	42 141
Nouvelles annuités	0	0	45 365	58 458	71 529	72 602
<b>CAF nette</b>	<b>11 328</b>	<b>108 384</b>	<b>76 836</b>	<b>83 397</b>	<b>90 285</b>	<b>88 446</b>

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Encours nouvelle dette	0	1 363 798 €	1 691 597 €	1 999 743 €	1 928 213 €	1 855 611 €
Encours actuel	104 623	86 564	67 740	57 705	47 199	36 200
Encours total	104 623	1 450 362	1 759 337	2 057 448	1 975 413	1 891 811
CAF brute	29 328	127 208	132 235	152 361	172 814	172 564
<b>Capacité de désendettement</b>	<b>3,57</b>	<b>11,40</b>	<b>13,30</b>	<b>13,50</b>	<b>11,43</b>	<b>10,96</b>

	Réalisé prévisionnel 2017	2018	2019	2020	2021	2022
Charges à caractère général	159 000 €	89 135 €	90 872 €	92 643 €	94 449 €	96 290 €
Charges de personnel	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Intérêts des emprunts	5 600 €	3 972 €	3 139 €	2 712 €	2 218 €	1 701 €
Intérêts des nouveaux emprunts	- €	- €	20 457 €	25 374 €	29 996 €	28 923 €
Dotations aux amortissements	48 098 €	71 851 €	71 851 €	50 226 €	50 226 €	50 226 €
DAP des nouvelles immobilisations	- €	12 971 €	46 223 €	62 890 €	79 557 €	80 257 €
<b>TOTAL Charges de fonctionnement</b>	<b>212 698 €</b>	<b>177 930 €</b>	<b>232 542 €</b>	<b>233 846 €</b>	<b>256 446 €</b>	<b>257 398 €</b>
PFAC	20 000 €	20 000 €	20 000 €	20 000 €	20 000 €	20 000 €
Redevance assainissement	173 928 €	200 315 €	226 702 €	253 090 €	279 478 €	279 479 €
Reprises de subventions actuelles	10 910 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €	10 910 €
Nouvelles reprises de subventions	- €	4 275 €	4 275 €	5 942 €	7 609 €	7 609 €
<b>TOTAL Produits de fonctionnement</b>	<b>204 838 €</b>	<b>235 500 €</b>	<b>261 888 €</b>	<b>289 942 €</b>	<b>317 996 €</b>	<b>317 998 €</b>
<b>Résultat de fonctionnement</b>	<b>-</b>	<b>7 860 €</b>	<b>57 570 €</b>	<b>29 345 €</b>	<b>61 550 €</b>	<b>60 600 €</b>

# Impact du programme d'investissement envisagé sur l'équilibre financier

**Pour l'utilisateur, la hausse tarifaire serait significative. Pour une facture type de 120 m3 l'impact sur la période serait de +18 € par an pendant 4 ans :**

<b>Facture pour 120 m3</b>	<b>2 017</b>	<b>2 018</b>	<b>2 019</b>	<b>2 020</b>	<b>2 021</b>	<b>2 022</b>
Part fixe commune	12,00 €	14,00 €	16,00 €	18,00 €	20,00 €	20,00 €
Part fixe fermier	10,33 €	10,33 €	10,33 €	10,33 €	10,33 €	10,33 €
Part variable commune	96,00 €	110,40 €	124,80 €	139,20 €	153,60 €	153,60 €
Part variable fermier	25,66 €	25,66 €	25,66 €	25,66 €	25,66 €	25,66 €
Agence de l'eau	18,60 €	18,60 €	18,60 €	18,60 €	18,60 €	18,60 €
TVA	14,40 €	16,04 €	17,68 €	19,32 €	20,96 €	20,96 €
<b>TOTAL TTC</b>	<b>176,98 €</b>	<b>195,02 €</b>	<b>213,06 €</b>	<b>231,10 €</b>	<b>249,14 €</b>	<b>249,14 €</b>
<i>Evolution en €</i>		18,04 €	18,04 €	18,04 €	18,04 €	- €
<i>Evolution en %</i>		10,19%	9,25%	8,47%	7,81%	0,00%

# Synthèse

**Le programme d'investissement envisagé est conséquent au vu de la marge financière dégagée par le service assainissement.**

**En outre, le calendrier de réalisation paraît très restreint ce qui contraint à la mobilisation d'emprunt significatif.**

**De fait, le financement du programme n'est envisageable que concomitamment à une hausse tarifaire. Si le calendrier fourni est respecté, la hausse devra s'étaler sur 4 ans, avec une part fixe qui passerait de 12 € à 20 € et une part variable de 0,80 €/m<sup>3</sup> à 1,28 €/m<sup>3</sup> soit un tarif moyen au m<sup>3</sup> pour la commune qui passerait de 0,9 €/m<sup>3</sup> à 1,45 €/m<sup>3</sup>.**

**Pour l'utilisateur le tarif global avec la part fermière passerait de 1,20€HT/m<sup>3</sup> à 1,747 €HT/m<sup>3</sup>.**



[kpmg.fr](http://kpmg.fr)

Les informations contenues dans ce document sont d'ordre général et ne sont pas destinées à traiter les particularités d'une personne ou d'une entité. Bien que nous fassions tout notre possible pour fournir des informations exactes et appropriées, nous ne pouvons garantir que ces informations seront toujours exactes à une date ultérieure. Elles ne peuvent ni ne doivent servir de support à des décisions sans validation par les professionnels ad hoc. KPMG France est le membre français du réseau KPMG International constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse (« KPMG International »). KPMG International ne propose pas de services aux clients. Aucun cabinet membre n'a le droit d'engager KPMG International ou les autres cabinets membres vis-à-vis des tiers. KPMG International n'a le droit d'engager aucun cabinet membre.

© 2017 KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, membre français du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés. Le nom KPMG et le logo sont des marques déposées ou des marques de KPMG International. **[Imprimé en France] [A usage interne].**