

# ANALYSE FINANCIERE PROSPECTIVE (2009-2014)

**SICTOBA**

**Réunion du 18 mai 2010**

**Pascal HEYMES**

**Stratorial Finances - Agence de Montpellier**

**2, rue des Arbousiers – 34070 MONTPELLIER  
Tél. : 04.99.61.47.05 - Fax : 04.99.61.47.09  
[www.stratorial-finances.fr](http://www.stratorial-finances.fr)**

# LES HYPOTHESES RETENUES

## Les hypothèses sur les dépenses de fonctionnement (hors intérêts des emprunts)

- ▶ Le point de départ est constitué par les prévisions du budget 2010, évaluées par les services financiers du SICTOBA
  
- ▶ A compter de 2011, des hypothèses d'évolution par chapitre budgétaire ont été effectuées : les montants 2010 de chaque chapitre ont dans un premier temps été indexés selon les taux prévus ci-dessous

	2011	2012	2013	2014
2				
<b>Evolution des dépenses de fonctionnement</b>				
Evolution des dépenses de personnel	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Evolution des charges à caractère général	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Evolution des autres charges de gestion courante	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Evolution des dépenses diverses	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

## Les hypothèses sur les dépenses de fonctionnement

- ▶ A ce niveau de dépenses des services existants en 2010 et qui a été indexé, ont été intégrés les achats de composteurs en 2011 et la progression de la TGAP (20 € /t en 2011, 30 € / t de 2012 à 2014, avec un décalage d'un an dans le paiement et sur la base d'un tonnage de 13500 tonnes, constant sur la période)

INFORMATIONS RELATIVES AUX DEPENSES DE FONCTIONNEMENT						
Evol.moyenne						
En milliers d'euros	2009 - 2013	2010	2011	2012	2013	2014
<b>CHARGES A CARACTERE GÉNÉRAL (Prévisionnelles)</b>	12,96%	1 905	2 003	2 090	2 316	2 413
<b>CHARGES A CARACTERE GÉNÉRAL (Autres que détail)</b>		1 651	1 733	1 820	1 911	2 007
<b>Achats de composteurs</b>		176	0	0	0	0
<b>TGAP</b>		78	270	270	405	405

## Les hypothèses sur les recettes de fonctionnement (hors contributions des communes)

- ▶ Le point de départ est constitué par les prévisions du budget 2010, évaluées par les services financiers du SICTOBA
  
- ▶ A compter de 2011, des hypothèses d'évolution par chapitre budgétaire ont été effectuées : les montants 2011 de chaque chapitre ont dans un premier temps été indexés selon les taux prévus ci-dessous

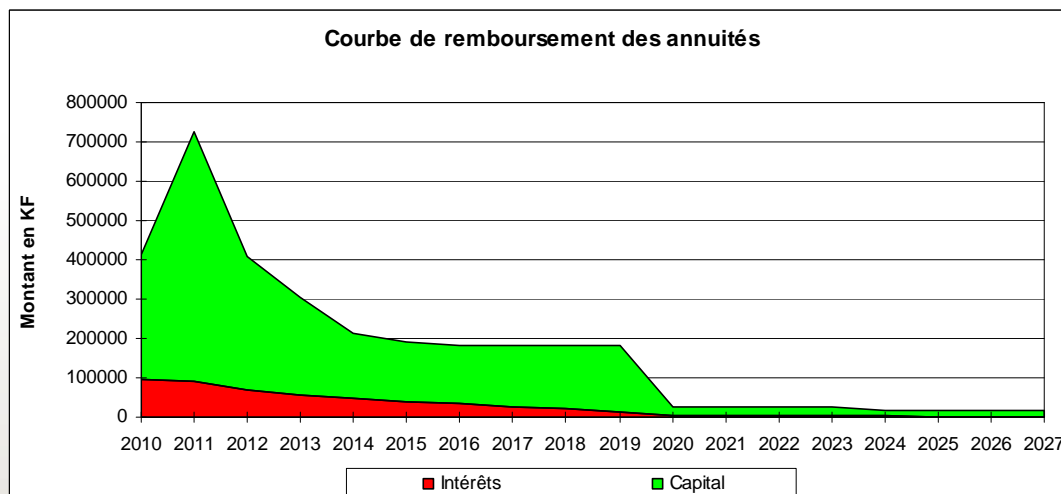
	2011	2012	2013	2014
<b>2</b>				
<b>Evolution des recettes de fonctionnement</b>				
Evolution des autres recettes fiscales (hors CD et TEOM)	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Evolution des autres dotations et participations	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Evolution des produits d'exploitation	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Evolution des autres produits	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

## Les hypothèses sur les dépenses de fonctionnement

- ▶ A ce niveau de recettes des services existants en 2010 et qui a été indexé, ont été intégrés les ventes de composteurs en 2011 et la légère progression du soutien ADELPHE

INFORMATIONS RELATIVES AUX RECETTES DE FONCTIONNEMENT						
En milliers d'euros	Evol.moyenne					
	2009 - 2013	2010	2011	2012	2013	2014
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>9,30%</b>	<b>808</b>	<b>569</b>	<b>581</b>	<b>592</b>	<b>604</b>
Produit d'exploitation	-19,29%	166	169	173	176	180
Vente de composteurs	-	176	0	0	0	0
Soutien ADELPHE	-	466	400	408	416	424

# Les hypothèses sur la dette



- ▶ Le plan d'extinction de la dette a été pris en compte.
- ▶ L'annuité de la dette sera en forte augmentation en 2011 en raison du remboursement de l'emprunt FCTVA de 2009. A compter de 2011, l'annuité des emprunts (hors emprunts nouveaux) diminuera

ETAT DE LA DETTE PROPRE AU BUDGET PRINCIPAL M14					
En milliers d'euros	2010	2011	2012	2013	2014
<b>TOTAL</b>	<b>413</b>	<b>727</b>	<b>410</b>	<b>306</b>	<b>212</b>
Intérêts	94	91	70	57	46
Capital	319	636	340	249	166

- ▶ Les annuités d'emprunts de la prospective seront calculées sur la base d'un taux moyen de 4,5% et d'une durée moyenne de 20 ans.
- ▶ Le plancher du fonds de roulement a été fixé à 150 K€

## PPI : PROJETS PRIS EN COMPTE (dépenses effectives)

Année	INDISPENSABLE	S	Cout ttc*	CONSEILLE	S	Cout ttc*
2010	Généralisation du compostage	x	22 000	Aménagement des déchetteries de Vallon/Les Vans pour la collecte D3E		12000
2010	Démantèlement usine broyage/construction local technique 100m2		77 000			
2010	Réhab casier 4	X	0			
2010	Couverture intermédiaire alv1 casier 5~création fossé EP 180m		43 630			
2010	Achat matériel informatique, de bureau, divers petits travaux		97 000			
	Casier 5		281 779			
2010	Caméras thermiques ISDND					
2010	Achat de bacs et conteneurs		37 000			
<b>Total 2010</b>			<b>558 409</b>			<b>12 000</b>
2011	Achat fourgon de collecte des encombrants		27 000	Mise en conformité déchetterie de Ruoms		230000
2011	Compacteur d'occasion pour l'ISDND		110 000	Mise en conformité déchetterie de Beaulieu		95000
2011	Ultrafiltration station traitement lixiviats		360 000			
2011	Achat de bacs et conteneurs		45 000			
2011	Généralisation du compostage	x	26 000			
2011	Achat matériel informatique, de bureau, divers petits travaux		25 000			
<b>Total 2011</b>			<b>593 000</b>			<b>325 000</b>

## PPI : PROJETS PRIS EN COMPTE (dépenses effectives)

Année	INDISPENSABLE	S	Cout ttc*	CONSEILLE	S	Cout ttc*
2012	Couverture intermédiaire alv2 casier 5~création fossé EP 110m		42 709	Plate-forme compostage déchets verts secteur Les Vans/Joyeuse		210000
2012	Généralisation du compostage	x	4000	Broyeur plate-forme de compostage~manitou		175000
2012	Achat matériel informatique, de bureau, divers petits travaux		25000			
2012	Achat de bacs et conteneurs		45000			
<b>Total 2012</b>			<b>116709</b>			<b>385000</b>
2013	Chargeur d'occasion pour l'ISDND		100000	Création d'une déchetterie sur le secteur de Joyeuse		500000
2013	Couverture intermédiaire alv3 casier 5~création fossé EP 200m		43893			
2013	Achat de bacs et conteneurs		45000			
2013	Généralisation du compostage					
2013	Achat matériel informatique, de bureau, divers petits travaux		25000			
<b>Total 2013</b>			<b>213893</b>			<b>500000</b>
2014	Généralisation du compostage					
2014	Achat matériel informatique, de bureau, divers petits travaux		25000			
2014	Etude nouvelle filière de traitement des déchets ultimes		30000			
2014	Achat de bacs et conteneurs		45000			
<b>Total 2014</b>			<b>100000</b>			<b>0</b>

## LES RESULTATS DE LA SIMULATION

# Les contraintes financières d'équilibre

**2 contraintes financières d'équilibre ont été retenues**

► **Première contrainte** : le remboursement du capital de la dette doit être financé par les ressources propres, soit concrètement par l'épargne brute complétée du montant du FCTVA.

☞ *Si le FCTVA finance le remboursement du capital de la dette, en l'absence d'autres ressources propres, cela signifie que, après déduction des subventions, 1 € de dépense d'investissement sera financé par 1 € d'emprunt. La situation financière est alors déjà très tendue*

☞ *Si l'épargne brute et le FCTVA sont inférieurs au remboursement du capital des emprunts, alors, en l'absence de fonds de roulement, une partie du remboursement du capital de la dette devra être financée par l'emprunt, situation interdite par la loi (compte en déséquilibre financier)*

## Les contraintes financières d'équilibre

► **Deuxième contrainte** : la capacité de désendettement de la communauté doit rester compatible avec les durées habituelles des emprunts.

☞ *La capacité de désendettement est égale au ratio encours de la dette au 31 décembre / épargne brute de l'exercice*

☞ *La durée ne doit pas excéder 15 ans avec une nécessité de rester autour de 10 ans*

☞ *On considère que la zone rouge est atteinte lorsque la durée dépasse 15 ans Un ratio dépassant 15 ans n'offre pas aux établissements bancaires de garanties suffisantes dans la négociation de nouveaux emprunts.*

☞ *Un ratio élevé devrait faire relever la collectivité de la procédure d'alerte de la trésorerie générale (avec renforcement accru du suivi préfectoral)*

## Les résultats de la simulation

☞ **Afin de respecter les contraintes d'équilibre tout en finançant le PPI prévu et l'augmentation régulière des dépenses de fonctionnement (personnel, charges et TGAP), il est nécessaire de retenir une évolution des contributions de 6 % par an de 2010 à 2012 puis de 4% en 2013 et 2% en 2014**

TABLEAU DE BORD D'EQUILIBRE FINANCIER

SICTOBA		Simulation n°1					
Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Variation contributions CHOISIE			6,000%	6,000%	6,000%	4,000%	2,000%
<b>Montant des contributions</b>	<b>1 822 196</b>	<b>2 364 987</b>	<b>2 506 886</b>	<b>2 657 299</b>	<b>2 816 737</b>	<b>2 929 407</b>	<b>2 987 995</b>
Remboursement capital dette	320 278	318 718	319 208	636 201	369 799	289 932	228 821
<b>Epargne Brute (hors cessions) CHOISIE</b>	<b>318 621</b>	<b>281 710</b>	<b>605 281</b>	<b>397 461</b>	<b>430 499</b>	<b>298 510</b>	<b>223 195</b>
<b>Epargne nette</b>	<b>-1 657</b>	<b>-37 007</b>	<b>286 073</b>	<b>-238 740</b>	<b>60 700</b>	<b>8 578</b>	<b>-5 627</b>
<b>Résultat global de cloture (F+I) hors RAR</b>	<b>319 215</b>	<b>127 931</b>	<b>293 895</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>	<b>155 897</b>
<b>Variation du résultat global de cloture</b>	<b>61 807</b>	<b>-191 284</b>	<b>165 964</b>	<b>-143 895</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 897</b>
<b>EMPRUNTS</b>	<b>144 500</b>	<b>1 631 009</b>	<b>5 000</b>	<b>924 534</b>	<b>298 885</b>	<b>627 641</b>	<b>0</b>

RATIOS D'ENDETTEMENT

Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Encours DETTE au 31 décembre	1 208 791	2 464 738	2 150 530	2 438 863	2 367 949	2 705 657	2 476 836
Annuité	378 981	393 142	413 050	727 000	481 695	400 643	354 772
<b>Annuité / Recettes fonctionnemnt</b>	<b>16,5%</b>	<b>13,8%</b>	<b>12,1%</b>	<b>21,8%</b>	<b>13,7%</b>	<b>11,0%</b>	<b>9,5%</b>
<b>Encours/ Epargne (en années)</b>	<b>3,8</b>	<b>8,7</b>	<b>3,6</b>	<b>6,1</b>	<b>5,5</b>	<b>9,1</b>	<b>11,1</b>

SICTOBA							
Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
TOT. DEP. INV. Hors dette	218 209	2 250 044	570 409	918 000	501 709	713 893	100 000
REC. INVESTIS. hors emprunts programmées	137 173	464 758	445 300	88 311	142 125	77 675	111 525

## Les résultats de la simulation

### Dans la simulation réalisée :

- ▶ **L'épargne nette du SICTOBA se stabilise autour de -5 / +10 K€  
Ce niveau est faible; toutefois, les dépenses d'investissement sont peu importantes, égales à 100 K€**
- ▶ **Le ratio stock de dette au 31 décembre / épargne brute de l'exercice reste proche de 10 ans et le stock de dette est composable au niveau atteint au 31 décembre 2009.**

# TABLEAUX DES RESULTATS DE LA SIMULATION

# SECTION DE FONCTIONNEMENT

## DEPENSES REELLES DE FONCTIONNEMENT

**SICTOBA**

**Simulation n°1**

Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>DEPENSES REELLES</b>							
011 Charges à caractère général	1 422 419	1 894 167	1 905 000	2 003 445	2 090 117	2 316 123	2 412 679
012 Charges de personnel	436 749	531 552	602 000	632 100	663 705	696 890	731 735
65 Autres charges de gestion courante	60 367	66 286	115 500	118 965	122 534	126 210	129 996
014 Attén.produits (yc AC & DSC)	0	0	0	0	0	0	0
66 Charges financières	61 861	76 465	98 342	90 799	111 896	110 711	125 951
.dt 6611 Intérêts des Emprunts	58 703	74 424	93 842	90 799	111 896	110 711	125 951
67 Charges exceptionnelles et diverses	0	0	91 000	91 000	91 000	91 000	93 000
<b>TOTAL DEPENSES REELLES</b>	<b>1 981 396</b>	<b>2 568 470</b>	<b>2 811 842</b>	<b>2 936 309</b>	<b>3 079 252</b>	<b>3 340 934</b>	<b>3 493 361</b>

## RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT

Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>RECETTES REELLES</b>							
70 Produits des services	414 995	446 496	807 936	569 255	580 640	592 253	604 098
.dt REOM	0	0	0	0	0	0	1
73 Impôts et taxes	0	0	0	0	0	0	0
74 Dotations et subventions	1 840 870	2 389 586	2 602 536	2 757 732	2 922 191	3 040 134	3 104 258
.dt contribution des communes	1 822 196	2 364 987	2 506 886	2 657 299	2 816 737	2 929 407	2 987 995
.dt autres participations	18 674	24 599	95 650	100 433	105 454	110 727	116 263
75 Autres produits de gestion courante	0	0	0	0	0	0	0
013 Atténuation de charges	10 495	11 627	6 600	6 732	6 867	7 004	8 144
76 Produits financiers	54	50	51	52	53	54	55
77 Produits exceptionnels hors cessions	33 603	2 421	0	0	0	0	0
77 produit des cessions	0	0	0	0	0	0	0
79 Transferts de charges	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL RECETTES REELLES</b>	<b>2 300 017</b>	<b>2 850 180</b>	<b>3 417 123</b>	<b>3 333 770</b>	<b>3 509 751</b>	<b>3 639 444</b>	<b>3 716 556</b>

# SECTION D'INVESTISSEMENT

## DEPENSES REELLES D'INVESTISSEMENT

SICTOBA

Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Montants en €							
<b>0</b>							
DEPENSES REELLES							
10 reversements de dotations	0	0	0	0	0	0	0
13 reversements de subventions	0	0	0	0	0	0	0
16 Remboursement emprunts	320 278	318 718	319 208	636 201	369 799	289 932	228 821
20 Subventions et Fonds de concours	0	0	0	0	0	0	0
Total opérations équipement	218 209	2 250 044	570 409	918 000	501 709	713 893	100 000
26 Participations	0	0	0	0	0	0	0
27 Autres immobilisations fin.	0	0	0	0	0	0	0
45 Opérations pour cpte de tiers	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DEPENSES REELLES</b>	<b>538 487</b>	<b>2 568 761</b>	<b>889 617</b>	<b>1 554 201</b>	<b>871 508</b>	<b>1 003 825</b>	<b>328 822</b>

## RECETTES REELLES D'INVESTISSEMENT

Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Montants en €							
RECETTES REELLES							
10 Dotations & fonds divers	131 842	78 631	396 900	88 311	142 125	77 675	111 525
. Dt taxes d'urbanismes	0	0	50 000	0	0	0	0
. Dt FCTVA	131 842	78 631	346 900	88 311	142 125	77 675	110 525
13 Subventions	5 330	386 125	48 400	0	0	0	0
16 Emprunts	144 500	1 631 009	5 000	924 534	298 885	627 641	0
16 dette diverse	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL RECETTES REELLES</b>	<b>281 673</b>	<b>2 095 768</b>	<b>450 300</b>	<b>1 012 845</b>	<b>441 009</b>	<b>705 315</b>	<b>111 525</b>

## RESULTATS

Années	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Dépenses de fonctionnement	1 981 396	2 568 470	2 811 842	2 936 309	3 079 252	3 340 934	3 493 361
Recettes de fonctionnement	2 300 017	2 850 180	3 417 123	3 333 770	3 509 751	3 639 444	3 716 556
<b>RESULTAT DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>318 621</b>	<b>281 710</b>	<b>605 281</b>	<b>397 461</b>	<b>430 499</b>	<b>298 510</b>	<b>223 195</b>
Dépenses d'investissement	538 487	2 568 761	889 617	1 554 201	871 508	1 003 825	328 822
Recettes d'investissement	281 673	2 095 768	450 300	1 012 845	441 009	705 315	111 525
<b>RESULTAT D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-256 814</b>	<b>-472 994</b>	<b>-439 317</b>	<b>-541 356</b>	<b>-430 499</b>	<b>-298 510</b>	<b>-217 298</b>
<b>RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE</b>	<b>61 807</b>	<b>-191 284</b>	<b>165 964</b>	<b>-143 895</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 897</b>
<b>RESULTAT GLOBAL yc RESULTAT REPO</b>	<b>319 215</b>	<b>127 931</b>	<b>293 895</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>	<b>155 897</b>