



Gérer la Cité

Ville de Sainte Luce sur Loire

/ Bilan et projection financière à horizon 2020



87 rue St-Lazare | 75009 Paris
Tél. 01 55 34 40 00 | Fax 01 40 41 00 95
Mail : fcl@fcl.fr

www.fcl.fr

/ 30 septembre 2014



Sommaire

Préambule.....	3
« Mécanismes » et contraintes budgétaires.....	4
Les deux éléments permettant de caractériser la situation financière.....	5
Les contraintes de la prospective.....	6
Synthèse du programme d'investissement 2014-2020.....	7
Un programme d'investissement marqué par les travaux du groupe scolaire de l'est	8
L'impact des équipements de l'est sur la dette de la collectivité.	9
Les coûts de fonctionnement induits par le groupe scolaire :.....	10
Les coûts de fonctionnement induits par la hausse de la population.....	11
Synthèse évolution des dépenses	12
La dynamique du territoire : <i>l'évolution de la fiscalité</i>	13
La baisse des dotations : <i>Une contrainte sans précédent sur les recettes</i>	14
Synthèse évolution des recettes	15
Un scénario fil de l'eau qui fait apparaître une dégradation significative de la situation financière ...	16
Un niveau d'endettement inquiétant.....	17
Quelle stratégie adopter pour la mandature actuelle ?	18
Les leviers de la ville sur le début du mandat.....	19
Les ajustements à envisager sur les dépenses de fonctionnement	20
Les résultats du scénario ajusté	21
Conclusion.....	22



Préambule

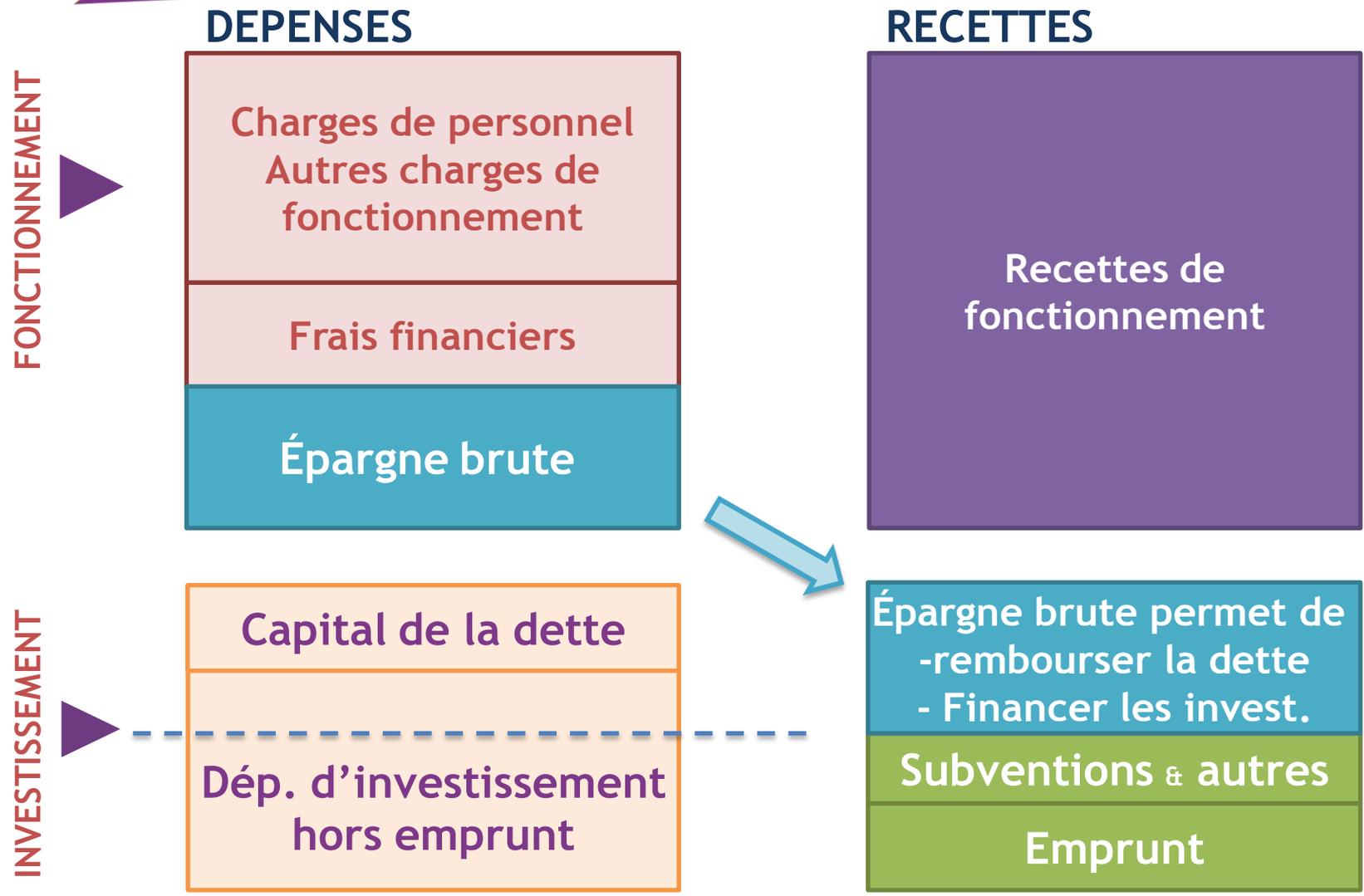
- L'étude se concentre sur la projection de la situation financière de la ville sur la mandature en cours et ce, à l'aune de la situation actuelle.

- Les données qui ont servi à la réalisation de cette étude, en particulier sur les aspects du groupe scolaire, proviennent des services de la ville.

- L'objectif de cette étude est de déterminer une trajectoire financière satisfaisante pour la ville sur la mandature en cours.



« Mécanismes » et contraintes budgétaires





Les deux éléments permettant de caractériser la situation financière

Épargne

Épargne brute

*Recettes de fonctionnement
– Dépenses de fonctionnement*

Épargne nette

Épargne brute – amortissement de la dette

Faculté de la Ville à :

- être solvable, assurer le remboursement de la dette
- financer les dépenses obligatoires
- investir

Capacité de désendettement : Indicateur de synthèse pour mesurer l'adéquation entre épargne et endettement

= *Encours de la dette / Épargne* : représente le nombre d'années d'épargne nécessaire pour rembourser la dette

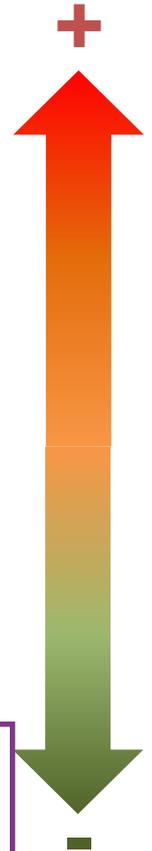
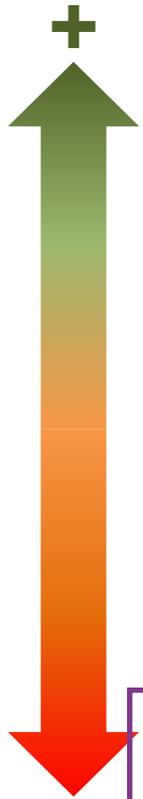
Endettement

Encours de dette

Montants des volumes d'emprunt restant à rembourser

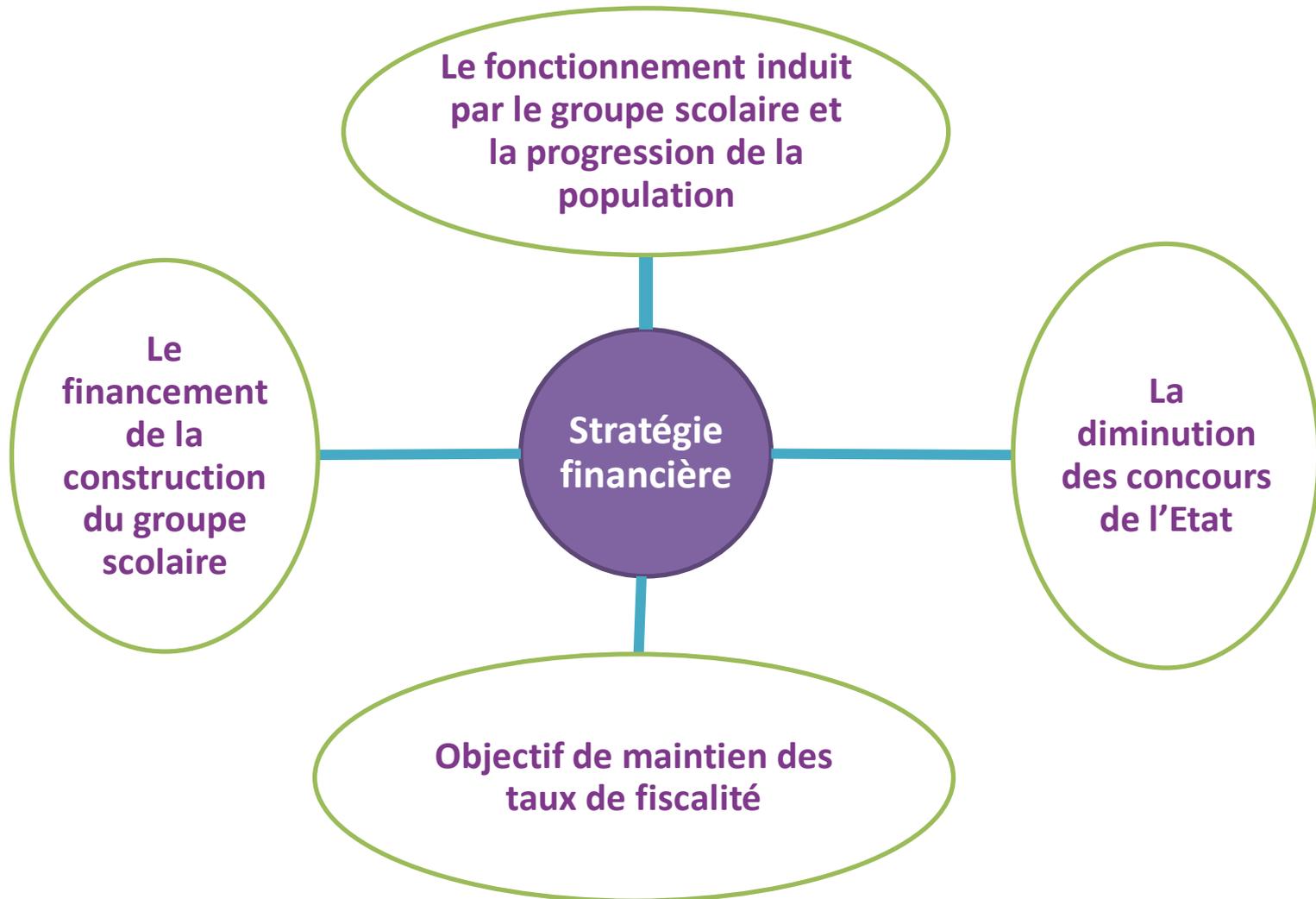
Incidences sur :

- le capital à rembourser chaque année et le niveau de frais financiers
- la capacité à augmenter l'endettement pour participer au financement des investissements





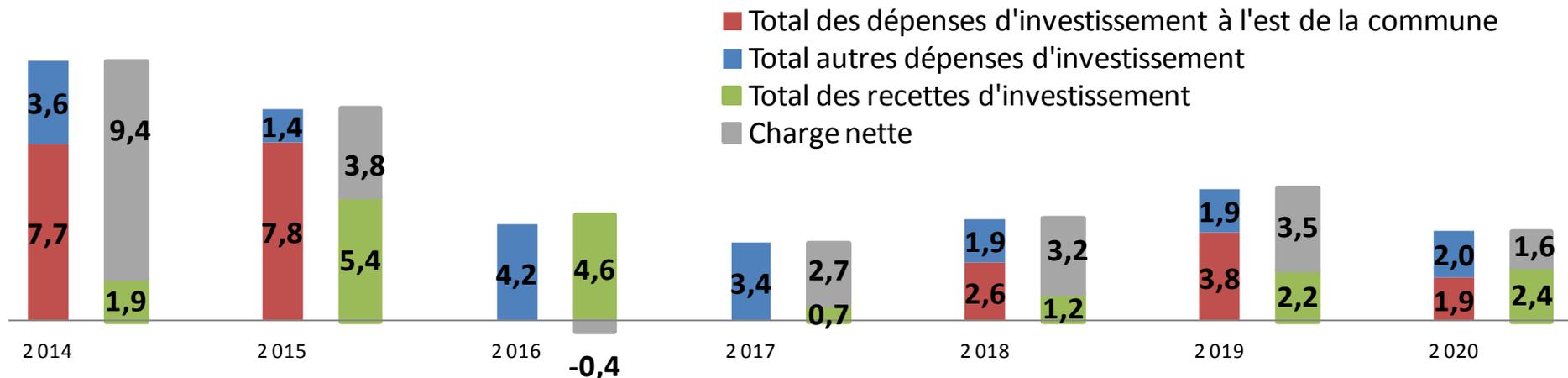
Les contraintes de la prospective





Synthèse du programme d'investissement 2014-2020

Programme pluriannuel d'investissement sur 2014-2020



• Un montant global d'investissement de **40,4 M€** avec des recettes de **18,2 M€**, soit une charge nette sur la période de **22,2M€** qui sera financée à :

- 17% par autofinancement net
- 83 % par recours à de nouveaux emprunts (soit 18,5 M€).



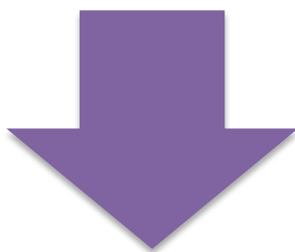
Un programme d'investissement marqué par les travaux du groupe scolaire de l'est

- La réalisation du nouveau groupe scolaire (2014-2015) constituera l'élément central des investissements de la ville. A court terme, il n'est pas ajustable.
- Le seul ajustement pourrait porter sur un éventuel glissement des équipements de l'est de la commune en fin de période (complexe sportif, salle de quartier).
- Les autres investissements sont principalement constitués d'une enveloppe récurrente estimée à 1,3 M€ par an, et d'un nouveau centre technique pour 4M€.
- Le montant apparaît difficilement compressible pour maintenir le patrimoine de la ville en état.



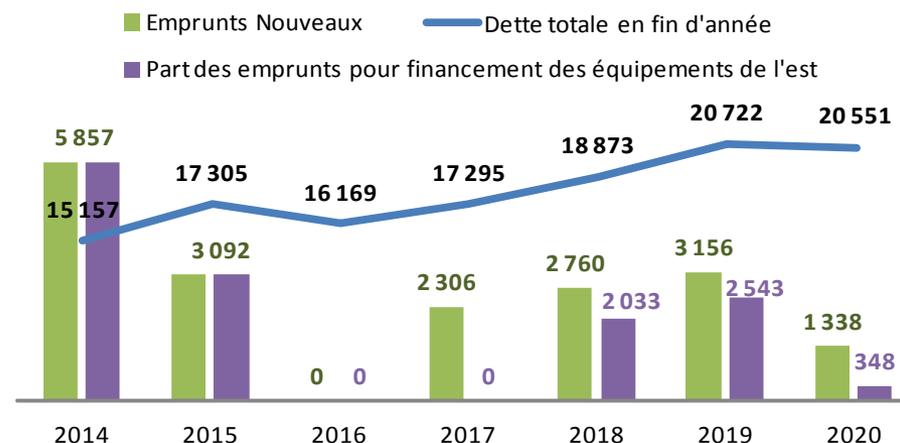
L'impact des équipements de l'est sur la dette de la collectivité.

Le financement des équipements de l'est représente **13,9M€ d'emprunts nouveaux, soit (75%) de ces emprunts.**

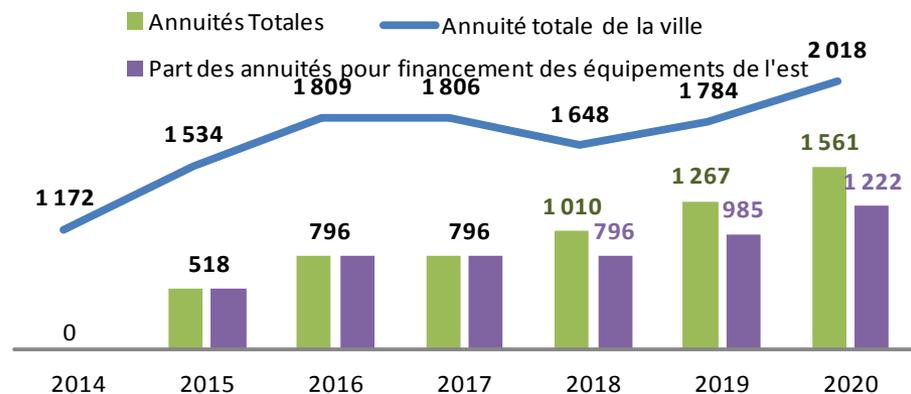


La nouvelle annuité de la dette (capital et intérêts) est constituée à **78% de l'annuité pour les équipements de l'est.**

Répartition des nouveaux emprunts



Répartition des nouvelles annuités de dette





Les coûts de fonctionnement induits par le groupe scolaire :

- Les projections des coûts ont été simulées à partir des hypothèses suivantes
 - *Ouverture du nouveau groupe scolaire en septembre 2015*

	<u>Nature du coût</u>	<u>Montant</u>	<u>Commentaires</u>
Impact du groupe scolaire	<u>Coûts de fonctionnement et entretien du groupe scolaire</u>	242 K€ à horizon 2016	<i>Le coût d'entretien du nouveau groupe scolaire est estimé à 257 K€(*) qui doivent être rapprochés des 30 K€ actuellement payés par la ville pour les Tilleuls et Prés verts</i>
	<u>Coûts de fonctionnement multi accueil (crèches)</u>	167 K€ de charge nette (dépenses - recettes) à horizon 2016	<i>Une dépense de fonctionnement (personnel, frais généraux...) estimée à 512 K€(*) face à des recettes (CAF, familles) de 345 K€(*)</i>
	Total	<u>409 K€ de charge nette à horizon 2016</u>	

(*) Données Ville



Les coûts de fonctionnement induits par la hausse de la population

• Les projections des coûts ont été simulées à partir des hypothèses de livraisons de logements (160 nouveaux logements par an : Hypothèse PLU)

	<u>Nature du coût</u>	<u>Montant</u>	<u>Commentaires</u>
Impact de la progression de la population	<u>Coût de fonctionnement scolaires</u>	183 K€ de dépenses à fin 2020	Prise en compte d'un coût de fonctionnement de 1 414 € (*) par élève avec un flux de 24 nouveaux élèves par an (*)
	<u>Coût de fonctionnement périscolaires</u>	77 K€ de dépenses à fin 2020	Prise en compte d'un coût de fonctionnement de 594 € (*) par élève avec un flux de 24 nouveaux élèves par an (*)
	Total	<u>260 K€ de dépenses supplémentaires à fin 2020</u>	

(*) Données Ville

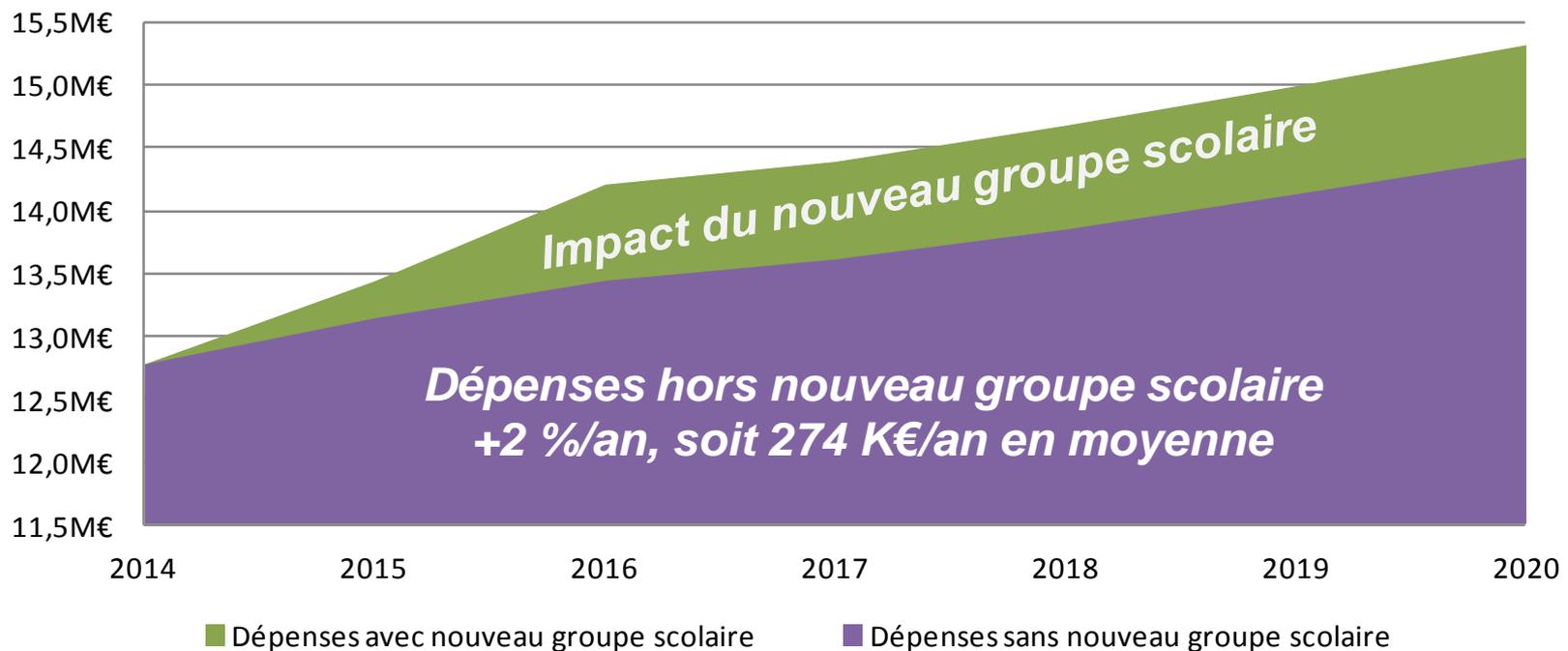


Synthèse évolution des dépenses

Les dépenses de fonctionnement :

=> Une dynamique globale des dépenses de fonctionnement consolidées de 3.1 % par an , soit 429 K€/ an en moyenne.

Comparaison des dépenses de fonctionnement avec et sans nouveau groupe scolaire





La dynamique du territoire : l'évolution de la fiscalité

Pour réaliser la prévision de fiscalité, nous avons pris comme hypothèse les objectifs de livraisons de logements suivants :

Livraisons de logements	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total	100	160	160	160	160	160	160
Maisons	30	48	48	48	48	48	48
Appartements	70	112	112	112	112	112	112

Il en ressortirait un rendement fiscal moyen sur la période 2014-2020 de 294K€, ce qui constitue un niveau inférieur aux précédentes années (moyenne annuelle de 529 K€ sur 2011-2013).

Ce rendement fiscal reste toutefois d'un bon niveau.

en K€	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total rendement fiscal sans hausse de taux	+268,3	+203,4	+283,5	+307,7	+324,8	+333,6	+342,6
Impact nouveaux logements		+97,4	+158,2	+160,9	+163,8	+166,8	+169,8
Impact revalorisation du stock	+268,3	+105,9	+125,3	+146,8	+161,0	+166,8	+172,8



La baisse des dotations :

Une contrainte sans précédent sur les recettes

Ville de Sainte Luce sur Loire en €	2013	2014	2015	2016	2017
Effort annuel	0	-105 279	-257 349	-257 349	-257 349
Effort cumulé	0	-105 279	-362 628	-619 976	-877 325
DGF	1 966 313	1 921 883	1 745 914	1 534 440	1 273 757
<i>Evolution estimée de la Dotation Forfaitaire (DGF) tenant compte de l'ensemble des effets (diminution des concours, population et garantie)</i>			-175 969	-211 473	-260 683

Entre 2013 et 2017, la dotation forfaitaire de la ville diminuerait de 692K€ avec

- 877 K€ en raison de la diminution des concours de l'Etat

-102 K€ du fait de la minoration de la part garantie

+ 287K€ d'effet hausse de la population (*)

() Projection de la population basée sur les hypothèses de logements du PLU*

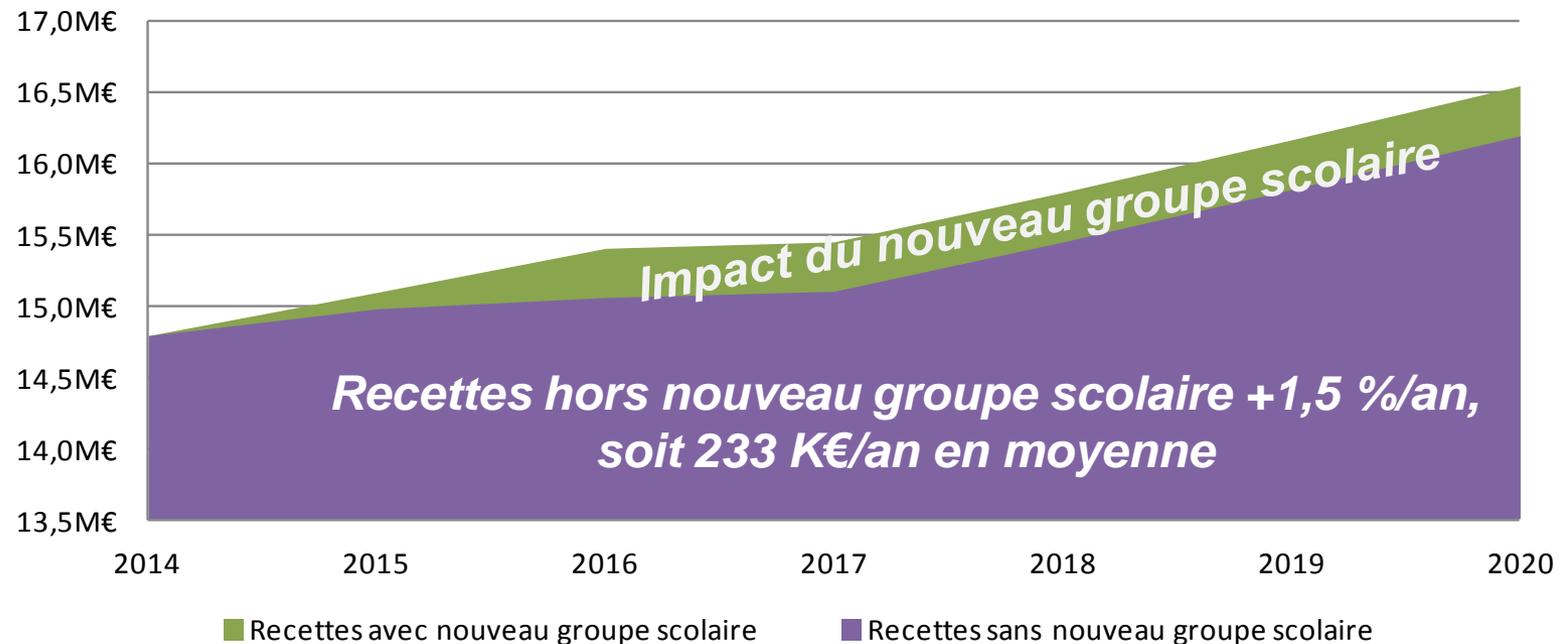


Synthèse évolution des recettes

Les autres recettes de fonctionnement

⇒ Une dynamique globale des recettes de fonctionnement consolidées de 1,9% par an , soit 291K€/ an en moyenne.

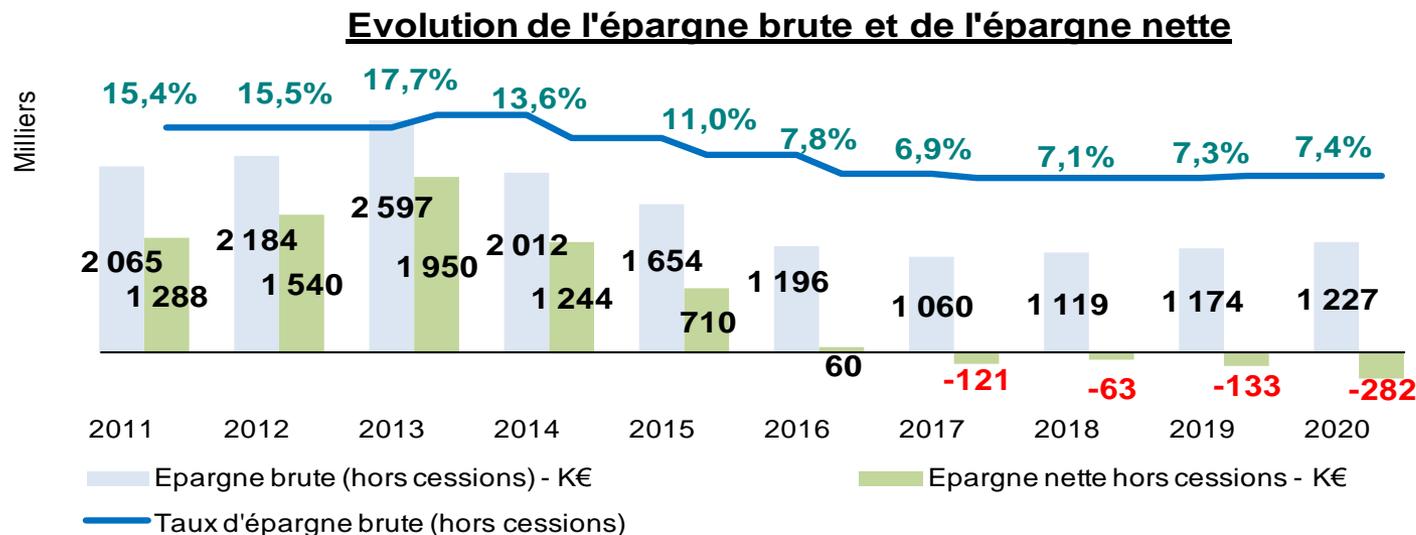
Comparaison des recettes de fonctionnement avec et sans nouveau groupe scolaire





Un scénario fil de l'eau qui fait apparaître une dégradation significative de la situation financière

L'épargne :



Les engagements antérieurs de la ville (ex : groupe scolaire de l'est) et le contexte national (baisse des concours) conduisent à une très nette et rapide détérioration de l'épargne.

Ce faisant la ville s'engagerait dans un cycle financier l'amenant à l'insolvabilité à terme et empêchant toute possibilité pour la nouvelle équipe de mettre en place son programme.

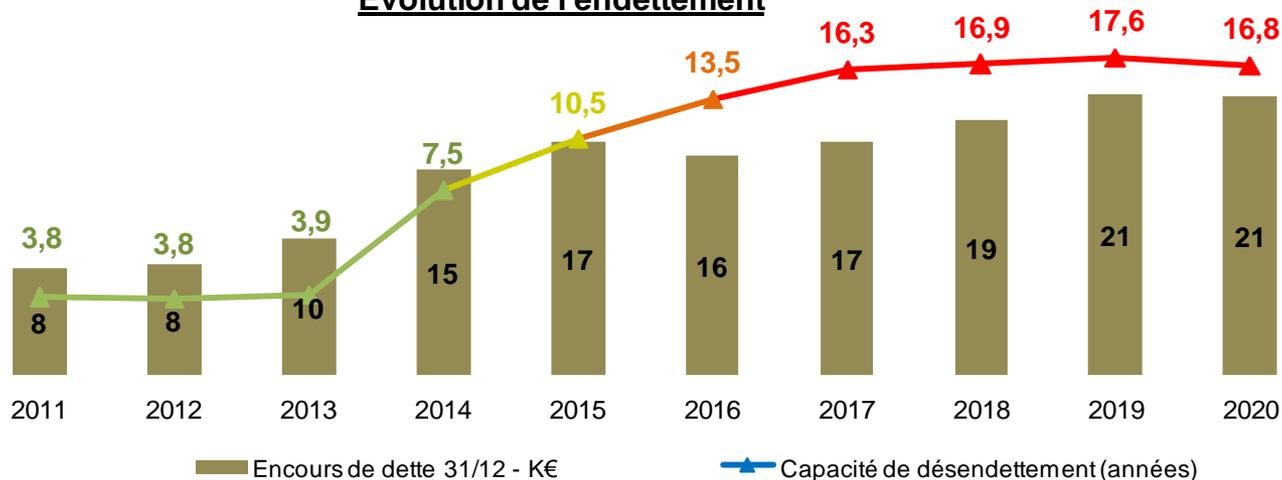
Conséquence : une solvabilité qui se dégrade fortement.



Un niveau d'endettement inquiétant

L'endettement :

Evolution de l'endettement



Ratio d'alerte DGCL

Zone verte :

-8 ans

Zone jaune :

Entre 8 et 11 ans

Zone orange :

Entre 11 et 15 ans

Zone rouge :

+ de 15 ans

La réalisation du nouveau groupe scolaire et l'érosion concomitante de l'épargne induisent une forte dégradation des ratios d'endettement.

Conséquence : En 2017, la capacité de désendettement de la ville dépasse le seuil d'alerte de la DGCL



Quelle stratégie adopter pour la mandature actuelle ?

1^o partie
de mandat
de 2014 à
2017

- Restaurer des marges de manœuvre par une maîtrise stricte des dépenses de gestion

2^{de} partie
de mandat
de 2018 à
2020

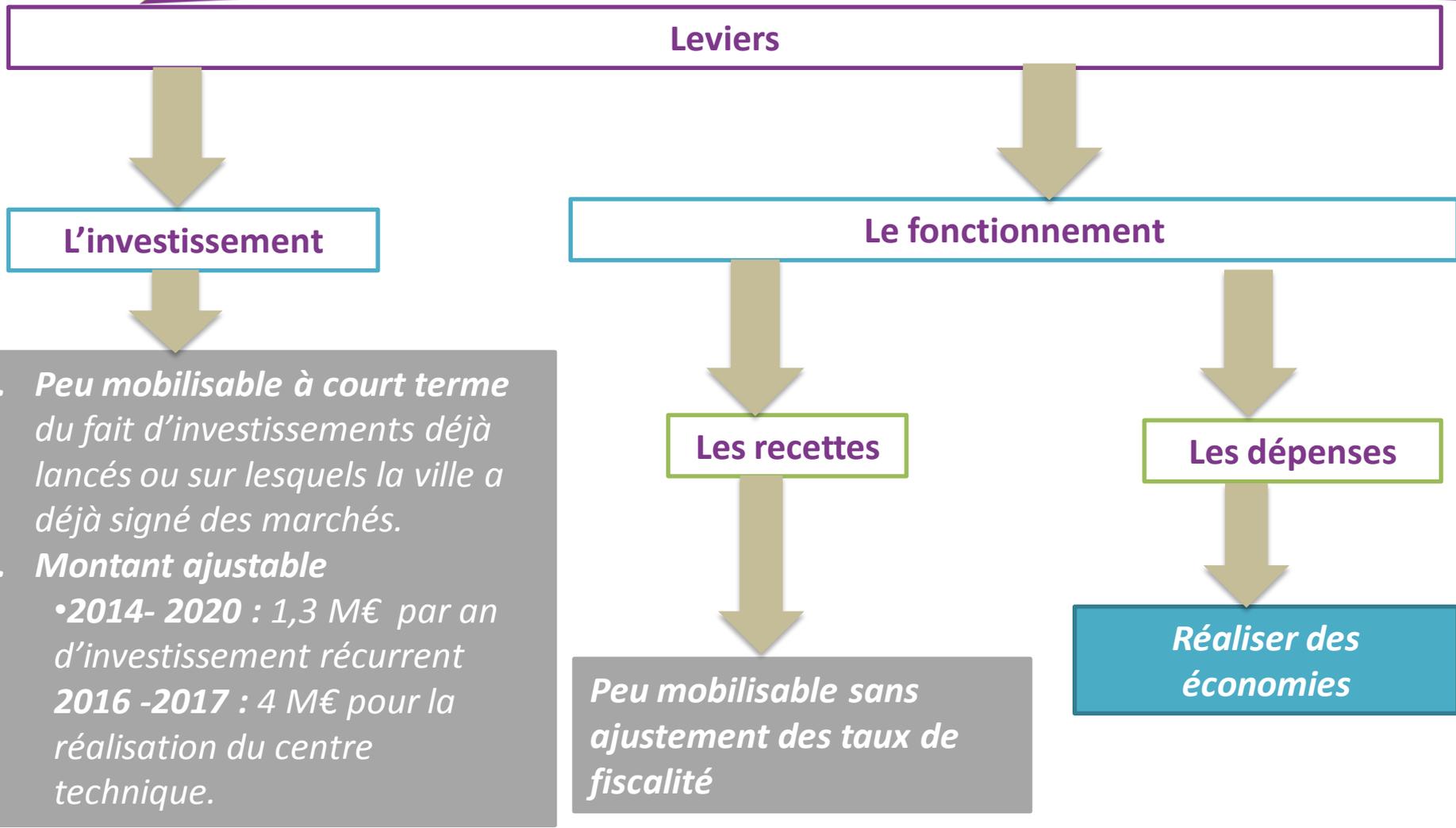
- Des efforts nécessaires pour assurer un nouvel élan pour la ville sur la fin du mandat.

2 objectifs directeurs sur la stratégie financière :

1. Une épargne nette a minima supérieure à 450 K€ en fin de période
2. Une capacité de désendettement inférieure à 12 ans



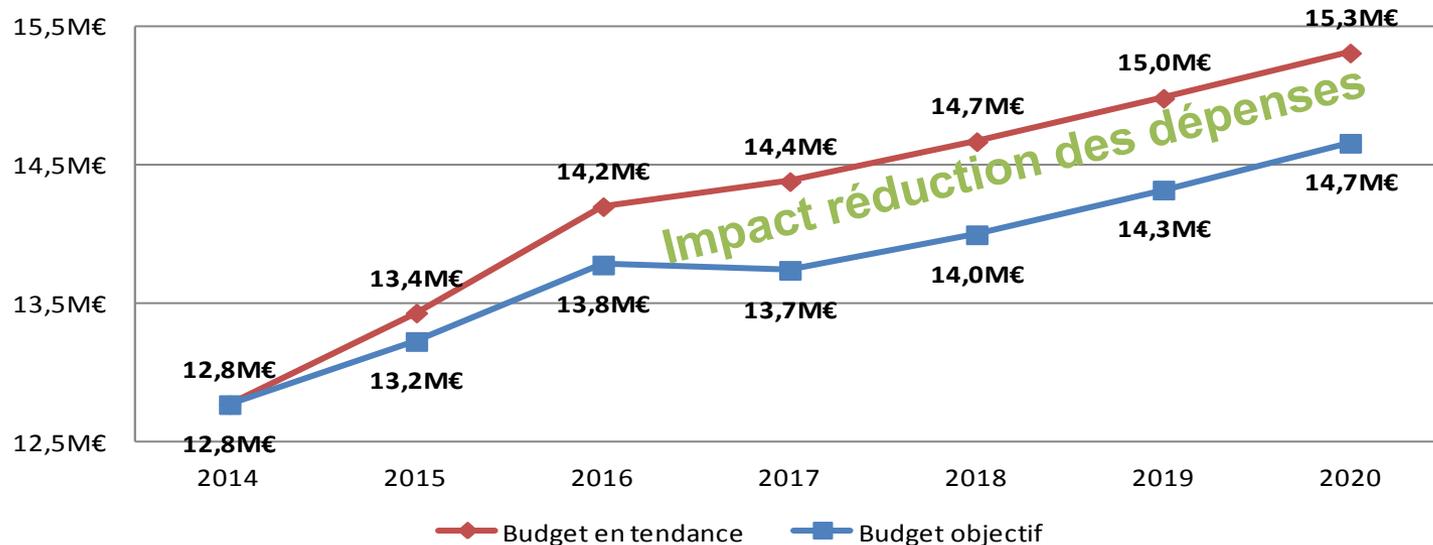
Les leviers de la ville sur le début du mandat





Les ajustements à envisager sur les dépenses de fonctionnement

Comparaison des dépenses de fonctionnement du scénario de base et du scénario ajusté



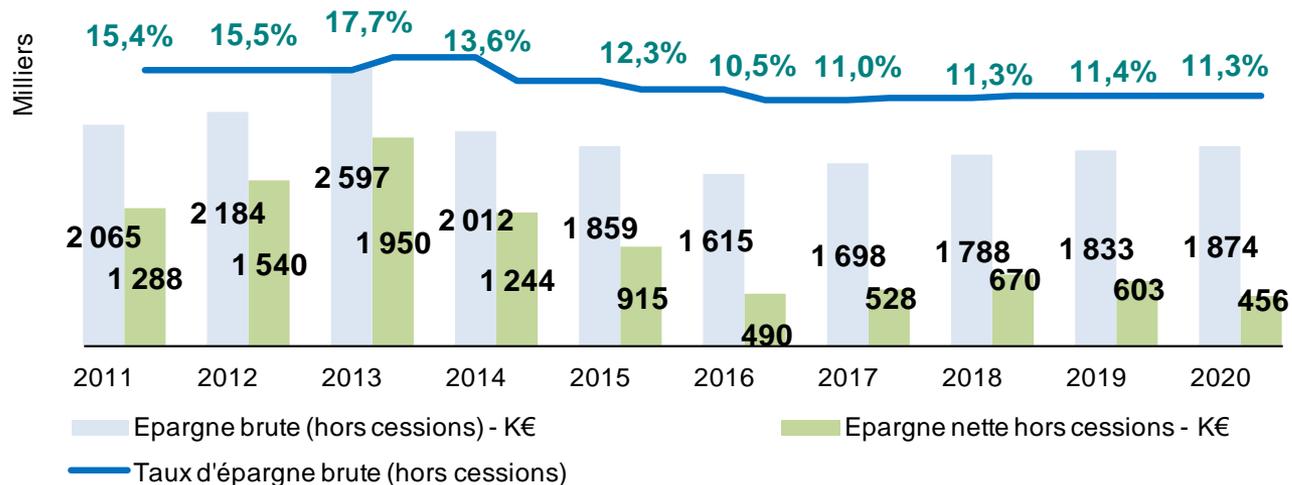
La stratégie proposée passerait par les étapes suivantes :

- Une baisse des dépenses par la recherche d'économies sur les trois premiers budgets du mandat (2015 à 2017).
- L'effort consenti permettrait de dégager des ressources pour la mise en place de nouvelles actions sur la fin du mandat

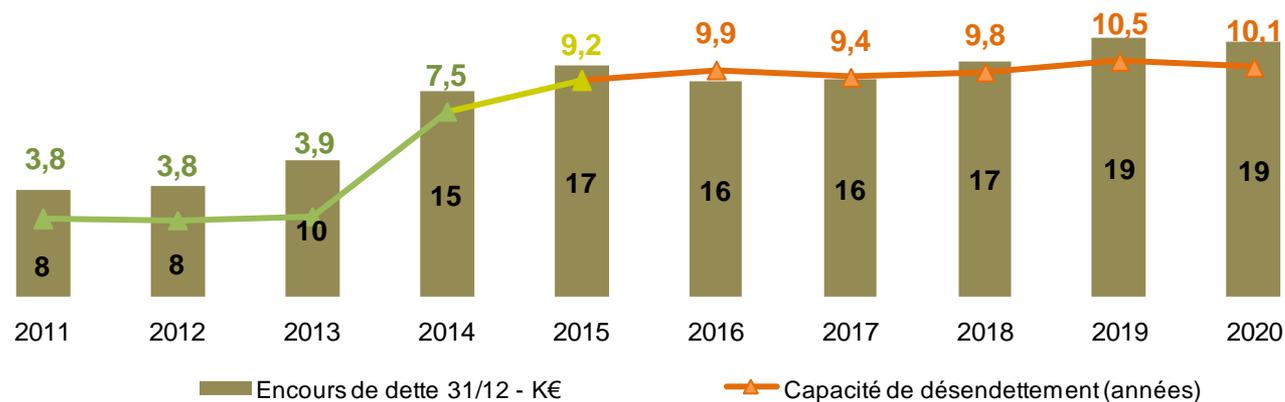


Les résultats du scénario ajusté

Evolution de l'épargne brute et de l'épargne nette



Evolution de l'endettement





Conclusion

Le mandat s'ouvre sur la double contrainte de la réalisation du nouveau groupe scolaire et de la baisse des dotations de l'Etat.

Ces deux éléments vont entraîner une nette et rapide dégradation de la situation financière de la ville .

Cette situation devrait conduire la ville à mettre place un programme de recherche d'économies sur les 3 prochains budgets sur la base d'une trajectoire indicative proposée dans ce document.