

# Compte administratif 2019





# **COMPTE ADMINISTRATIF**

## **2019**

**RAPPORT DE PRESENTATION**

IMPRIME PAR LA MAIRIE DE TROYES

## COMPTE ADMINISTRATIF 2019

L'arrêté des comptes de la collectivité est constitué par le vote du Conseil municipal sur le compte administratif (CA) présenté par le Maire avant le 30 juin de l'année suivant l'exercice auquel il se rapporte, après production par le comptable public du compte de gestion au plus tard le 1<sup>er</sup> juin (article L. 1612-12 du CGCT). Dans le contexte de crise sanitaire qu'a traversé notre pays ces derniers mois, la date limite a été repoussée cette année au 31 juillet 2020.

Présenté à l'issue de la clôture de l'exercice budgétaire, le compte administratif a pour principale fonction de rapprocher les prévisions ou autorisations inscrites au Budget, des réalisations effectuées au cours de ce dernier, à la fois en dépenses et en recettes. Il présente par ailleurs les résultats comptables de l'exercice.

Dans son contenu, le Compte administratif présente la même architecture que le Budget primitif et est assorti, dans les communes de plus de 3 500 habitants, d'annexes obligatoires.

Par application de l'article L. 1612-13 du C.G.C.T., le Compte administratif est transmis au représentant de l'Etat dans le département au plus tard quinze jours après le délai limite fixé pour son adoption par les articles L. 1612-9 et L. 1612-12 du code précité.

**L'année 2019 correspond au dernier exercice complet de la mandature 2014/2020.** Ce rapport de présentation débutera donc par un point sur le Plan d'Action Municipale (PAM) adopté pour la période 2015-2020. Il détaillera ensuite, à l'aide des tableaux de synthèse annexés et des différents commentaires, l'état des réalisations chapitre par chapitre, présentant ainsi une analyse budgétaire et financière rétrospective couvrant la période 2014-2019. Cette étude des différents postes comptables permettra d'apprécier, **en fin de document, la situation financière de la Ville** de Troyes au regard de différents indicateurs ou ratios, par comparaison avec d'autres communes de la même strate, membres comme elle d'un établissement public de coopération intercommunale (E.P.C.I.) à fiscalité professionnelle unique (F.P.U.).

Cette présentation sera suivie par une consolidation avec les budgets annexes et une analyse de la dette communale.

A la suite de cette analyse, le Compte administratif et l'affectation des résultats 2019 sur l'exercice 2020 seront soumis à l'approbation du Conseil municipal.

# SOMMAIRE

<b>I. PLAN D'ACTION MUNICIPALE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2019</b>	<b>p. 4</b>
A. SECTION DE FONCTIONNEMENT	p. 5
B. SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	p. 7
C. SECTION D'INVESTISSEMENT	p. 8
<b>II. BUDGET PRINCIPAL</b>	<b>p.13</b>
A. SECTION DE FONCTIONNEMENT	p.14
B. SECTION D'INVESTISSEMENT	p.20
C. RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE	p.23
D. RATIOS REGLEMENTAIRES	p.25
<b>III. BUDGETS ANNEXES</b>	<b>p.27</b>
A. STATIONNEMENT PAYANT	p.27
B. OPERATION DE RESTAURATIONS IMMOBILIERES	p.30
<b>IV. ANALYSE DE LA DETTE</b>	<b>p.32</b>

## I – PLAN D’ACTION MUNICIPALE – SITUATION AU 31 DECEMBRE 2019

La Municipalité précédente, au travers de ce dernier Plan d’Action Municipale 2015-2020, a déterminé ses actions à mettre en œuvre autour des deux axes directeurs suivants : une Ville qui répond aux attentes de ses habitants et une Ville qui développe une stratégie pour son attractivité et son rayonnement. Le cadrage financier de cette prospective a été élaboré en tenant compte des fortes contraintes auxquelles devaient faire face les collectivités territoriales dans le cadre de leur contribution au redressement des comptes publics et de la baisse historique consécutive des dotations de l’Etat programmée sur la période 2014-2018.

Ce Plan d’Action Municipale a été établi dans le respect des quatre objectifs budgétaires et financiers prioritaires que s’était fixée la Majorité :

- maîtrise de la fiscalité pesant sur les ménages ;
- poursuite d’un programme d’investissement soutenu ;
- maintien d’une capacité d’autofinancement nette de 1 million d’euros a minima, au moment du budget primitif ;
- maîtrise de l’endettement.

Ce Compte administratif est l’occasion de faire le point sur le respect des objectifs fixés dans le cadre du PAM 2015-2020 et de détailler la situation financière de la Collectivité au travers d’une analyse rétrospective portant sur les dépenses et les recettes de fonctionnement, sur les soldes intermédiaires de gestion, et sur les principaux investissements et leur financement.

## A – LA SECTION DE FONCTIONNEMENT

### A.1 – ANALYSE DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT

PRODUITS DE FONCTIONNEMENT	TOTAL PAM 2015-2020 (a)	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Total réalisé 2015-2019 (b)	Taux réal. au 31/12/2019	Total anticipé 2015-2020 (c)
<b>1. Impôts et taxes</b>	<b>265 884</b>	<b>42 835</b>	<b>42 951</b>	<b>43 384</b>	<b>43 550</b>	<b>44 706</b>	<b>217 425</b>	<b>81,8%</b>	<b>261 844</b>
Contributions directes	182 004	29 199	29 127	29 249	29 704	30 241	147 519	81,1%	178 062
Dotations communautaires reçues	62 242	10 357	10 083	10 219	10 175	10 175	51 009	82,0%	61 285
Attribution FPIC	4 595	512	643	705	666	661	3 186	69,3%	3 847
Autres impôts et taxes	17 044	2 767	3 098	3 211	3 006	3 630	15 711	92,2%	18 650
<b>2. Dotations et participations</b>	<b>171 464</b>	<b>30 177</b>	<b>31 080</b>	<b>30 248</b>	<b>30 830</b>	<b>31 091</b>	<b>153 425</b>	<b>89,5%</b>	<b>184 827</b>
Dotation Globale de Fonctionnement	128 471	22 005	21 657	21 749	22 355	22 734	110 500	86,0%	133 462
Compensations fiscales	11 669	2 052	1 839	2 154	2 193	2 270	10 508	90,0%	12 800
Participations diverses	31 324	6 120	7 584	6 345	6 282	6 087	32 417	103,5%	38 565
<b>3. Autres produits de fonctionnement courant</b>	<b>51 092</b>	<b>8 190</b>	<b>8 583</b>	<b>9 145</b>	<b>9 007</b>	<b>9 069</b>	<b>43 995</b>	<b>86,1%</b>	<b>53 155</b>
Produits des services et du domaine	43 443	6 841	7 210	7 692	7 751	7 795	37 290	85,8%	45 163
Autres produits de gestion courante	7 649	1 349	1 373	1 453	1 256	1 274	6 705	87,7%	7 992
<b>4. Atténuations de charges</b>	<b>434</b>	<b>35</b>	<b>67</b>	<b>60</b>	<b>88</b>	<b>44</b>	<b>294</b>	<b>67,7%</b>	<b>414</b>
<b>Produits de fonctionnement courant</b>	<b>488 874</b>	<b>81 236</b>	<b>82 681</b>	<b>82 837</b>	<b>83 474</b>	<b>84 910</b>	<b>415 139</b>	<b>84,9%</b>	<b>500 240</b>
<b>5. Produits exceptionnels</b>	<b>826</b>	<b>356</b>	<b>1 293</b>	<b>1 083</b>	<b>1 545</b>	<b>2 839</b>	<b>7 116</b>	<b>861,5%</b>	<b>9 916</b>
<b>TOTAL PRODUITS DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>489 700</b>	<b>81 592</b>	<b>83 974</b>	<b>83 920</b>	<b>85 019</b>	<b>87 750</b>	<b>422 254</b>	<b>86,2%</b>	<b>510 155</b>

Globalement, les recettes de fonctionnement progressent de +7,6 % sur la période 2015/2019 et devraient dépasser de 4,2% le montant total prévu à fin 2020 (+20,5 M€ en cumulé). Cette progression provient essentiellement de la forte augmentation des recettes de cessions d'actifs sur les exercices 2019 et 2020, comptabilisées en produits exceptionnels.

Concernant les autres postes de recettes, la comparaison entre le montant total figurant au PAM (a) et celui anticipé sur cette même période 2015-2020 (c) montre une évolution moins élevée que prévue sur les impôts et taxes (-4,0 M€), notamment en ce qui concerne la fiscalité directe, et plus soutenue par contre pour les produits des services et du domaine (+1,7 M€) et surtout sur les dotations et participations (+13,4 M€). Au sein des dotations et participations, la DGF a évolué plus favorablement que prévu grâce au système de péréquation mis en place, et les participations diverses intègrent des recettes très variables que sont la dotation politique de la ville (DPV) et celles provenant du Département versées par le biais du fonds départemental de péréquation de la taxe professionnelle (FDPTP), destinées au financement de nos investissements.

## A.2 – ANALYSE DES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT

CHARGES DE FONCTIONNEMENT	TOTAL PAM 2015- 2020 (a)	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Total réalisé 2015-2019 (b)	Taux réal. au 31/12/2019	Total anticipé 2015-2020 (c)
<b>1. Charges à caractère général</b>	<b>91 972</b>	<b>14 388</b>	<b>14 038</b>	<b>14 997</b>	<b>14 801</b>	<b>15 041</b>	<b>73 266</b>	<b>79,7%</b>	<b>88 510</b>
dont énergie	27 699	4 371	4 295	4 030	4 171	4 009	20 877	75,4%	25 052
<b>2. Charges de personnel</b>	<b>279 436</b>	<b>44 069</b>	<b>44 072</b>	<b>45 928</b>	<b>46 095</b>	<b>47 254</b>	<b>227 418</b>	<b>81,4%</b>	<b>275 718</b>
Personnel permanent	262 365	41 287	41 440	43 178	43 309	44 505	213 718	81,5%	259 148
Autres charges de personnel	17 071	2 783	2 632	2 750	2 786	2 750	13 700	80,3%	16 570
<b>3. Autres charges de gestion courante</b>	<b>47 924</b>	<b>8 160</b>	<b>7 805</b>	<b>6 471</b>	<b>6 868</b>	<b>6 612</b>	<b>35 916</b>	<b>74,9%</b>	<b>43 100</b>
<b>4. Charges diverses</b>	<b>1 354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>
<b>5. Atténuations de produits</b>	<b>1 187</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0,2%</b>	<b>2</b>
<b>Charges de fonctionnement courant</b>	<b>421 873</b>	<b>66 620</b>	<b>65 915</b>	<b>67 397</b>	<b>67 763</b>	<b>68 908</b>	<b>336 602</b>	<b>79,8%</b>	<b>407 330</b>
<b>6. Charges exceptionnelles</b>	<b>2 690</b>	<b>145</b>	<b>193</b>	<b>103</b>	<b>146</b>	<b>114</b>	<b>701</b>	<b>26,1%</b>	<b>841</b>
<b>Charges de fonctionnement hors intérêts</b>	<b>424 563</b>	<b>66 764</b>	<b>66 108</b>	<b>67 500</b>	<b>67 910</b>	<b>69 022</b>	<b>337 303</b>	<b>79,4%</b>	<b>408 172</b>
<b>7. Intérêts de la dette</b>	<b>9 922</b>	<b>1 450</b>	<b>1 240</b>	<b>1 041</b>	<b>847</b>	<b>754</b>	<b>5 332</b>	<b>53,7%</b>	<b>6 032</b>
<b>TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>434 485</b>	<b>68 214</b>	<b>67 348</b>	<b>68 541</b>	<b>68 757</b>	<b>69 775</b>	<b>342 635</b>	<b>78,9%</b>	<b>414 204</b>
<b>8. Remboursement en capital de la dette</b>	<b>49 217</b>	<b>7 968</b>	<b>8 458</b>	<b>7 933</b>	<b>7 829</b>	<b>7 104</b>	<b>39 292</b>	<b>79,8%</b>	<b>45 692</b>
<b>TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT + remboursement en capital de la dette</b>	<b>483 702</b>	<b>76 182</b>	<b>75 806</b>	<b>76 474</b>	<b>76 585</b>	<b>76 880</b>	<b>381 927</b>	<b>79,0%</b>	<b>459 896</b>

La progression des dépenses de fonctionnement a été moins importante que prévu puisque la projection à fin 2020 (c) est de -23,8 M€ inférieure à la prévision totale du PAM (a), soit -4,9%.

Cette situation s'explique notamment par la maîtrise à la fois :

- de nos charges à caractère général (installations d'éclairage à Leds, marchés groupés de fourniture d'énergie, ...),
- des dépenses de personnel (accélération du mouvement de mutualisation avec l'agglomération, difficultés de recrutement sur certains postes laissés vacants sur de longues périodes et poursuite du programme d'optimisation des services),
- des autres charges de gestion courante (maîtrise des charges de fonctionnement de nos EPA limitant le niveau de notre participation financière),
- des frais financiers en baisse constante.

## **B – SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

<b>SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (hors produits des cessions d'actifs)</b>	<b>TOTAL PAM 2015-2020 (a)</b>	<b>CA 2015</b>	<b>CA 2016</b>	<b>CA 2017</b>	<b>CA 2018</b>	<b>CA 2019</b>	<b>Total réalisé 2015-2019 (b)</b>	<b>Taux réal. au 31/12/2019</b>	<b>Total anticipé 2015-2020 (c)</b>
EXCEDENT BRUT COURANT	67 002	14 617	16 766	15 441	15 711	16 003	78 537	117,2%	94 237
EPARGNE DE GESTION	65 137	14 553	16 846	15 431	15 843	16 408	79 082	121,4%	94 882
EPARGNE BRUTE	55 215	13 128	15 679	14 422	15 029	15 655	73 913	133,9%	88 913
EPARGNE NETTE	6 000	5 161	7 221	6 489	7 200	8 550	34 621	577,0%	41 821

En fonctionnement, les recettes supérieures à celles estimées au début de ce mandat, et les dépenses fortement maîtrisées, ont permis, au fil des années, de dégager des épargnes brutes conséquentes. De plus, grâce à la politique de désendettement menée par la Ville, l'épargne nette s'est trouvée très fortement majorée, ce qui a permis de financer les investissements tout en limitant le recours à l'emprunt.

## **C – LA SECTION D'INVESTISSEMENT**

### **C.1 – DEPENSES D'INVESTISSEMENT**

Le PAM fixait une capacité de financement des investissements de 16,58 M€ en moyenne par an soit, pour la période 2015-2020, un total approchant les 100 M€ (99,5 M€ - Cf. tableau C2).

Ces dépenses concernaient principalement celles d'équipement pour un montant annuel moyen de 16,29 M€ (a), ou 97,74 M€ au total (d).

A fin 2019, le montant total des dépenses d'équipement réalisées depuis 2015 s'élève à 87,4 M€ (c), à comparer aux 81,4 M€ prévus au PAM (b) sur cette période (5 X 16,29 M€).

L'exercice 2020 aurait dû être une année exceptionnelle en termes d'investissement si la crise sanitaire n'était pas venue impacter fortement notre économie. Toutefois, l'estimation pour l'année 2020 est fixée à 19,6 M€, ce qui porterait le montant total des dépenses d'équipement en fin de période à plus de 107 M€ (e).

<b>INVESTISSEMENT (Dépenses d'équipement)</b>	<b>PAM 2015- 2020 (Moyenne annuelle) (a)</b>	<b>Montant PAM cumulé 2015-2019 (5 années) (b)</b>	<b>CA 2015</b>	<b>CA 2016</b>	<b>CA 2017</b>	<b>CA 2018</b>	<b>CA 2019</b>	<b>TOTAL CA 2015- 2019 (c)</b>	<b>Montant PAM cumulé 2015-2020 (6 années) (d)</b>	<b>Estimation 2020</b>	<b>TOTAL ESTIME SUR PERIODE 2015-2020 (e)</b>
<b>Dépenses d'équipement</b>	<b>16 289</b>	<b>81 447</b>	<b>12 681</b>	<b>16 239</b>	<b>18 361</b>	<b>17 023</b>	<b>23 138</b>	<b>87 441</b>	<b>97 736</b>	<b>19 600</b>	<b>107 041</b>
Dépenses directes d'équipement	15 435	77 176	10 916	14 326	16 159	14 894	20 763	77 059	92 611	17 400	94 459
Dépenses indirectes (FdC et S.E.)	854	4 271	1 765	1 913	2 201	2 129	2 375	10 383	5 125	2 200	12 583

Les principaux postes de ces 87,4 M€ de dépenses d'équipement sont :

• <b>La requalification des espaces publics</b> , dont	<b>29,51 M€</b>
○ travaux sur voirie et ouvrages d'art	12,24 M€
○ requalification de la Place Saint Pierre	2,55 M€
○ requalification de la Place de la Tour	2,47 M€
○ requalification du quartier Turenne	2,35 M€
○ requalification du quartier Saint Nicolas	1,59 M€
○ réfection de la rue des Bas Trévois	1,46 M€
○ requalification des abords de la Halle	1.36 M€
• <b>Le patrimoine bâti</b> , dont	<b>13,32 M€</b>
○ maintenance du clos-couvert (bâtiments culturels, d'enseignement, sportifs, halles, maisons petite enfance, ...)	4,66 M€
○ maintenance et modernisation des bâtiments	2,82 M€
○ acquisitions foncières	2,74 M€
○ patrimoine classé, monuments historiques	1,65 M€
• <b>La culture, les sports et l'animation du territoire</b> , dont	<b>11,60 M€</b>
○ modernisation des équipements sportifs	6,12 M€
○ culture, labels et patrimoine (pôle muséal)	4,22 M€
• <b>La famille et la proximité</b> , dont	<b>9,30 M€</b>
○ enseignement (modernisation des bâtiments scolaires, équipements)	7,75 M€
○ vie quotidienne (modernisation des bâtiments, maisons petite enfance et accueils de loisirs)	1,55 M€
• <b>La circulation, la signalisation et le stationnement</b> , dont	<b>7,42 M€</b>
○ éclairage public	3,76 M€
○ réorganisation du stationnement autour du Centre Hospitalier	1,82 M€
○ mise en conformité des carrefours	0,86 M€
• <b>L'environnement et le développement durable</b> , dont	<b>3,23 M€</b>
○ aménagement du parc des Moulins	1,13 M€
○ acquisition de matériel technique	1,08 M€
○ aménagements connexes à l'écoquartier	0,39 M€

## C.2 – FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS

FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS (en K€)	PAM 2015-2020 (Moyenne annuelle) (a)	Montant PAM cumulé 2015-2019 (5 années) (b)	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	TOTAL CA 2015-2019 (c)	Montant PAM cumulé 2015-2020 (6 années) (d)	Estimation 2020	TOTAL ESTIME SUR PERIODE 2015-2020 (e)
<b>Epargne nette</b>	<b>1 000</b>	<b>5 000</b>	<b>5 161</b>	<b>7 221</b>	<b>6 489</b>	<b>7 200</b>	<b>8 550</b>	<b>34 621</b>	<b>6 000</b>	<b>7 200</b>	<b>41 821</b>
<b>Ressources propres d'inv. (RPI)</b>	<b>3 349</b>	<b>16 743</b>	<b>3 504</b>	<b>2 985</b>	<b>3 635</b>	<b>4 056</b>	<b>5 157</b>	<b>19 339</b>	<b>20 092</b>	<b>6 500</b>	<b>25 839</b>
FCTVA	2 255	11 276	1 638	1 620	2 271	2 424	2 373	10 327	13 531	3 300	13 627
Produits des cessions	644	3 218	250	947	957	1 233	2 319	5 706	3 861	2 800	8 506
Diverses RPI	450	2 250	1 616	419	407	399	465	3 306	2 700	400	3 706
<b>Autres recettes d'investissement</b>	<b>3 562</b>	<b>17 812</b>	<b>4 375</b>	<b>2 624</b>	<b>4 094</b>	<b>3 475</b>	<b>3 771</b>	<b>18 338</b>	<b>21 375</b>	<b>3 340</b>	<b>21 678</b>
Opérations pour cpte de tiers	290	1 449	2 467	236	17	79	25	2 825	1 738	40	2 865
Fonds affectés (amendes,...)	1 175	5 875	1 031	1 149	1 292	1 038	788	5 299	7 050	800	6 099
Subventions	2 098	10 489	877	1 238	2 784	2 357	2 957	10 215	12 586	2 500	12 715
<b>Emprunts</b>	<b>8 668</b>	<b>43 340</b>	<b>3 000</b>	<b>5 000</b>	<b>7 800</b>	<b>4 000</b>	<b>10 000</b>	<b>29 800</b>	<b>52 008</b>	<b>10 000</b>	<b>39 800</b>
<b>TOTAL</b>	<b>16 579</b>	<b>82 895</b>	<b>16 040</b>	<b>17 830</b>	<b>22 018</b>	<b>18 732</b>	<b>27 478</b>	<b>102 097</b>	<b>99 474</b>	<b>27 040</b>	<b>129 138</b>

La capacité de financement annuelle estimée à 16,58 M€ (a) représente un montant cumulé de 82,90 M€ (b) pour la période 2015-2019 (5 années à 16,58 M€). Sur cette période, les ressources d'investissement se sont élevées en réalité à 102,10 M€ (c), soit +23,2% par rapport à la prévision faite au PAM.

L'épargne nette dégagée sur la période (34,62 M€) très nettement supérieure à celle prévue (5 M€ sur la base prévisionnelle BP) **a permis de limiter la réalisation d'emprunts (seulement 29,8 M€ d'emprunts contractés pour une prévision de 43,34 M€)** et de dégager un excédent d'environ 14 M€ permettant notamment le financement des dépenses engagées en 2019 et reportées sur l'exercice 2020.

C'est ainsi qu'au 31 décembre 2019, la dette du budget principal s'élève à seulement 49,15 M€, contre 61,44 M€ prévus au PAM.

**A fin 2020, les écarts détaillés ci-dessus devraient être encore plus marqués** : la capacité de financement des investissements estimée initialement à 99,47 M€ (d) pourrait atteindre 129,14 M€ (e), soit un surplus de 29,67 M€ par rapport aux objectifs initiaux.

**Le financement des investissements serait constitué au total de 41,82 M€ d'autofinancement, de 39,80 M€ d'emprunts nouveaux, de 25,84 M€ de ressources propres, et de 21,67 M€ de recettes diverses d'investissement.**

La situation financière de la Ville de Troyes à fin 2019 démontre à nouveau la pertinence des choix qui ont été adoptés par le Conseil municipal au travers du Plan d'Action Municipale qui s'achève en 2020.

Sur cette période, la Ville de Troyes a une nouvelle fois fortement soutenu le tissu économique local en réalisant de nouveaux équipements et en modernisant les plus anciens, afin d'améliorer la vie quotidienne des Troyens et de développer son attractivité et son rayonnement.

**Près de 17,5 millions d'euros** ont été injectés en moyenne par an depuis 2015 sur le territoire pour les équipements et les aménagements publics mais aussi à travers les subventions d'investissement versées par la Ville.

En complément des programmes annuels de maintenance et d'amélioration, l'année 2019 a été marquée par :

- L'**achèvement de programmes lancés** sur les exercices précédents : la requalification de la place des Halles, les finitions des travaux de requalification de la Place de la Tour et ses aménagements connexes, le dédoublement des classes de CP/CE1, la reconstruction de la rue Pierre Murard, la création de deux terrains de tennis couverts, la mise en conformité électrique de la salle Omnisports, ...
- la **poursuite d'autres opérations pluriannuelles** : la requalification du quartier Turenne, le déploiement de la vidéoprotection (fin de la tranche 7 et démarrage de la tranche 8), l'ouvrage de soutènement du Canal de Nervaux, le projet muséal dont le début des travaux sur le Musée d'Art Moderne, la participation de la Ville à la construction de la Cité du Vitrail pour le Département, la requalification du pôle Gare pour Troyes Champagne Métropole (et l'éclairage public pour le SDEA), l'électrification de la ligne Paris-Troyes à SNCF Réseau, la modernisation de l'éclairage public, la subvention au budget annexe de l'Opération de Restauration Immobilière (ORI) dans le cadre la convention PNRQAD de l'ANRU, ...

La situation à fin 2019, ainsi que les projections réalisées à fin 2020, confirment le **respect des 4 objectifs** fixés au PAM 2015-2020, soit :

- La **maîtrise de la fiscalité pesant sur les ménages** : les taux de fiscalité ont été maintenus sur toute la période, au niveau de ceux votés en 1999.
- La **poursuite d'un programme d'investissement soutenu** : à fin 2019, le volume des dépenses d'équipement dépasse de 6M€ le montant prévu au PAM.
- Le **maintien d'une capacité d'autofinancement nette** : cet objectif est très nettement dépassé puisque l'épargne nette a atteint respectivement, sur ces cinq exercices, 5,2 M€, 7,2 M€, 6,5 M€, 7,2 M€ et 8,5 M€.
- La **maîtrise de l'endettement** : le haut niveau d'épargne nette dégagé a permis de limiter fortement le recours à l'emprunt. C'est ainsi que l'encours de la dette de la Ville de Troyes s'élève à seulement 49,15 M€ à fin 2019, contre 61,44 M€ prévus au PAM à fin 2019.

## **II – BUDGET PRINCIPAL**

Le Budget primitif (BP) 2019 a été adopté par le Conseil municipal le 22 mars 2019, puis actualisé au cours de l'exercice à l'occasion du Budget supplémentaire (BS) le 8 juillet 2019 et d'une Décision modificative (DM) le 4 octobre 2019.

Le Compte administratif est le document qui permet de vérifier la réalité et la sincérité des prévisions budgétaires en rappelant les crédits votés lors des différentes étapes budgétaires et en retraçant l'exécution budgétaire de l'année. Toutes les recettes et les dépenses réalisées au cours de l'année y sont détaillées, y compris celles engagées mais non mandatées en fin d'exercice qui sont comptabilisées en reports de crédits (restes à réaliser) ou en rattachement pour celles concernant la section de fonctionnement, lorsque le service est constaté avant le 31 décembre de l'année.

La présentation du Compte administratif du Budget principal débutera par la section de fonctionnement en détaillant tout d'abord les recettes, puis les dépenses, permettant ainsi d'étudier la chaîne de l'épargne au travers des différents soldes intermédiaires de gestion. La section d'investissement sera ensuite abordée au travers de ses dépenses puis de leur financement. Enfin, une vision globale du Compte administratif du Budget principal permettra de dégager les résultats des deux sections, ainsi que le résultat global, avant de terminer sur une comparaison, avec les autres communes de la même strate démographique, de nos principaux ratios financiers.

## A – SECTION DE FONCTIONNEMENT

TABLEAU 1

FONCTIONNEMENT - RECETTES (K€)	CA 2014 (*)	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Evolution annuelle 2019/2018	Moyenne / an période 2019/2014
<b>Impôts et taxes</b>	<b>42 717</b>	<b>42 835</b>	<b>42 951</b>	<b>43 384</b>	<b>43 550</b>	<b>44 706</b>	<b>2,7%</b>	<b>0,9%</b>
dont Contributions Directes	28 540	29 199	29 127	29 249	29 704	30 241	1,8%	1,2%
dont Dotations Troyes Champagne Métropole (**)	11 056	10 357	10 083	10 219	10 175	10 175	0,0%	-1,6%
Attribution de Compensation reçue	9 531	8 849	10 083	10 219	10 175	10 175	0,0%	1,3%
Dotation de solidarité Communautaire reçue	1 525	1 509	0	0	0	0		
dont Attribution FPIC	432	512	643	705	666	661	-0,8%	8,9%
dont Taxe sur l'électricité	1 149	1 130	1 155	1 170	1 107	1 119	1,1%	-0,5%
dont Taxe droits de mutation	1 180	1 393	1 645	1 682	1 616	2 149	33,0%	12,7%
<b>Dotations et participations</b>	<b>30 188</b>	<b>30 177</b>	<b>31 080</b>	<b>30 248</b>	<b>30 830</b>	<b>31 091</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,6%</b>
dont Dotation forfaitaire	15 511	14 017	12 465	11 829	11 861	11 832	-0,2%	-5,3%
dont Dotation aménagement	6 658	7 988	9 192	9 920	10 494	10 902	3,9%	10,4%
dont Compensations fiscales	2 091	2 052	1 839	2 154	2 193	2 270	3,5%	1,7%
dont Fonds de péréquation divers (***)	278	418	1 338	498	1 094	930	-14,9%	27,3%
dont Subventions et participations (Etat, CAF, collectivités...)	5 359	5 321	5 874	5 435	4 728	4 644	-1,8%	-2,8%
<b>Autres produits de fonctionnement courant</b>	<b>8 075</b>	<b>8 190</b>	<b>8 583</b>	<b>9 145</b>	<b>9 007</b>	<b>9 069</b>	<b>0,7%</b>	<b>2,3%</b>
Produits des services (RODP...)	6 755	6 841	7 210	7 692	7 751	7 795	0,6%	2,9%
Produits de gestion (Revenus des immeubles...)	1 321	1 349	1 373	1 453	1 256	1 274	1,5%	-0,7%
<b>Atténuations de charges</b>	<b>46</b>	<b>35</b>	<b>67</b>	<b>60</b>	<b>88</b>	<b>44</b>	<b>-49,5%</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Produits de fonctionnement courant</b>	<b>81 026</b>	<b>81 236</b>	<b>82 681</b>	<b>82 837</b>	<b>83 474</b>	<b>84 910</b>	<b>1,7%</b>	<b>0,9%</b>
<b>Produits exceptionnels dont cessions d'immobilisations</b>	<b>792</b>	<b>356</b>	<b>1 293</b>	<b>1 083</b>	<b>1 545</b>	<b>2 839</b>	<b>83,8%</b>	<b>29,1%</b>
<b>Produits de fonctionnement</b>	<b>81 818</b>	<b>81 592</b>	<b>83 974</b>	<b>83 920</b>	<b>85 019</b>	<b>87 750</b>	<b>3,2%</b>	<b>1,4%</b>

(\*) 1ère année du mandat

(\*\*) Troyes Champagne Métropole depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017

(\*\*\*) FDPTP et DPV (Dotation Politique de la Ville : ex DDU) : recettes perçues en fonctionnement mais venant financer des programmes d'investissement. donc variables chaque années selon le niveau d'investissement mandaté

## A.1 – ANALYSE DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT (Tableau 1)

Les recettes de fonctionnement progressent fortement cette année (+2 731 000 €) principalement sous l'effet conjugué de la hausse des produits de cessions d'immobilisations (+1 295 000 €) et des recettes issues des impôts et taxes (+1 156 000 €). Elles augmentent ainsi de +3,2% par rapport à l'exercice 2018, ou de +1,4% par an depuis 2014, et atteignent 87 749 573 € en 2019. Pour mémoire, les recettes réelles de fonctionnement par habitant étaient de 11% inférieures à la moyenne constatée sur les communes de la strate en 2018.

Le **produit des impôts et taxes** représente près de 51% des recettes de fonctionnement et évolue globalement de +2,7% entre 2018 et 2019 (+1 156 000 €). Cette hausse provient essentiellement de la progression du produit des contributions directes de +1,8% (+537 000 €), provoquée par un coefficient de revalorisation des bases locatives exceptionnel en 2019 de +2,2%, et de la progression de +33% des recettes perçues au titre des droits de mutation (+533 000 €). Les autres recettes constituées des dotations de l'intercommunalité et de la taxe sur l'électricité restent relativement stables. Sur le mandat, la progression annuelle moyenne constatée sur les impôts et taxes s'établit à +0,9%.

Les **dotations et participations** constituent plus de 35% des recettes de fonctionnement et évoluent de seulement +0,8% en 2019, soit + 261 000 €. Elles concernent principalement la dotation globale de fonctionnement (DGF) qui s'élève cette année à 22 734 000 €, en progression de +2% grâce à l'évolution des dotations de péréquation, les subventions et participations de nos partenaires, en baisse de -1,8%, et les compensations fiscales versées par l'Etat, en augmentation de +3,5%. Les autres recettes, telles que la dotation politique de la ville (DPV) et le fonds départemental de péréquation de la taxe professionnelle (FDPTP), sont très fluctuantes d'une année sur l'autre et diminuent cette année de près de 15%.

Les **autres produits de fonctionnement courant** regroupent notamment les services payés par les usagers et ceux issus du patrimoine de la ville. Ils évoluent cette année de +0,7%, et de 2,3% en moyenne par an, sur la période considérée.

Les **produits exceptionnels** sont des recettes aléatoires qui concernent principalement le produit des cessions d'actifs qui s'est élevé pour 2019 à 2 319 000 € contre 1 233 000 € en 2018, soit une différence de +1 086 000 €. Ces cessions comprennent notamment les ventes du site de Menois pour 880 000 €, un terrain sis rue Fort Chevreuse pour 705 000 € et un terrain situé sur le secteur de Rouilly Saint Loup pour 349 000 €.

**TABLEAU 2**

FONCTIONNEMENT - DEPENSES (K€)	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Evolution annuelle 2019/2018	Moyenne / an période 2019/2014
<b>Charges à caractère général</b>	<b>15 978</b>	<b>14 388</b>	<b>14 038</b>	<b>14 997</b>	<b>14 801</b>	<b>15 041</b>	<b>1,6%</b>	<b>-1,2%</b>
dont Energie	4 568	4 371	4 295	4 030	4 171	4 009	-3,9%	-2,6%
dont Maintenance des installations	3 102	3 066	3 040	3 148	2 769	3 097	11,8%	0,0%
<b>Charges de personnel</b>	<b>43 556</b>	<b>44 069</b>	<b>44 072</b>	<b>45 928</b>	<b>46 095</b>	<b>47 254</b>	<b>2,5%</b>	<b>1,6%</b>
Personnel permanent	40 835	41 287	41 440	43 178	43 309	44 505	2,8%	1,7%
Personnel vacataire	2 191	2 281	2 115	2 282	2 218	2 142	-3,4%	-0,5%
Autres charges de personnel	530	501	517	468	568	608	7,1%	2,8%
<b>Autres charges de gestion courante</b>	<b>8 876</b>	<b>8 160</b>	<b>7 805</b>	<b>6 471</b>	<b>6 868</b>	<b>6 612</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-5,7%</b>
dont Contribution aux EPA	4 098	4 098	4 208	3 235	3 347	3 317	-0,9%	-4,1%
dont Subventions de fonct.- pers. droit privé	3 271	2 597	2 232	2 184	2 252	2 141	-5,0%	-8,1%
<b>Subventions de fonct.- pers. droit privé - Périmètre constant (*)</b>	<b>2 314</b>	<b>2 250</b>	<b>2 232</b>	<b>2 184</b>	<b>2 192</b>	<b>2 141</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-1,5%</b>
<b>Atténuations de produits (Reversement convent. fiscalité)</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Charges de fonctionnement courant</b>	<b>68 440</b>	<b>66 620</b>	<b>65 915</b>	<b>67 397</b>	<b>67 763</b>	<b>68 908</b>	<b>1,7%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>132</b>	<b>145</b>	<b>193</b>	<b>103</b>	<b>146</b>	<b>114</b>	<b>-22,1%</b>	<b>-2,9%</b>
<b>Charges de fonctionnement hors intérêts</b>	<b>68 572</b>	<b>66 764</b>	<b>66 108</b>	<b>67 500</b>	<b>67 910</b>	<b>69 022</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Intérêts de la dette</b>	<b>1 622</b>	<b>1 450</b>	<b>1 240</b>	<b>1 041</b>	<b>847</b>	<b>754</b>	<b>-11,0%</b>	<b>-14,2%</b>
<b>Charges de fonctionnement</b>	<b>70 194</b>	<b>68 214</b>	<b>67 348</b>	<b>68 541</b>	<b>68 757</b>	<b>69 775</b>	<b>1,5%</b>	<b>-0,1%</b>

(\*) 2015/2014 : Subvention à l'Office de Tourisme (Transfert au Grand troyes : -499 k€), 48h automobiles (-50 k€) ; Subv. exopt. Commémoration Centenaire 14-18 (-36 k€), MOPO (-25 k€)

2016/2015 : reprise activité de l'Office des Sports (-299 k€), subvention Mission Locale (transfert au Grand troyes : -98 k€) ; 48h automobiles (+ 50 k€)

2017/2016 : 48h automobiles (- 50 k€)

2018/2017 : 48h automobiles (+60 K€)

2019/2018 : 48h automobiles (-60 K€)

## A.2 – ANALYSE DES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT (Tableau 2)

Avec un taux d'évolution de +1,5% en 2019, les dépenses de fonctionnement ont été réalisées à hauteur de 69 775 497 € pour un plafond fixé à 70 342 773 €. L'objectif a donc été une nouvelle fois atteint pour cette deuxième année de contractualisation. Les efforts de gestion importants initiés par la Ville depuis de nombreuses années lui permettent d'afficher une situation financière saine avec une diminution annuelle moyenne de -0,1% sur la période considérée. Les dépenses réelles de fonctionnement par habitant sont de 1 312 € pour les communes de la strate (données 2018), alors qu'elles s'élèvent à seulement 1 113 €/hab pour la ville de Troyes, soit une différence de plus de 15%.

Les **charges à caractère général** regroupent l'ensemble des dépenses de fonctionnement des services municipaux. La progression de 1,6% provient essentiellement de l'augmentation des dépenses liées à la restauration scolaire (hausse de la fréquentation), à la maintenance du patrimoine bâti, aux animations de Noël et au marquage horizontal.

Les **charges de personnel** progressent cette année de +2,5% et atteignent 47 254 249 €. Cette hausse est à relativiser puisque l'année 2018 était marquée par une progression de ces dépenses de seulement +0,4% suite aux difficultés de recrutement rencontrées ayant généré de longues périodes de vacances de postes, notamment dans le domaine technique. Ainsi, sur ces deux dernières années, les dépenses de personnel ont évolué globalement de 2,9%, et de seulement 1,6% en moyenne sur le mandat. Toutefois, les dépenses de personnel par habitant restent bien inférieures à celles constatées au niveau de la strate, soit 762 €/hab pour la Ville de Troyes en 2019, contre 813 €/hab pour les communes de la strate en 2018, soit 6% en dessous.

Les **autres charges de gestion courante** concernent principalement les contributions aux établissements publics administratifs (Maison du Boulanger et Centre municipal d'Action Sociale) et les subventions versées aux associations. La baisse -3,7% de ce poste s'explique notamment par une base 2018 comprenant le paiement de 2 années de contribution à Lamoura et la subvention à la manifestation biennale des 48H automobiles.

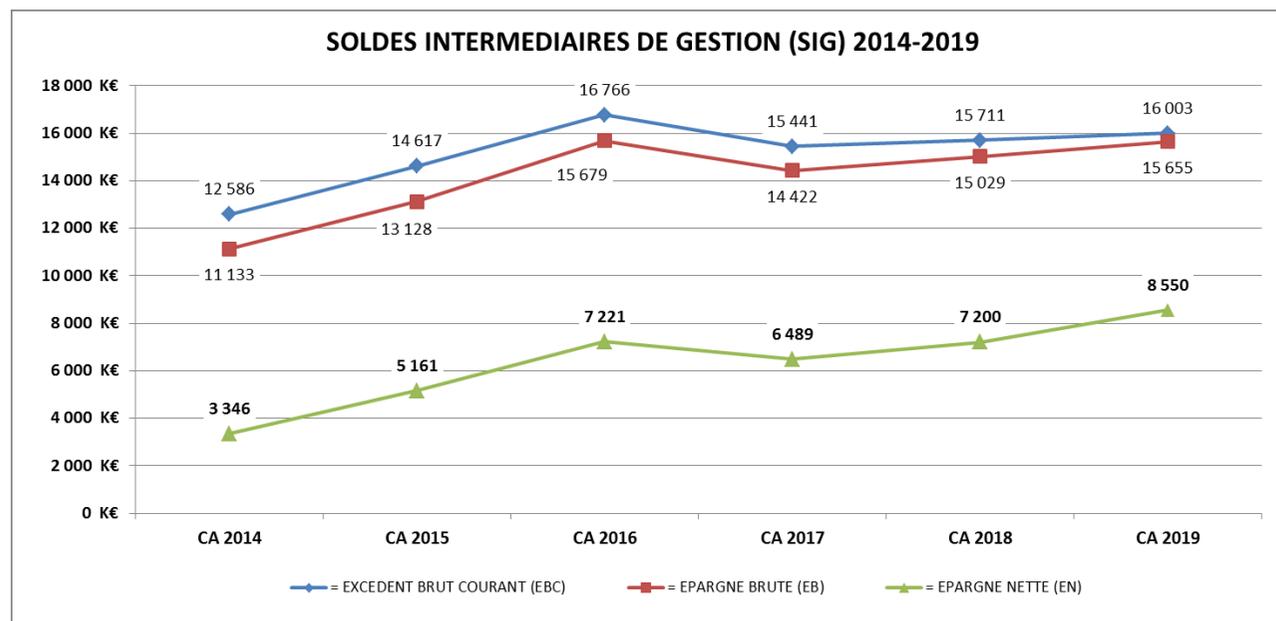
Les **intérêts de la dette** poursuivent leur diminution en enregistrant une baisse de -11 % et s'élèvent pour 2019 à 753 929 €. Cette situation traduit la politique de désendettement de la ville, la gestion active menée sur le stock de la dette et bien sûr, le contexte toujours très favorable des marchés financiers.

Les **charges exceptionnelles**, à l'instar des produits exceptionnels, évoluent de manière aléatoire selon les exercices. L'année 2019 enregistre moins de demandes de bourses et moins de régularisations de titres sur exercices antérieurs.

**TABEAU 3**

CHAINE DE L'EPARGNE (k€)	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019
Produits de fonctionnement courant	81 026	81 236	82 681	82 837	83 474	84 910
- Charges de fonctionnement courant	68 440	66 619	65 915	67 397	67 763	68 908
<b>= EXCEDENT BRUT COURANT (EBC)</b>	<b>12 586</b>	<b>14 617</b>	<b>16 766</b>	<b>15 441</b>	<b>15 711</b>	<b>16 003</b>
<b>+ Solde exceptionnel large</b>	<b>129</b>	<b>-64</b>	<b>80</b>	<b>-10</b>	<b>133</b>	<b>406</b>
= Produits exceptionnels larges*	262	80	273	93	279	520
- Charges exceptionnelles larges*	133	145	193	103	146	114
<b>= EPARGNE DE GESTION (EG)</b>	<b>12 715</b>	<b>14 553</b>	<b>16 846</b>	<b>15 431</b>	<b>15 843</b>	<b>16 408</b>
- Intérêts	1 583	1 425	1 167	1 009	814	754
<b>= EPARGNE BRUTE (EB)</b>	<b>11 133</b>	<b>13 128</b>	<b>15 679</b>	<b>14 422</b>	<b>15 029</b>	<b>15 655</b>
- Capital	7 787	7 968	8 458	7 933	7 829	7 104
<b>= EPARGNE NETTE (EN)</b>	<b>3 346</b>	<b>5 161</b>	<b>7 221</b>	<b>6 489</b>	<b>7 200</b>	<b>8 550</b>

\* hors intérêts (produits et charges), cessions d'actifs et provisions réelles (dotations et reprises)



### A.3 – SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (Tableau 3)

La chaîne de l'épargne détaille la constitution des **soldes intermédiaires de gestion** qui permettent d'apprécier comment la collectivité parvient à dégager un excédent de ressources au travers de sa gestion courante, destiné au financement de ses investissements. Tous ces indicateurs progressent de 2014 à 2019 en marquant une forte hausse en 2016 provoquée par des recettes exceptionnelles (comptabilisation de 2 années de certaines prestations de la CAF, encaissement de subventions destinées au financement des investissements, en fonctionnement – FDPTP, ...). Sur les derniers exercices, entre 2017 et 2019, ces soldes intermédiaires de gestion continuent de progresser, mais d'une manière moins soutenue qu'en début de mandat, les années 2015 et 2016 enregistrant une diminution des dépenses de fonctionnement.

L'**excédent brut courant** correspond à la différence entre les recettes de gestion courante et les dépenses de gestion courante. Il progresse de 12 585 953 € en 2014 à 16 002 787 € en 2019.

Les différents types d'épargnes, de gestion, brute et nette augmentent également grâce, d'une part, à la maîtrise des dépenses de fonctionnement et, d'autre part, à la gestion active de la dette ainsi qu'au désendettement de la collectivité, ce qui a permis, sur la période étudiée, de dégager une **épargne nette** en progression de plus de 155% : 3 345 560 € en 2014 contre 8 550 367 € en 2019.

Cette épargne nette, ou **capacité d'autofinancement nette**, mesure la capacité de la Ville à financer ses investissements par des ressources propres et lui permet d'investir tout en limitant le recours à l'emprunt.

Il est à noter que l'évolution positive de ces indicateurs a été obtenue sur une période fortement marquée par les baisses successives des dotations de l'Etat limitant l'évolution des produits de fonctionnement.

## B – SECTION D'INVESTISSEMENT

Le tableau ci-dessous (tableau 4) permet de mettre en perspective le montant des dépenses d'investissement réalisées sur la période avec les différentes recettes ayant contribué à leur financement.

**TABLEAU 4**

FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS (K€)	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Restes à réaliser 2019	Taux de réalisation	
								/ Mandats émis	/ Engagés (mandats + RAR)
Dépenses d'équipement	12 770	12 681	16 239	18 361	17 023	23 138	6 944	67,5%	87,7%
Dépenses directes d'équipement	10 840	10 916	14 326	16 159	14 894	20 763	6 571	67,0%	88,1%
Dépenses indirectes (Fonds de concours + Subv. équipt versées)	1 930	1 765	1 913	2 201	2 129	2 375	373	72,1%	83,4%
Opérations pour cpte de tiers (dép.)	4 108	1 630	324	26	0	13	83	7,5%	55,3%
Dépenses financières d'inv.	97	468	606	1 449	462	347	442	15,6%	35,5%
<b>Dépenses d'investissement hors annuité en capital</b>	<b>16 976</b>	<b>14 779</b>	<b>17 168</b>	<b>19 836</b>	<b>17 485</b>	<b>23 498</b>	<b>7 468</b>	<b>64,0%</b>	<b>84%</b>
<b>Epargne nette</b>	<b>3 346</b>	<b>5 161</b>	<b>7 221</b>	<b>6 489</b>	<b>7 200</b>	<b>8 550</b>			
<b>Ressources propres d'inv. (RPI)</b>	<b>3 664</b>	<b>3 504</b>	<b>2 985</b>	<b>3 635</b>	<b>4 056</b>	<b>5 157</b>	<b>0</b>	<b>109,1%</b>	<b>109,1%</b>
FCTVA	2 368	1 638	1 620	2 271	2 424	2 373		98,9%	98,9%
Produits des cessions (*)	491	250	947	957	1 233	2 319		119,2%	119,2%
Diverses RPI	805	1 616	419	407	399	465		122,1%	122,1%
<b>Autres recettes d'investissement</b>	<b>6 525</b>	<b>4 375</b>	<b>2 624</b>	<b>4 094</b>	<b>3 475</b>	<b>3 771</b>	<b>2 156</b>	<b>55,5%</b>	<b>87,2%</b>
Opérations pour cpte de tiers (rec.)	3 389	2 467	236	17	79	25	159		
Fonds affectés (amendes,...)	1 087	1 031	1 149	1 292	1 038	788		143,3%	143,3%
Subventions	2 050	877	1 238	2 784	2 357	2 957	1 996	49,4%	82,7%
<b>Emprunt</b>	<b>4 000</b>	<b>3 000</b>	<b>5 000</b>	<b>7 800</b>	<b>4 000</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Financement de l'investissement</b>	<b>17 535</b>	<b>16 040</b>	<b>17 830</b>	<b>22 018</b>	<b>18 732</b>	<b>27 478</b>	<b>2 156</b>	<b>127,7%</b>	<b>137,7%</b>

2019 est une année exceptionnelle en terme de **dépenses d'investissement** puisqu'elles s'élèvent, hors remboursement en capital de la dette, à 23 497 855 €, dont 23 138 281 € de dépenses d'équipement. En outre, 6 943 548 € de crédits sont reportés sur l'exercice 2020 au titre des dépenses engagées mais non mandatées sur l'exercice.

Ce niveau de dépenses d'équipement permet de dépasser, à fin 2019, de 6 M€ la prévision faite au Plan d'Action Municipal adopté au début du mandat précédent.

Les **recettes d'investissement** ont été réalisées pour un montant total de **27 478 214 €**. Elles sont constituées principalement de :

- d'emprunts nouveaux contractés à hauteur de 10 000 000 €,
- d'une épargne nette dégagée par la section de fonctionnement pour 8 550 367 €,
- du fonds de compensation de la TVA (FCTVA) pour 2 373 259 €,
- du produit des cessions d'actifs pour 2 319 460 €,
- des subventions reçues pour 2 957 050 €.

Le tableau ci-après (tableau 5) permet de découvrir la **structure du financement de ces investissements**. Les principales variations constatées avec l'exercice précédent concernent notamment le niveau d'emprunt réalisé (10 000 000 € en 2019 contre 4 000 000 € en 2018) et le produit de cession des immobilisations qui s'est élevé pour 2019 à 2 319 460 €, contre une moyenne de 776 000 € de 2014 à 2018. Les emprunts ont été réalisés à hauteur du maximum prévu pour cet exercice, soit 10 000 000 €, afin de profiter des conditions exceptionnelles obtenues auprès de nos financeurs (taux fixes respectivement de 1,27%, 0,58% et 0,52%) et pour financer également une partie des dépenses reportées sur 2020.

L'encours de dette progresse de 2 895 753 € par rapport à 2018, mais il reste toujours sous la barre des 50 000 000 € en s'élevant au 31 décembre 2019 à 49 145 690 € (cf. partie « Analyse de la dette »).

Ainsi, pour 2019, les ressources propres d'investissement cumulées à l'épargne nette représentent plus de 58% du financement des investissements, hors remboursement en capital des emprunts.

**TABLEAU 5**

STUCTURE DE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS (K€)	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019
Dépenses d'équipement	75,2%	85,8%	94,6%	105,0%	97,4%	98,5%
Dépenses directes d'équipement	63,9%	73,9%	83,4%	92,4%	85,2%	88,4%
Dépenses indirectes (Fonds de concours + Subv. équipt versées)	11,4%	11,9%	11,1%	12,6%	12,2%	10,1%
Opérations pour cpte de tiers (dép.)	24,2%	11,0%	1,9%	0,1%	0,0%	0,1%
Dépenses financières d'inv.	0,6%	3,2%	3,5%	8,3%	2,6%	1,5%
<b>Dép d'inv hors annuité en capital</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>113,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Epargne nette</b>	<b>19,7%</b>	<b>34,9%</b>	<b>42,1%</b>	<b>37,1%</b>	<b>41,2%</b>	<b>36,4%</b>
<b>Ressources propres d'inv. (RPI)</b>	<b>21,6%</b>	<b>23,7%</b>	<b>17,4%</b>	<b>20,8%</b>	<b>23,2%</b>	<b>21,9%</b>
FCTVA	13,9%	11,1%	9,4%	13,0%	13,9%	10,1%
Produits des cessions	2,9%	1,7%	5,5%	5,5%	7,1%	9,9%
Diverses RPI	4,7%	10,9%	2,4%	2,3%	2,3%	2,0%
<b>Autres recettes d'investissement</b>	<b>62,0%</b>	<b>49,9%</b>	<b>44,4%</b>	<b>68,0%</b>	<b>42,7%</b>	<b>58,6%</b>
Opérations pour cpte de tiers (rec.)	20,0%	16,7%	1,4%	0,1%	0,5%	0,1%
Fonds affectés (amendes,...)	6,4%	7,0%	6,7%	7,4%	5,9%	3,4%
Subventions	12,1%	5,9%	7,2%	15,9%	13,5%	12,6%
Emprunt	23,6%	20,3%	29,1%	44,6%	22,9%	42,6%
<b>Financement de l'investissement</b>	<b>103,3%</b>	<b>108,5%</b>	<b>103,9%</b>	<b>125,9%</b>	<b>107,1%</b>	<b>116,9%</b>

Pour information : dans le cas d'un financement de l'investissement inférieur à 100 %, le financement complémentaire est prélevé sur le résultat cumulé.

## C – RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE ET DETERMINATION DES RESULTATS

TABLEAU 6

VUE D'ENSEMBLE (€)		DEPENSES		RECETTES		SOLDE
REALISATIONS DE L'EXERCICE (mandats et titres)	Section de fonctionnement	A	76 466 325,84	G	89 245 563,55	12 779 237,71
	Section d'investissement	B	32 098 092,75	H	33 654 389,78	1 556 297,03
REPORTS DE L'EXERCICE 2018	Reports en section de fonctionnement (002)	C		I	11 622 675,72	11 622 675,72
	Reports en section d'investissement (001)	D (si déficit)	7 240 561,92	J (si excédent)		-7 240 561,92
<b>TOTAL (réalisations + reports)</b>		<b>=A+B+C+D</b>	<b>115 804 980,51</b>	<b>=G+H+I+J</b>	<b>134 522 629,05</b>	<b>18 717 648,54</b>
RESTES A REALISER A REPORTER EN 2020	Section de fonctionnement	E	347 106,51	K	11 397,00	-335 709,51
	Section d'investissement	F	7 467 721,57	L	2 155 670,47	-5 312 051,10
<b>TOTAL des restes à réaliser à reporter en 2020</b>		<b>=E+F</b>	<b>7 814 828,08</b>	<b>=K+L</b>	<b>2 167 067,47</b>	<b>-5 647 760,61</b>
RESULTAT CUMULE	Section de fonctionnement	=A+C+E	76 813 432,35	=G+I+K	100 879 636,27	24 066 203,92
	Section d'investissement	=B+D+F	46 806 376,24	=H+J+L	35 810 060,25	-10 996 315,99
<b>TOTAL CUMULE</b>		<b>= A+B+C+D+E+F</b>	<b>123 619 808,59</b>	<b>=G+H+I+J+K+L</b>	<b>136 689 696,52</b>	<b>13 069 887,93</b>
<b>RESULTAT CUMULE AU 31/12/2019</b>		<b>EXCEDENT</b>		<b>13 069 887,93</b>		
<b>RAPPEL AU 31/12/2018</b>		<b>EXCEDENT</b>		<b>11 113 055,67</b>		
<b>RAPPEL AU 31/12/2017</b>		<b>EXCEDENT</b>		<b>9 154 547,83</b>		

Le tableau 6 présente la vue d'ensemble de l'exécution du Budget principal, tant pour les opérations réelles que pour les opérations d'ordre.

Concernant **la section de fonctionnement**, les recettes s'étant élevées à 89 245 563,55 € pour 76 466 325,84 € de dépenses, le **résultat de l'exercice** ressort à **12 779 237,71 €**. Complété par le résultat antérieur reporté de 11 622 675,72 € le **résultat cumulé de la section de fonctionnement** à fin 2019 s'établit ainsi à **24 401 913,43 €** (résultat à affecter lors de sa reprise au Budget supplémentaire 2020). **Le résultat final**, intégrant les restes à réaliser de 347 106,51 € en dépenses et 11 397,00 € en recettes, s'élève à **24 066 203,92 €**.

**La section d'investissement** dégage un **solde d'exécution de l'exercice de 1 556 297,03 €** qui, complété de la reprise du déficit de l'année 2018 de -7 240 561,92 €, génère un **solde d'exécution à fin 2019 de -5 684 264,89 €** (à reprendre en dépenses au BS 2020). Les dépenses et les recettes engagées mais non réalisées au 31 décembre 2019 s'élevant, en net (recettes – dépenses), à -5 312 051,10 €, la section d'investissement dégage alors un **besoin de financement de 10 996 315,99 €**.

**Le résultat global cumulé à fin 2019 s'élève ainsi à 13 069 887,93 €**, restes à réaliser inclus.

## **D – RATIOS REGLEMENTAIRES**

Le tableau-ci dessous retrace sur la période 2014/2019 **l'évolution de l'ensemble des ratios financiers réglementaires** (en euro par habitant et en %) figurant à l'article R. 2313-1 du code général des collectivités territoriales.

Le ratio de **dépenses réelles de fonctionnement par habitant progresse de +1,8%** sous l'effet combiné de la hausse des dépenses de fonctionnement (+1,5%) et d'une légère diminution de la population. Toutefois, ce ratio reste inférieur de près de -17% par rapport à la moyenne constatée sur les communes de la strate en 2018 (1 113 €/hab contre 1 312 €/hab en moyenne).

**La faiblesse du produit des impositions** (ratio 2 : 490 €/hab contre 651 €/hab en moyenne) est compensée, en partie, par un niveau de DGF plus élevé, notamment grâce aux dotations de péréquation (ratio 6 : 367 €/hab contre 213 €/hab en moyenne). Cependant, le total des **recettes de fonctionnement par habitant reste faible** par rapport aux autres communes de la strate (ratio 3 : 1 416 €/hab contre 1 521 €/hab), soit -6,9%.

Malgré de faibles recettes, et grâce à **la maîtrise de ses dépenses de fonctionnement**, la Ville de Troyes arrive à dégager un **autofinancement suffisant** lui permettant d'investir à hauteur de 348 €/hab (ratio 4 : 331 €/hab en moyenne) tout en contenant son **endettement à un niveau bien inférieur** à celui constaté dans les autres communes (ratio 5 : 793 €/hab contre 1 384 €/hab en moyenne).

Le montant des charges de personnel rapporté aux dépenses réelles de fonctionnement (ratio n°7) peut être rapproché du ratio n°1. Ainsi, **le ratio 7 bis**, retraite le ratio 7 et fait ressortir son niveau pour des dépenses réelles de fonctionnement aussi élevées que celles de la strate (soit 1 312 €/hab au lieu de 1 113 €/hab). Dans ces conditions, les charges de personnel de la Ville par rapport aux dépenses réelles de fonctionnement de la strate présentent un rapport de **58,1 %** contre 61,7 % pour la strate.

RATIOS FINANCIERS		CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Moy. Strate (*)
€/ habitant	1 - Dépenses réelles de fonctionnement/ Population	1 130	1 098	1 088	1 093	1 093	1 113	1 312
	2 - Produit des impositions directes / Population	463	474	478	472	478	490	651
	3 - Recettes réelles de fonctionnement / Population	1 327	1 324	1 372	1 349	1 364	1 416	1 521
	4 - Dépenses d'équipement brut / Population	251	213	251	269	249	348	331
	5 - Encours de dette (31/12) / Population	953	871	820	805	742	793	1 384
	6 - Dotation globale de fonctionnement / Population	360	357	354	350	359	367	213
%	7 - Charges de personnel / Dépenses réelles de fonctionnement	62%	65%	65%	67%	67%	67,7%	62%
	7 bis - Charges de personnel / Dépenses réelles de fonctionnement base strate(**)	48%	49%	49%	56%	56%	58,1%	NC
	8 - Dépenses de fonctionnement et remboursement de dette en capital / Recettes réelles de fonctionnement	81%	73%	89%	90%	89%	86,7%	95%
	9 - Dépenses d'équipement brut / recettes réelles de fonctionnement	18%	15%	18%	20%	18%	24,6%	22%
	10 - Encours de dette (31/12) / Recettes réelles de fonctionnement	72%	66%	60%	60%	54%	56,0%	91%

### III – BUDGET ANNEXES

Deux services sont individualisés en budgets annexes : le Stationnement payant et l'Opération de Restauration Immobilière. Il convient à présent de constater les résultats dégagés par chacun de ces budgets avant de consolider le budget principal avec ces deux budgets annexes.

En ce qui concerne **le budget annexe du stationnement payant**, en tenant compte des 490 645,18 € de dépenses reportées, le résultat net de clôture est arrêté à **747 320,83 €**, dont :

- 1 537 331,60 € de résultat de fonctionnement à affecter,
- -299 365,59 € de solde d'exécution de la section d'investissement,
- 769 561,27 € de besoin de financement de la section d'investissement.

Ce budget comprenant une activité soumise à TVA (gestion des parcs en enclos et en ouvrage) et une activité non soumise à TVA (gestion des parkings sur voirie) le **tableau 7** présente une répartition des dépenses et recettes réelles par activité et fait ainsi apparaître un résultat de l'exercice (hors opérations d'ordre, hors affectation des résultats n-1) de 325 547 € pour l'activité sur voirie et de -73 243 € pour l'activité en ouvrage, aucun emprunt n'ayant été réalisé cette année pour le financement des dépenses d'équipement.

**TABEAU 7 – VENTILATION DU BUDGET ANNEXE DU STATIONNEMENT PAYANT PAR ACTIVITE**

<b>INVESTISSEMENT</b>					
<b>Chap</b>	<b>Compte</b>	<b>Libellé</b>	<b>CA 2019</b>	<b>Voirie</b>	<b>En ouvrage</b>
<b>DEPENSES</b>			<b>845 669</b>	<b>26 318</b>	<b>819 351</b>
	2051	Concessions et droits similaires	6 500	6 500	0
<b>20</b>	<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>6 500</b>	<b>6 500</b>	<b>0</b>
	2041582	Bâtiments et installations	29 251		29 251
<b>204</b>	<b>Subventions d'équipement versées</b>		<b>29 251</b>	<b>0</b>	<b>29 251</b>
	21318	Autres bâtiments publics	7 439		7 439
	2138	Autres constructions	196 892		196 892
	2181	Instal. géné., agenc. et aménag. divers	49 413		49 413
	2183	Matériel de bureau et informatique	1 809		1 809
	2188	Autres	19 818	19 818	
<b>21</b>	<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>275 371</b>	<b>19 818</b>	<b>255 553</b>
	2313	Constructions	162 939		162 939
	238	Avances et acomptes sur cdes immo. corp.	6 000		6 000
<b>23</b>	<b>Immobilisations en cours</b>		<b>168 939</b>	<b>0</b>	<b>168 939</b>
	1641	Emprunts en euros	251 723		251 723
	165	Dépôts et cautionnements reçus	6 193		6 193
	168748	Autres communes	107 692		107 692
<b>16</b>	<b>Emprunts et dettes assimilées</b>		<b>365 608</b>	<b>0</b>	<b>365 608</b>
<b>RECETTES</b>			<b>64 388</b>	<b>57 758</b>	<b>6 630</b>
	10222	F.C.T.V.A.	57 758	57 758	
<b>10</b>	<b>Dotations, fonds divers et réserves</b>		<b>57 758</b>	<b>57 758</b>	<b>0</b>
	165	Dépôts et cautionnements reçus	6 630		6 630
<b>16</b>	<b>Emprunts et dettes assimilées</b>		<b>6 630</b>	<b>0</b>	<b>6 630</b>
<b>Résultat d'investissement</b>			<b>-781 281</b>	<b>31 440</b>	<b>-812 721</b>

FONCTIONNEMENT					
Chap	Compte	Libellé	CA 2019	Voirie	En ouvrage
<b>DEPENSES</b>			<b>2 851 142</b>	<b>1 232 632</b>	<b>1 618 510</b>
	60632	Fournitures de petit équipement	892	892	
	60636	Vêtements de travail	2 869	2 869	
	6064	Fournitures administratives	44	44	
	611	Contrats de prestations de services	1 041 483	409 314	632 169
	615221	Bâtiments publics	32 304		32 304
	6156	Maintenance	12 256	1 896	10 360
	6188	Autres frais divers	27 815	26 805	1 010
	627	Services bancaires et assimilés	33 917	33 917	
	62871	A la collectivité de rattachement	89 813	35 297	54 516
	63512	Taxes foncières	182 128		182 128
<b>011</b>	<b>Charges à caractère général</b>		<b>1 423 521</b>	<b>511 034</b>	<b>912 487</b>
	6331	Versements de transport	2 048	2 048	
	6332	Cotisations versées au f.n.a.l.	975	975	
	6336	Cotis. au centre nat. de gest. fonc. pub	1 755	1 755	
	64111	Rémunération principale	196 083	196 083	
	64112	Nbi, supp fam. et indemnité de résidence	3 805	3 805	
	64118	Autres indemnités	33 994	33 994	
	64131	Rémunération	2 203	2 203	
	6451	Cotisations à l'u.r.s.s.a.f.	30 088	30 088	
	6453	Cotisations aux caisses de retraite	62 118	62 118	
	6458	Cotisations aux autres organis. sociaux	784	784	
	6488	Autres charges	3 342	3 342	
<b>012</b>	<b>Charges de personnel et frais assimilés</b>		<b>337 195</b>	<b>337 195</b>	<b>0</b>
	739113	Reversements conventionnels de fiscalité	912 499	363 710	548 789
<b>014</b>	<b>Atténuation de produits</b>		<b>912 499</b>	<b>363 710</b>	<b>548 789</b>
	6542	Créances éteintes	20 583	20 583	
	65888	Autres	3	1	2
<b>65</b>	<b>Autres charges de gestion courante</b>		<b>20 586</b>	<b>20 584</b>	<b>2</b>
	66111	Intérêts réglés à l'échéance	162 400		162 400
	66112	Intérêts - rattachement des ICNE	-5 168		-5 168
<b>66</b>	<b>Charges financières</b>		<b>157 232</b>	<b>0</b>	<b>157 232</b>
	673	Titres annulés (exercices antérieurs)	60	60	
	678	Autres charges exceptionnelles	49	49	
<b>67</b>	<b>Charges exceptionnelles</b>		<b>109</b>	<b>109</b>	<b>0</b>

FONCTIONNEMENT					
Chap	Compte	Libellé	CA 2019	Voirie	En ouvrage
<b>RECETTES</b>			<b>3 884 727</b>	<b>1 526 739</b>	<b>2 357 988</b>
	6459	Rembours. sur charges de s. s. et prév.	1 487	1 487	
<b>013</b>	<b>Atténuation des charges</b>		<b>1 487</b>	<b>1 487</b>	<b>0</b>
	70321	Droits de station. & locat. - voie publ.	1 569	1 569	
	70323	Redevances d'occup. dom. publ. communal	10 196	10 196	
	70383	Redevance de stationnement	3 480 247	1 124 289	2 355 958
	70384	Forfait de post stationnement	324 715	324 715	
	70848	Aux autres organismes	63 101	63 101	
<b>70</b>	<b>Produits des services, du domaine et ventes</b>		<b>3 879 828</b>	<b>1 523 870</b>	<b>2 355 958</b>
	7588	Autres produits divers gestion courante	2 032	2	2 030
<b>75</b>	<b>75 Autres produits de gestion courante</b>		<b>2 032</b>	<b>2</b>	<b>2 030</b>
	7718	Autres prod. except. sur opé. de gestion	30	30	
	7788	Produits exceptionnels divers	1 350	1 350	
<b>77</b>	<b>Produits exceptionnels</b>		<b>1 380</b>	<b>1 380</b>	<b>0</b>
<b>Résultat de fonctionnement</b>			<b>1 033 585</b>	<b>294 107</b>	<b>739 478</b>
<b>Résultat global</b>			<b>252 304</b>	<b>325 547</b>	<b>-73 243</b>

**Pour le budget annexe de l'opération de restauration immobilière** : le résultat net de clôture est **nul**. Il se décompose en :

- un résultat de fonctionnement à affecter, nul,
- +97 479,93 € de solde d'exécution de la section d'investissement,
- 97 479,93 € d'excédent de financement de la section d'investissement.

Ainsi, le **tableau 8** ci-dessous offre-t-il une vue d'ensemble des résultats nets de clôture de tous les budgets de la Collectivité :

L'ensemble de ces budgets dégage, pour l'exercice 2019, **un résultat global de 13 817 208,76 €**.

**TABLEAU 8 - PRESENTATION CONSOLIDEE : BUDGET PRINCIPAL ET LES DEUX BUDGETS ANNEXES**

PRESENTATION CONSOLIDEE (€)	PRINCIPAL	STATIONNEMENT PAYANT	OPERATION DE RESTAURATIONS IMMOBILIERES	TOTAL
<b>I - FONCTIONNEMENT</b>				
1 - RESULTAT DE L'EXERCICE	12 779 237,71	937 651,18	0,00	13 716 888,89
2 - RESULTAT REPORTE	11 622 675,72	599 680,42	0,00	12 222 356,14
3 - RESULTAT CUMULE (1 + 2)	24 401 913,43	1 537 331,60	0,00	25 939 245,03
<b>II - INVESTISSEMENT</b>				
1 - SOLDE D'EXECUTION DE L'EXERCICE	1 556 297,03	-211 686,90	-116 475,60	1 228 134,53
2 - SOLDE D'EXECUTION REPORTE	-7 240 561,92	-87 678,69	213 955,53	-7 114 285,08
3 - SOLDE D'EXECUTION CUMULE (1 + 2)	-5 684 264,89	-299 365,59	97 479,93	-5 886 150,55
<b>III - RESULTAT GLOBAL</b>	<b>18 717 648,54</b>	<b>1 237 966,01</b>	<b>97 479,93</b>	<b>20 053 094,48</b>
<b>IV - REPORTS (solde : recettes - dépenses)</b>				
1 - FONCTIONNEMENT	-335 709,51	-20 449,50	-97 479,93	-453 638,94
2 - INVESTISSEMENT	-5 312 051,10	-470 195,68		-5 782 246,78
3 - RESULTAT CUMULE (1 + 2)	-5 647 760,61	-490 645,18	-97 479,93	-6 235 885,72
<b>V - RESULTAT NET DE CLOTURE 2019</b>	<b>13 069 887,93</b>	<b>747 320,83</b>	<b>0,00</b>	<b>13 817 208,76</b>

## IV – ANALYSE DE LA DETTE

Le tableau ci-après décrit l'évolution de l'encours de dette, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005 (première année de désendettement) jusqu'au 31 décembre 2019. Sont représentés successivement :

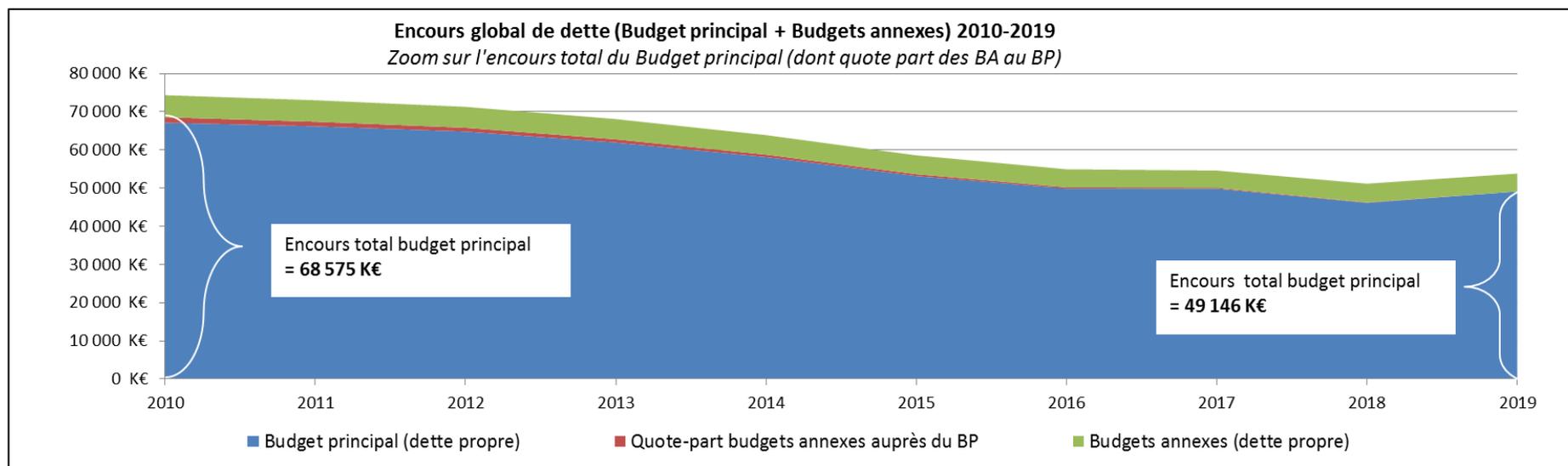
- l'encours de **la dette propre du Budget principal**,
- l'encours de **la dette totale du Budget principal comprenant des emprunts dédiés aux budgets annexes**,
- l'encours de **la dette tous budgets confondus** (dette du budget principal + dette du budget annexe du stationnement payant).

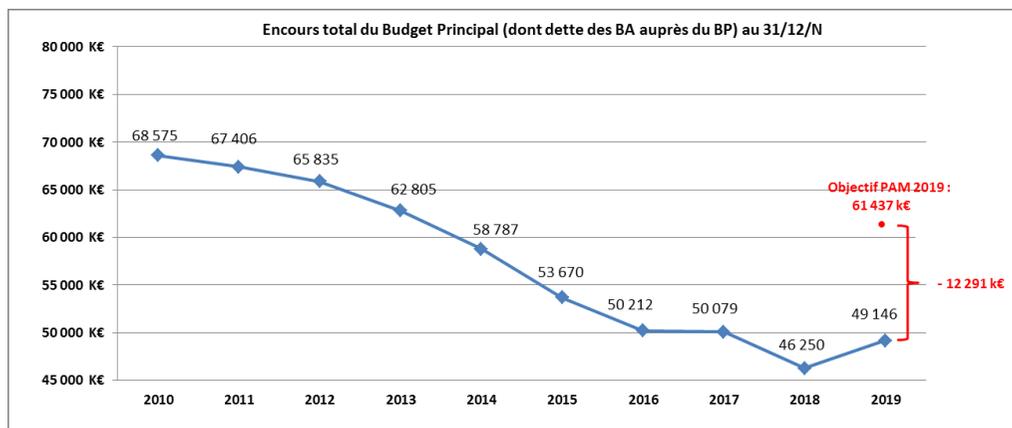
<i>En milliers d'euros</i>					
ANNEE	Dette au 01/01/N	Rembt K	Emprunts nouveaux	Dette au 31/12/N	
<b>Encours Budget principal - dette propre</b>					
2005	75 618	6 863	5 449	74 204	
2008	72 149	7 865	5 500	69 784	
2014	61 937	7 787	4 000	58 149	
2017	49 889	7 825	7 800	49 863	
2018	49 863	7 721	4 000	46 142	
2019	46 141	6 996	10 000	49 146	<b>Ecart 2019/2005</b> <b>-25 058 -34%</b>
<i>Rappel objectifs P.A.M. 2019</i>				61 433	
<b>Encours total Budget principal - y compris dette des budgets annexes auprès du BP</b>					
2005	80 949	8 289	7 000	79 660	
2008	74 643	8 219	5 500	71 924	
2014	62 805	8 018	4 000	58 787	
2017	50 212	7 933	7 800	50 079	
2018	50 079	7 829	4 000	46 250	<b>Ecart 2019/2005</b>
2019	46 250	7 104	10 000	49 146	<b>-30 514 -38%</b>
<i>Rappel objectifs P.A.M. 2019</i>				61 437	
<b>Encours total tous budgets - y compris dette propre du budget annexe de Stationnement</b>					
2005	80 949	8 289	7 000	79 660	
2008	78 643	8 225	7 650	78 068	
2014	68 097	8 197	4 000	63 900	
2017	54 944	8 136	7 800	54 608	
2018	54 608	8 041	4 600	51 166	<b>Ecart 2019/2005</b>
2019	51 166	7 356	10 000	53 810	<b>-25 850 -32%</b>
<i>Rappel objectifs P.A.M. 2019</i>				65 532	

L'encours de **la dette totale du Budget principal (dont dette des Budgets annexes auprès du BP)** a été ramené de 79,660 millions d'euros au 31 décembre 2005 à **49,146 millions d'euros au 31 décembre 2019**, représentant une baisse de **- 30,514 millions d'euros (-38%)** sur cette période.

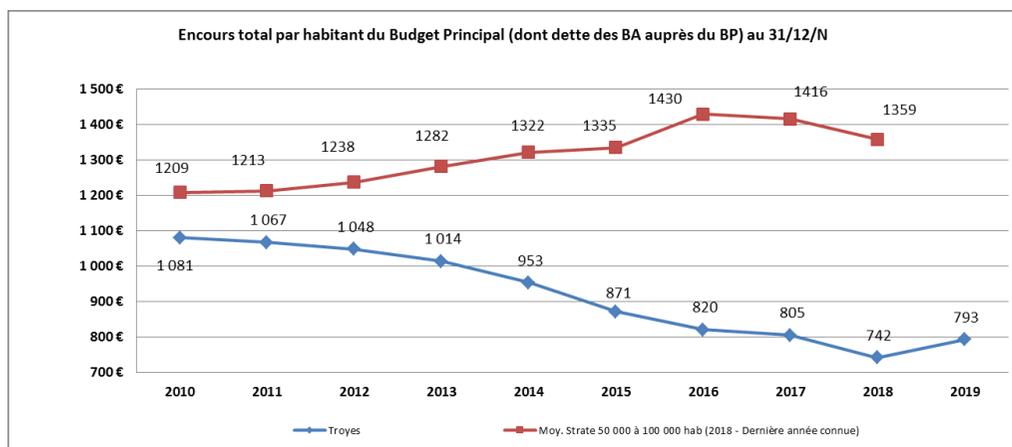
Cette évolution de l'encours de dette qui traduit le désendettement de la Ville observé **depuis 2005**, est rendue possible grâce au flux net d'emprunt observé sur la période, le remboursement du capital étant supérieur aux emprunts nouveaux (à l'exception de l'année 2019).

Le graphique ci-dessous retrace l'**évolution de l'encours total de la dette tous budgets confondus** (Budget principal, quote-part des Budgets annexes sur le Budget principal et dette propre du Budget annexe du Stationnement payant) entre 2010 et 2019, **avec un zoom sur l'encours total du Budget principal (dont quote-part des Budgets annexes sur le BP)**.





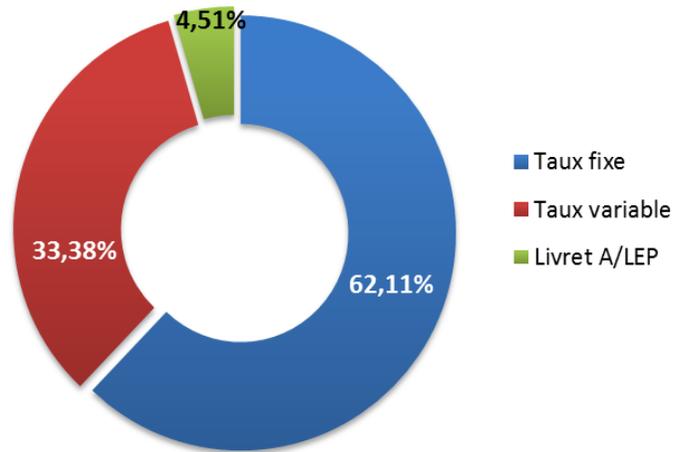
L'impact du désendettement sur l'encours total du Budget principal (dont quote-part des Budgets annexes), est représenté dans le graphique ci-contre. L'encours total a ainsi été ramené de 68,575 millions d'euros à 49,146 millions d'euros entre le 31 décembre 2010 et le 31 décembre 2019 soit **-19,429 millions d'euros (-28,33%)**, et sur l'exercice 2019 à **-12,291 millions d'euros par rapport à l'objectif du PAM 2015-2020 (Objectif 2019 : 61,437 M€)**.



Autre conséquence directe du désendettement opéré par la Ville, **l'encours de dette total du Budget principal** (dont quote-part des Budgets annexes) **par habitant**, a quant à lui été ramené de **1 081 euros** au 31 décembre 2010 à **793 euros** au 31 décembre 2019.

En 2018, l'encours de dette par habitant ressortait à **742 euros** contre **1 359 euros** par habitant pour la **moyenne de la strate** (Source DGFIP – Les comptes des communes - dernière année connue 2018).

### CA 2019 - Structure de la dette du Budget principal



La **structure de la dette** permet d'identifier son exposition au risque de taux selon les caractéristiques des emprunts souscrits. **La dette à taux fixe représente 62,11%**. Ces emprunts apportent une bonne vision sur les flux futurs et sécurisent partiellement la dette. **37,89% de la dette est à taux variable**, sur des index monétaires courants de la zone euro (33,38%) et sur du Livret A / LEP (4,51%). Cette part permet de dynamiser le taux moyen de l'encours, en profitant des taux courts historiquement bas observés depuis l'automne 2008.

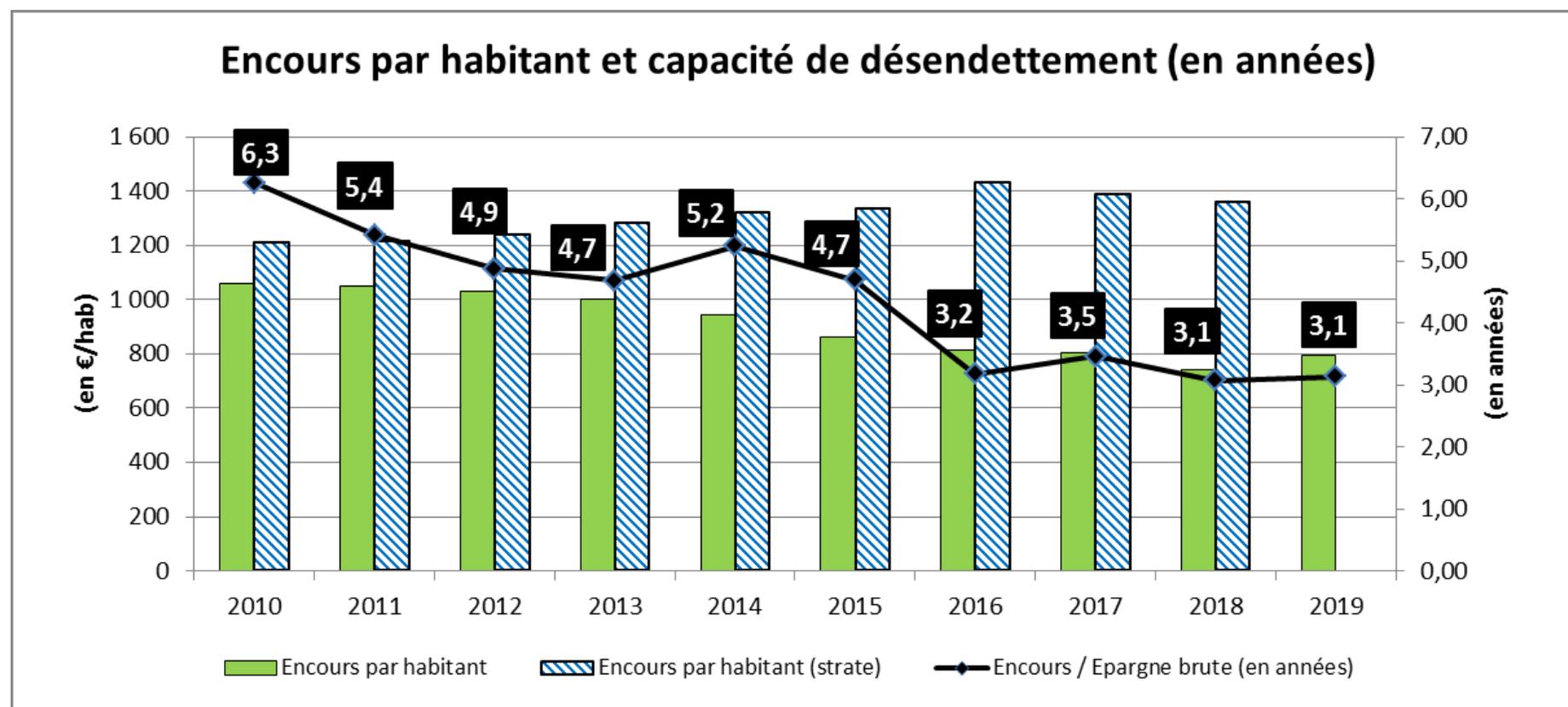
### CA 2019 - Encours de la dette du Budget principal selon la Charte "Gissler"



Par référence à la Charte de bonne conduite dite Charte « Gissler », l'encours de la dette du Budget principal ressort à **100% en risque 1A**, soit le risque le plus faible possible. L'encours de la dette propre du Budget annexe du Stationnement (Soit 4,66 millions d'euros) est également classé à **100% en risque 1A**.

Au 31 décembre 2019, la Ville affiche une **capacité de désendettement**, qui s'analyse comme le nombre d'années nécessaires au remboursement de la dette par le seul excédent de fonctionnement et qui est déterminé par le rapport entre l'encours de dette (encours total de dette du Budget principal) et l'épargne brute, de **3,1 années** contre 5,2 années en 2014. Sur cette période, la diminution de la capacité de désendettement est obtenue grâce à la réduction de l'encours de dette qui est passé de 58,15 M€ à fin 2014 à 49,15 M€ au 31/12/2019, et à l'augmentation de l'épargne brute qui a évolué sur cette même période de 11,13 M€ à 15,66 M€.

La capacité de désendettement de la Ville se situe toujours très en deçà du premier seuil d'alerte fixé à 10 ans, en analyse financière, et à 12 ans dans le cadre de la contractualisation avec l'Etat (ODEDEL).



Enfin, le taux moyen de la dette du Budget principal poursuit sa détente pour s'établir à **1,49%** au 31 décembre 2019 (contre 1,74% en 2018), et sa **durée résiduelle moyenne** (qui exprime en année la durée restant avant l'extinction totale de la dette) ressort à **10 ans**. Cette baisse de taux s'explique à la fois par la détente des index monétaires dont le taux moyen dans la dette s'élève à 0,54% en 2019 (0,57% en 2018), et par la baisse du taux moyen associé aux emprunts à taux fixes passant de 2,74% en 2018 à 2,07% en 2019 (derniers taux fixes signés sur 2019 à 0,52% et 0,58%).

**Ainsi se présente le Compte Administratif 2019 soumis à votre approbation, conforme au Compte de gestion établi par Monsieur le Trésorier municipal.**