

ANALYSE FINANCIERE DE LA CAB

1 / Détermination de l'Épargne Brute de la CAB	en KE					Variation N/N-1		Repères / Commentaires
	2017	2018	2019	2020	2021	En €	En %	
(Ressources fiscales	21 881	24 170	25 461	24 995	26 216	+1 220 667	+5%	Dynamique des recettes de fiscalité
+ Fiscalité reversée aux Collectivités Membres (l'ex Taxe Professionnelle)	497	-1 306	-1 196	-1 129	-1 008	+120 856	-11%	
= Fiscalité totale (nette)	20 975	22 774	24 265	23 866	25 208	+1 341 523	+6%	Augmentation conséquente
+ Ressources d'exploitation issues de l'activité de la CAB	3 626	3 815	3 481	3 982	5 152	+1 170 381	+29%	
+ Ressources institutionnelles (dotations et participations versées par l'Etat, ...)	8 138	8 436	9 172	9 430	9 914	+483 782	+5%	
+ Travaux en régie	413	439	406	375	419	+44 350	+12%	
= Produits de gestion dégagés par la CAB (A)	32 153	34 464	37 346	37 683	40 693	+3 040 016	+8%	
Charges à caractère général	5 165	5 252	5 653	5 593	7 264	+1 671 514	+30%	Augmentation conséquente
+ Charges de personnel	14 830	14 681	13 429	13 831	13 563	-270 429	-2%	Baïsse substantielle des frais de personnel
+ Subventions de fonctionnement versées	739	804	794	710	689	-21 046	-3%	
+ Autres charges	5 778	5 904	6 709	7 805	9 216	+1 471 003	+18%	Nette augmentation
= Charges de gestion (B)	26 505	26 641	26 545	29 938	31 739	+2 801 042	+9%	les charges augmentent mois vite que les recettes de gestion
Épargne de Gestion (A-B)	5 647	7 823	8 801	7 745	7 954	+238 974	+3%	
+/- Résultat financier (Intérêts de la dette, ...)	-786	-878	630	-585	-546	+39 176	-7%	
+/- Autres produits et charges exceptionnels	70	140	45	23	47	+23 948	+105%	
Épargne Brute (C)	4 932	7 085	8 216	7 152	7 454	+302 099	+4%	L'épargne se maintient à très bon niveau par rapport au niveau national
en % des produits de gestion	15,3%	20,6%	22,0%	19,0%	18,3%			

2 / Le résultat de la section de fonctionnement	en KE					Variation N/N-1		Repères / Commentaires
	2017	2018	2019	2020	2021	En €	En %	
Épargne Brute	4 932	7 085	8 216	7 152	7 454	+302 099	+4%	
- Dotations aux amortissements	3 619	3 775	3 223	3 389	3 607	+217 708	+6%	Liés à plus d'investissements
+ Quote-part des subventions d'inv. Transférées en fonctionnement	151	241	293	548	554	+6 368	+1%	
= Résultat de la section de fonctionnement	2 464	4 551	5 287	4 312	4 402	+90 778	+2%	Un résultat qui se maintient à bon étage

Envoyé en préfecture le 19/12/2022

Reçu en préfecture le 19/12/2022

Publié le 19/12/2022

SLO

ID : 024-212400378-20221213-D20220133-DE



3 / Le financement des investissements en k€	Variation N/N-1						Repères / Commentaires
	2017	2018	2019	2020	2021	En €	
Épargne Brute	4 932	7 085	8 216	7 152	7 454	+302 059	+4%
- Capital de la dette remboursé	1 674	1 761	1 750	1 886	1 507	+21 294	+1%
Épargne Nette (C)	3 258	5 324	6 467	5 266	5 947	+280 805	+5%
+ Taxe d'aménagement	0	0	0	0	40	40	
+ Fonds de compensation de la TVA (FCTVA)	813	926	2 105	1 311	1 284	-26 898	-2%
+ Subventions d'investissement reçues	1 385	2 482	4 281	855	1 035	+180 405	+21%
+ Fonds affectés à l'équipement (amendes de police en particulier)	0	35	499	84	466	+382 083	+153%
+ Produits de cession (Vente immeubles ou terrains,...)	2	2	1	621	1 891	+1 270 535	+205%
= Recettes d'investissement (D)	2 200	3 444	5 886	2 871	4 677	+1 806 126	+63%
= Financement propre disponible pour l'investissement (E = C+D)	5 458	8 768	13 352	8 137	10 224	+2 086 930	+26%

- Dépenses d'équipement réalisées dans l'année	5 446	8 051	12 007	6 661	11 180	+4 518 952	+68%
- Subventions d'équipement versées	126	884	964	1 210	1 424	+213 908	+18%
+/- Dons, subventions et prises de participation en nature, reçus ou donnés	0	113	58	10	0	-10 000	-100%
- Participations financières (participations au capital de SEM,...)	-61	5	0	42	100	+57 789	+137%
+/- Variation autres dettes et cautionnements	233	231	164	163	161	-1 752	-1%
TOTAL DEPENSES D'INVESTISSEMENT (F)	5 743	9 289	13 193	8 085	12 864		
= Besoin (-) ou capacité (+) de financement propre (G = E-F)	-286	-515	+159	+52	-2 640	-2 691 946	
+/- Opérations pour compte de tiers	0	0	-40	0	40		
= Besoin (-) ou capacité (+) de financement (G)	-286	-515	+120	+52	-2 601	-2 652 429	

Pour boucler le financement de son besoin (G) la CAB a recours à :

de nouveaux emprunts (H) souscrits pour financer le besoin	1 673	1 730	2 137	2 828	2 693		
à la Mobilisation (-) ou reconstitution (+) de son fonds de roulement (G+H)	+1 388	+1 215	+2 256	+1 879	+92		
Son Fonds de Roulement en fin d'année (Réserve financière de la CAB) s'établit à	2 746	3 961	6 217	9 151	9 243	+92 180	+1%
Se traduit en nombre de jours de charges courantes (combien le Fonds de Roulement peut couvrir de jours de dépenses d'exploitation sans recette)	37	33	79	109	101		Niveau qui doit être autour de 60 jours / au dessus de considéré comme excessif par la Cour des Comptes
Trésorerie nette	5 185	7 494	5 573	9 166	10 380	+1 214 457	+13%

Une trésorerie inutilisée et inutile

4 / La Dette de la CAB	Variation N/N-1					Représ / Commentaires			
	en k€	2017	2018	2019	2020		2021	En €	En %
Encours au 1er janvier		23 221	23 614	23 396	23 691	25 100	+1 408 629	+6%	Augmentation de l'encours en 2020
- Capital de la dette réglé		1 674	1 761	1 750	1 896	1 947			Montant constant
- Var. des autres dettes non financières		233	231	164	163	161			
+ Intégration de dettes (contrat de partenariat, emprunts transférés dans le cadre de l'intercommunalité...)		627	44	72	630	100			
+ Nouveaux emprunts souscrit		1 673	1 730	2 137	2 828	2 693			
Encours de dette du BP au 31 décembre		23 614	23 395	23 691	25 100	25 824	+724 521	+3%	<i>Augmentation de l'encours en 2020</i>

Taux d'intérêt apparent du budget principal (Encours / Intérêts)	3,9%	3,6%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%			<i>Une dette qui coûte peu chère</i>
---	------	------	------	------	------	------	--	--	--------------------------------------

Capacité de désendettement (Encours / Epargne Brute) en années	4,8	3,3	2,9	3,5	3,5	3,5			En dessous du niveau moyen constaté par la DGFiP en 2021 pour les Agglo (4,7 ans)
---	-----	-----	-----	-----	-----	-----	--	--	---

CONCLUSIONS

Fin 2021, la CAB présentait, tout comme en 2020, une solide situation financière par rapport aux Agglomérations à même époque : Taux d'épargne brute au dessus de la moyenne nationale accompagné d'un résultat financier qui se maintient à haut niveau au fil des ans, une épargne nette régulièrement en territoire positif, une dette peu coûteuse qui permet d'entrevoir, au regard du fonds de roulement à un étage peut-être excessif, de futurs investissements avec un recours limité à l'emprunt.

L'origine de cette bonne situation s'explique pour partie par une fébrilité, pour certaines années, de dépenses d'investissement au regard de la volumétrie budgétaire de la collectivité ainsi que par la mobilisation inutile de l'emprunt en 2021, portant la trésorerie en fin d'année à plus de 10 M€.