



Ville de Grabels

Détermination de la stratégie financière



Réunion de travail

Analyse financière rétrospective

Agence47 • 16/02/2026



Ordre du jour

- Propos liminaires : principes de l'analyse financière
- Bilan financier 2019 - 2025 du Budget Principal
- Plan Pluriannuel d'Investissement



Propos liminaires

Schéma d'analyse financière

Schéma d'analyse financière

Propos liminaires

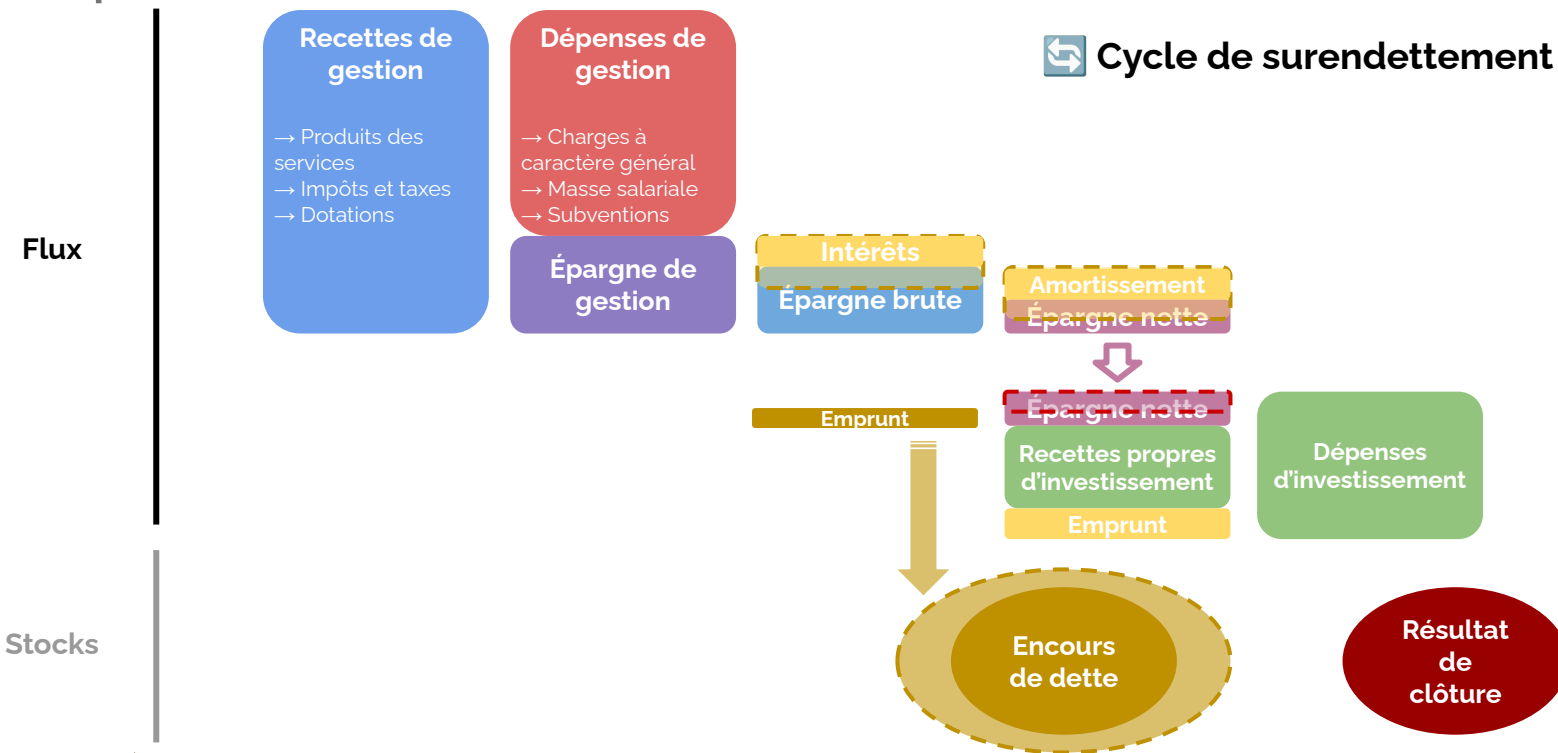
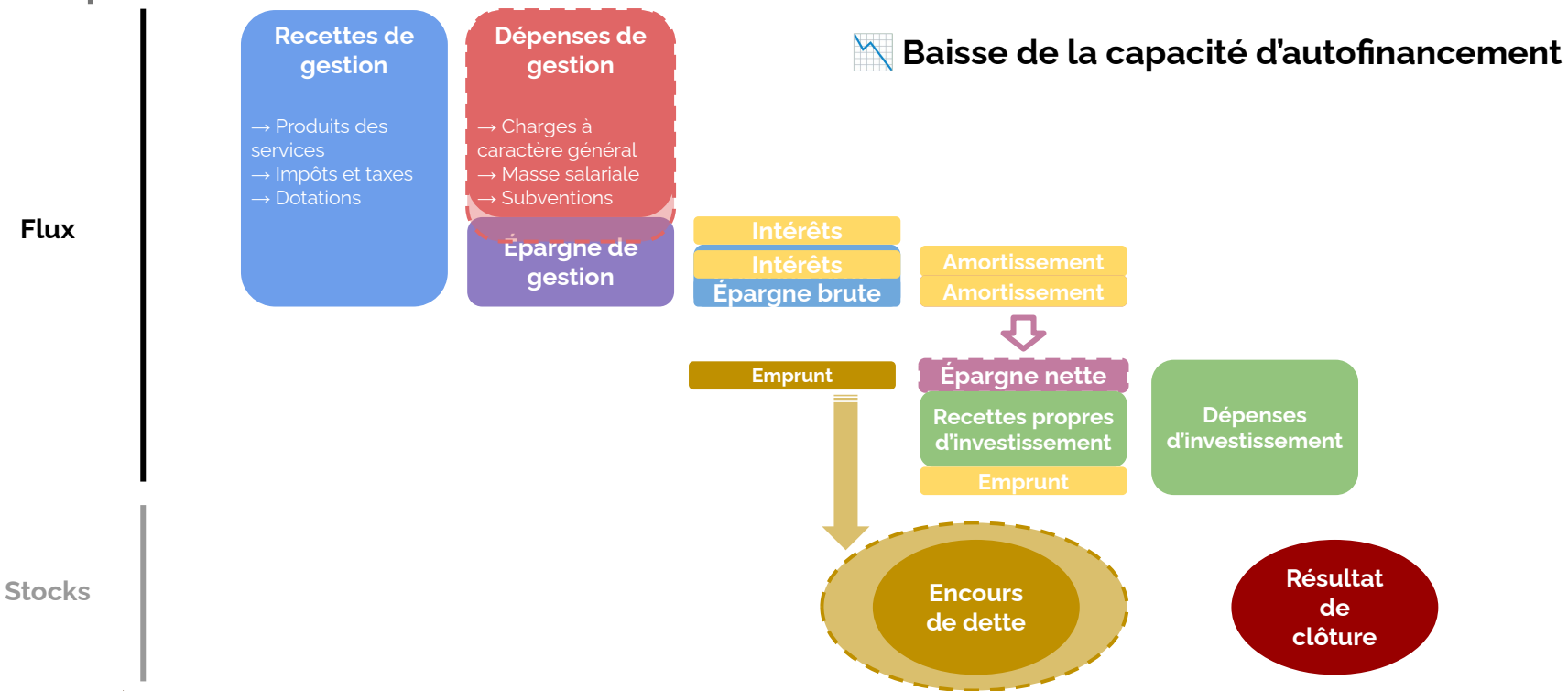


Schéma d'analyse financière

Propos liminaires





Bilan financier 2019 - 2025

Budget principal



Section de fonctionnement

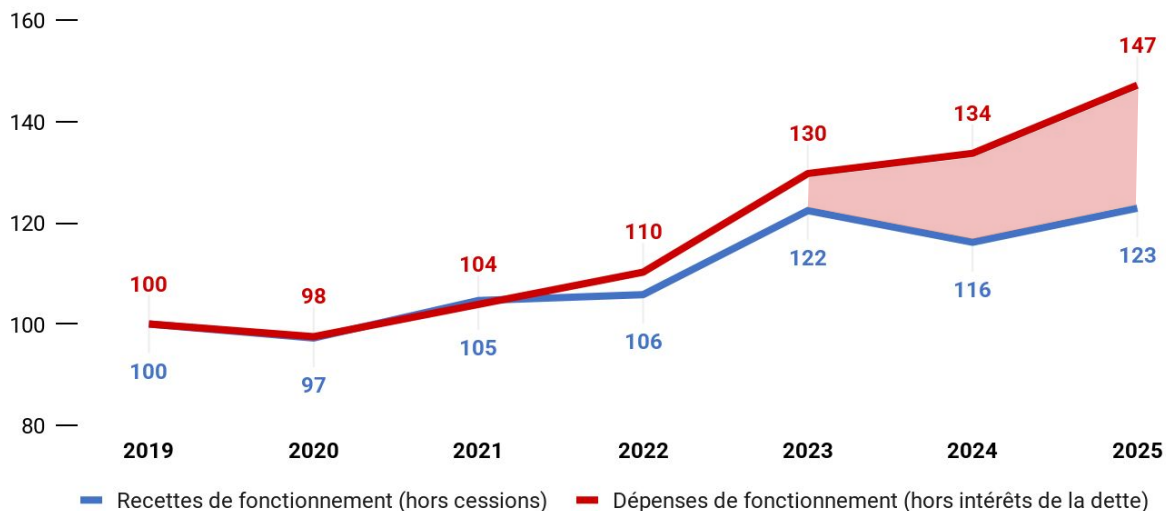
Bilan financier 2019 - 2025 - Budget principal

L'apparition d'un effet ciseaux en fin de période

Bilan financier 2019 - 2025

Dynamique du fonctionnement

(en base 100)



Sur la période 2019 - 2021, les **recettes de fonctionnement** de la commune évoluent au même rythme que ses **dépenses de fonctionnement**.

La forte augmentation des **dépenses** en 2023 (+ 17,7 % par rapport à 2022), due à la hausse des charges de personnel, des consommations énergétiques et des dépenses d'entretien et réparations, laisse apparaître un **effet ciseaux**.

Cet effet ciseaux est **atténué en 2023 par la perception de la subvention exceptionnelle** pour le projet à Abalak)

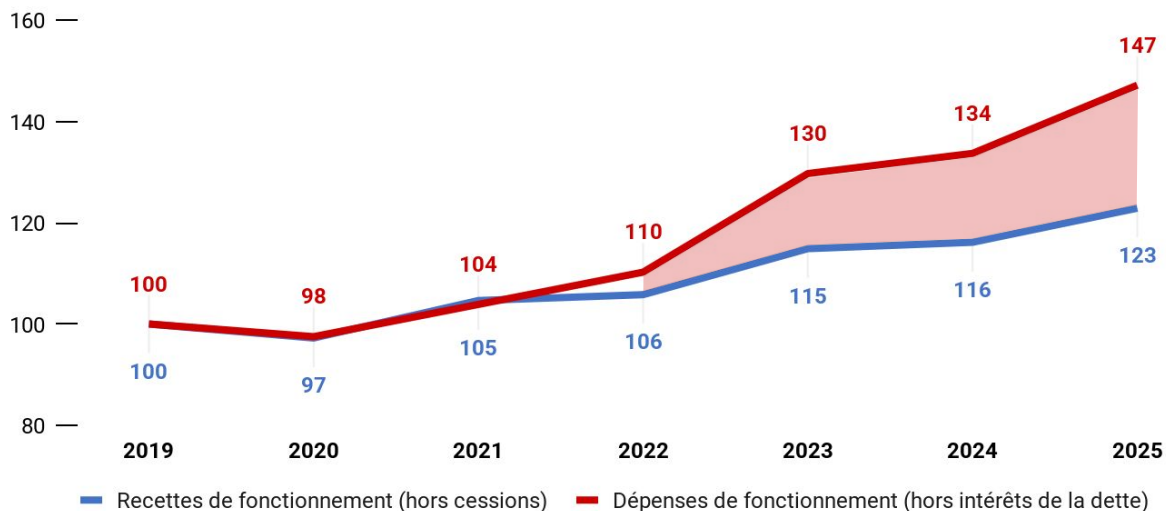
Depuis 2023, les recettes se sont stabilisées alors que les dépenses ont continué à fortement augmenter (+ 13,5 % en 2 ans), **aggravant de fait l'effet ciseaux** constaté en milieu de période

L'apparition d'un effet ciseaux en fin de période

Bilan financier 2019 - 2025

Dynamique du fonctionnement

(en base 100)



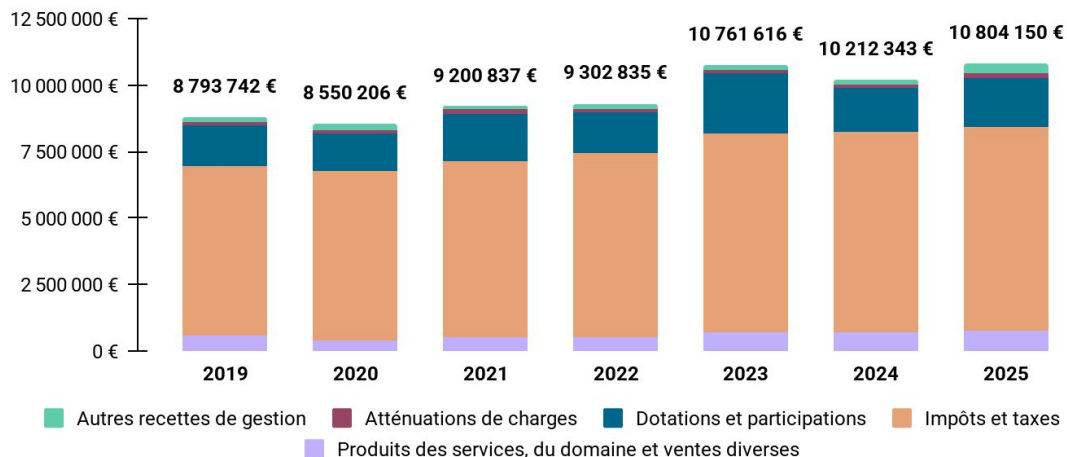
Le retraitement des dotations exceptionnelles au compte 747888 en 2023 (simulation d'une progression linéaire) montre plus nettement l'effet ciseaux et le **caractère structurel de l'affaiblissement des marges de manoeuvre** de la section de fonctionnement.

Evolution du panier de recettes de fonctionnement

Bilan financier 2019 - 2025

Répartition des recettes de fonctionnement

(en €, hors cessions)



Autres recettes de gestion

Plus marginalement, les **remboursements sur rémunérations de personnel** sont restés stables sur la période.

Les **recettes exceptionnelles** ont particulièrement augmenté en 2025 : 243 599,06 € (75888 - Autres)

Impôts et taxes

Les contributions directes sont particulièrement dynamiques (+1 248 k€ entre 2020 et 2025) en raison de la croissance des bases de foncier bâti sur la commune.

Les droits de mutation à titre onéreux (DMTO) ont augmenté entre 2021 et 2023 (517 k€ en moyenne) et ont fortement baissé en 2024 - 2025 (360 k€ en moyenne)

La commune perçoit également une DSC depuis 2020 (15 k€ / an).

Dotations et participations

La DGF augmente (+ 1,60 % / an) avec l'abondement de l'État sur la DSR Péréquation l'augmentation de la DNP.

Les produits de la CAF (compte 747888 - Autres) ont augmenté sur la période et particulièrement en 2025 (+ 70 k€). Ce compte fait état d'une forte hausse en 2023 + 688 k€ (subvention pour le projet à Abalak)

Produits des services, du domaine et ventes diverses

Les **produits des services** ont augmenté sur la période (+ 5,6 % / an) avec une augmentation importante en 2023 (+ 193 k €).

Evolution du panier de recettes de fonctionnement

Bilan financier 2019 - 2025

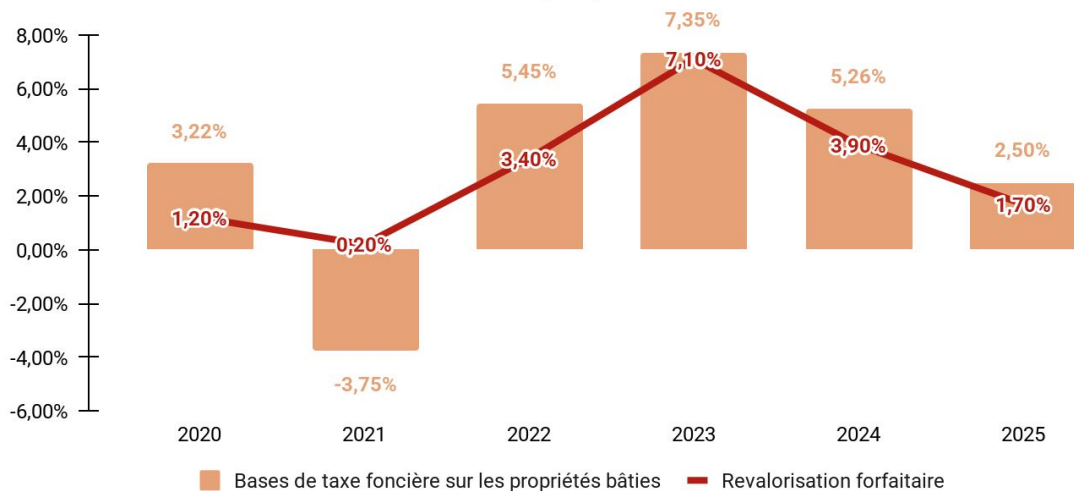
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Evolution 2024/2025	Evolution annuelle moyenne
Recettes de fonctionnement	8 793 742	8 550 206	9 200 837	9 302 835	10 761 616	10 212 343	10 804 150	5,8 %	3,5 %
Produits des services, du domaine et ventes diverses	570 259	392 151	534 151	530 390	723 312	732 770	790 395	7,9 %	5,6 %
Mise à disposition de personnel facturée				40 451					- 100,0 %
Redevances des services à caractère culturel	5 530	4 560	1 940	8 170	9 350	47 043	100 467	113,6 %	62,1 %
Redevances des services à caractère de loisirs	122 619	79 213	101 443	65 074	190 361	141 107	151 126	7,1 %	3,5 %
Redevances des services à caractère social	114 515	86 485	104 922	99 488	159 277	139 085	166 161	19,5 %	6,4 %
Redevances des services périscolaires	294 531	190 014	295 679	286 188	326 732	342 701	317 490	- 7,4 %	1,3 %
Autres prestations de services	9 821	768							- 100,0 %
Autres	23 244	31 112	30 167	31 019	37 593	62 835	55 151	- 12,2 %	15,5 %
Impôts et taxes	6 399 624	6 398 683	6 631 582	6 935 882	7 455 961	7 483 836	7 646 539	2,2 %	3,0 %
Contributions directes	5 736 655	5 848 731	5 826 945	6 166 622	6 745 846	6 940 390	7 104 788	2,4 %	3,6 %
Dotation de solidarité communautaire		15 872	15 918	15 928	15 649	15 834	15 565	- 1,7 %	- 0,4 %
FPIC	93 653	103 880	112 289	111 934	106 452	107 174	100 919	- 5,8 %	1,3 %
Droits de mutation à titre onéreux	453 782	370 719	472 159	585 654	493 665	354 477	366 782	3,5 %	- 3,5 %
Autres	115 533	59 481	204 272	55 743	94 349	65 961	58 485	- 11,3 %	- 10,7 %
Dotations et participations	1 517 541	1 363 434	1 739 422	1 501 688	2 240 065	1 689 317	1 802 648	6,7 %	2,9 %
DGF - Dotation forfaitaire	410 607	404 711	401 064	400 864	409 089	413 142	401 490	- 2,8 %	- 0,4 %
DGF - Dotations de péréquation - DSR	101 890	106 381	108 727	112 239	131 261	150 205	162 233	8,0 %	8,1 %
DGF - Dotations de péréquation - DNP	17 332	20 798	24 958	29 950	35 940	43 128	51 754	20,0 %	20,0 %
Compensations pour pertes de produits fiscaux	159 720	175 215	184 382	207 328	224 863	237 229	270 735	14,1 %	9,2 %
FCTVA		3 157							- 100,0 %
Autres	827 992	656 329	1 017 134	751 307	1 438 912	845 613	916 436	8,4 %	1,7 %
Atténuations de charges	147 600	153 259	164 086	126 760	150 025	97 026	202 788	109,0 %	5,4 %
Remboursements sur rémunérations du personnel	147 600	153 259	164 086	126 760	150 025	97 026	196 729	102,8 %	4,9 %
Autres							6 059		
Autres recettes de gestion	158 719	242 680	131 596	208 116	192 253	209 394	361 780	72,8 %	14,7 %
Revenus des immeubles	65 245	58 198	50 878	48 117	31 970	24 950	27 700	11,0 %	- 13,3 %
Autres	93 474	184 481	80 718	160 000	160 283	184 444	334 080	81,1 %	23,6 %

Evolution des bases fiscales TFPB

Bilan financier 2019 - 2025

Evolution annuelle des bases de TFB

(en %)



Les contributions directes représentent une part substantielle des recettes du budget de la commune (environ 70 % en 2025).

Celles-ci augmentent fortement sur la période (+ 3,6 % / an) en raison de la **dynamique des bases** de fiscalité locale.

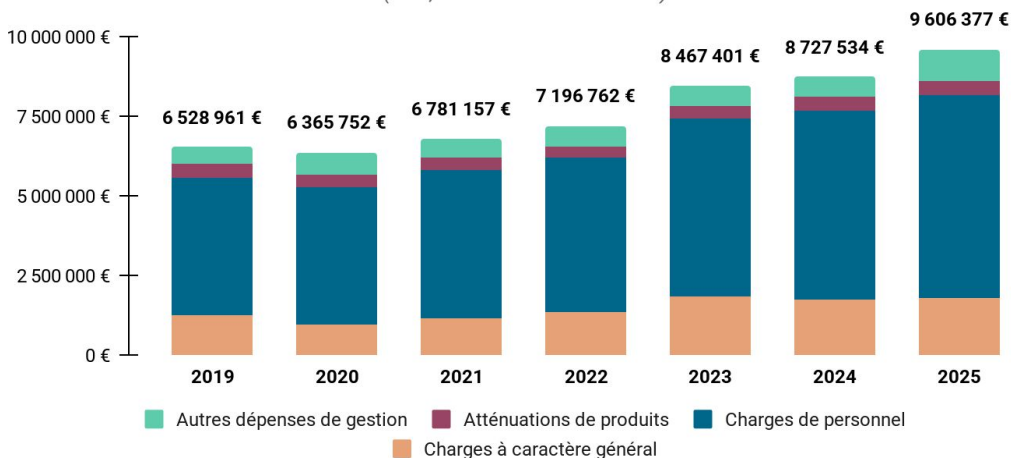
Les bases de taxe foncière sur les propriétés bâties ont **augmenté sur la période de + 0,65 % / an** hors revalorisation forfaitaire (revalorisation des bases votées chaque année par le Parlement)

Evolution des dépenses de fonctionnement

Bilan financier 2019 - 2025

Répartition des dépenses de fonctionnement

(en €, hors intérêts de la dette)



Autres dépenses

Les autres dépenses de gestion sont demeurées stables sur la période.

Dépense exceptionnelle en 2025 au compte 65888 - Autres : 279 562,05 €

Charges à caractère général

Ce chapitre a connu une **très forte augmentation en 2023** (+ 516 k€), notamment due aux consommations énergétiques (+ 179 k€), aux dépenses d'entretien et réparation (+ 132 k€) et aux dépenses d'alimentation (+ 105 k€).

Les charges à caractère général ont légèrement reculé en 2024 (diminution des consommations énergétiques) mais sont restées à un **niveau élevé** (1,78 M€ en 2025).

Charges de personnel

Les dépenses de personnel ont augmenté de + 3,8 % / an entre 2019 et 2022.

Depuis 2022, les dépenses de personnel ont **augmenté de + 9,64 % / an en moyenne** (hausse plus importantes en 2023 et 2025) en partie du fait des revalorisations successives du point d'indice de la fonction publique et de la hausse des cotisations CNRACL.

Atténuations de produits

Les atténuations de produits ont légèrement augmenté sur la période (+ 1,1 % / an) principalement du fait du prélèvement au titre de la loi SRU.

Depuis 2023, l'Attribution de Compensation versée à la 3M augmente chaque année.

Evolution des dépenses de fonctionnement

Bilan financier 2019 - 2025

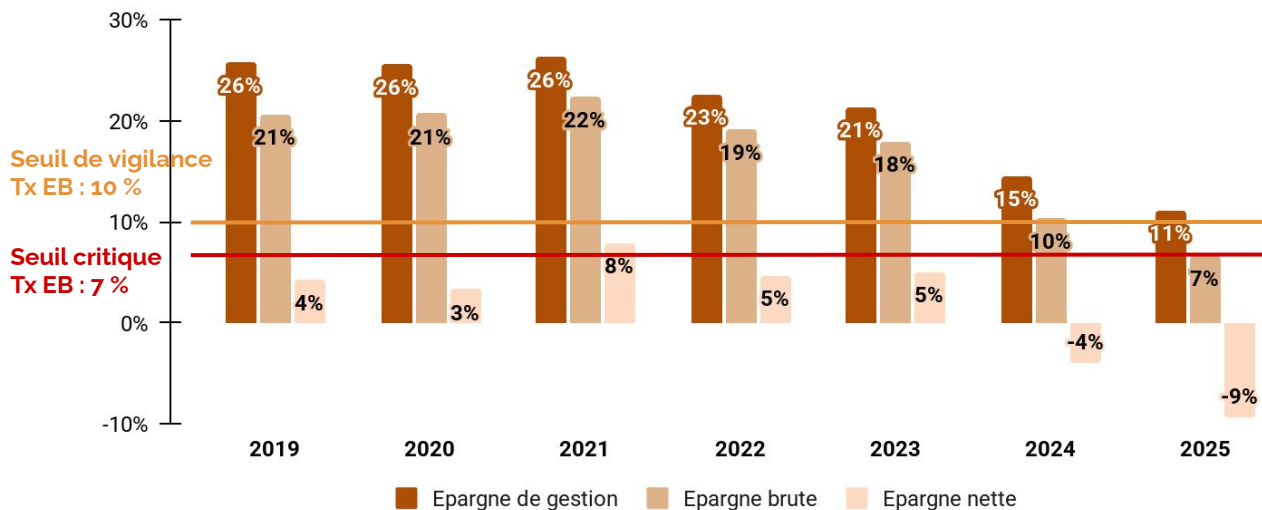
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Evolution 2024/2025	Evolution annuelle moyenne
Dépenses de fonctionnement	6 528 961	6 365 752	6 781 157	7 196 762	8 467 401	8 727 534	9 606 377	10,1 %	6,6 %
Charges à caractère général	1 247 725	935 338	1 159 512	1 347 443	1 835 596	1 756 161	1 779 686	1,3 %	6,1 %
Consommations énergétiques	280 968	142 748	212 554	254 802	434 366	329 848	256 329	- 22,3 %	- 1,5 %
Carburants	15 553	11 626	14 882	18 742	20 301	19 552	20 393	4,3 %	4,6 %
Locations	41 207	27 173	52 700	70 215	4 487	2 853	3 821	34,0 %	- 32,7 %
Entretien et réparations	100 021	135 247	137 369	124 440	254 346	218 128	185 297	- 15,1 %	10,8 %
Fournitures diverses	182 130	181 478	191 737	204 176	238 343	189 844	318 530	67,8 %	9,8 %
Alimentation	32 584	21 637	31 804	40 714	145 632	59 764	51 867	- 13,2 %	8,1 %
Etudes et prestations de services	302 570	214 301	261 533	293 657	258 568	360 657	392 069	8,7 %	4,4 %
Autres	292 691	201 128	256 933	340 696	479 554	575 514	551 381	- 4,2 %	11,1 %
Charges de personnel	4 335 265	4 341 371	4 671 198	4 857 094	5 594 646	5 905 329	6 401 695	8,4 %	6,7 %
Personnel titulaire	2 369 208	2 455 683	2 613 965	2 790 510	3 062 952	3 182 180	3 392 402	6,6 %	6,2 %
Personnel non titulaire	569 876	540 783	546 368	547 700	675 097	828 352	922 334	11,3 %	8,4 %
Autres	1 396 181	1 344 905	1 510 865	1 518 884	1 856 597	1 894 797	2 086 959	10,1 %	6,9 %
Atténuations de produits	410 250	408 656	388 922	362 560	404 608	444 274	439 147	- 1,2 %	1,1 %
Attribution de compensation	321 969	321 969	321 969	321 969	294 803	366 793	377 137	2,8 %	2,7 %
Prélèvements au titre de la loi SRU	88 281	86 687	66 953	40 591	37 562	19 390	60 951	214,3 %	- 6,0 %
Autres					72 243	58 091	1 059	- 98,2 %	- 87,9 %
Autres dépenses de gestion	535 721	680 387	561 526	629 665	632 550	621 771	985 848	58,6 %	10,7 %
Subventions au CCAS	239 000	236 000	270 400	288 000	288 000	270 000	310 000	14,8 %	4,4 %
Subventions aux associations et autres personnes de droit privé	165 316	149 030	159 422	215 880	213 420	215 084	221 883	3,2 %	5,0 %
Indemnités des élus	118 573	120 178	114 452	119 124	123 304	124 552	124 548	- 0,0 %	0,8 %
Autres	12 832	175 178	17 251	6 661	7 826	12 135	329 417	2614,7 %	71,8 %
Epargne de gestion	2 264 781	2 184 455	2 419 679	2 106 073	2 294 215	1 484 809	1 197 773	- 19,3 %	- 10,1 %
Intérêts de la dette	449 183	416 180	367 448	325 361	359 930	431 526	481 278	11,5 %	1,2 %
Epargne brute	1 815 597	1 768 275	2 052 231	1 780 712	1 934 286	1 053 283	716 495	- 32,0 %	- 14,4 %
Remboursement en capital de la dette	1 444 342	1 488 023	1 322 321	1 347 041	1 390 118	1 464 973	1 730 172	18,1 %	3,1 %
Epargne nette	371 255	280 252	729 910	433 671	544 168	- 411 690	- 1 013 677	146,2 %	

Evolution de la capacité d'autofinancement

Bilan financier 2019 - 2025

Taux d'épargne

(Soldes d'épargnes / Recettes de fonctionnement en %)



Entre 2019 et 2023, la corrélation de la dynamique des recettes à celle des dépenses a permis de **maintenir le taux d'épargne brute entre 18 et 22 %**.

La **forte augmentation des dépenses de fonctionnement en 2024 et 2025** a lourdement fait chuter la capacité d'autofinancement.

En **2025**, le **taux d'épargne brute** se situe au niveau du seuil critique de **7 %**.

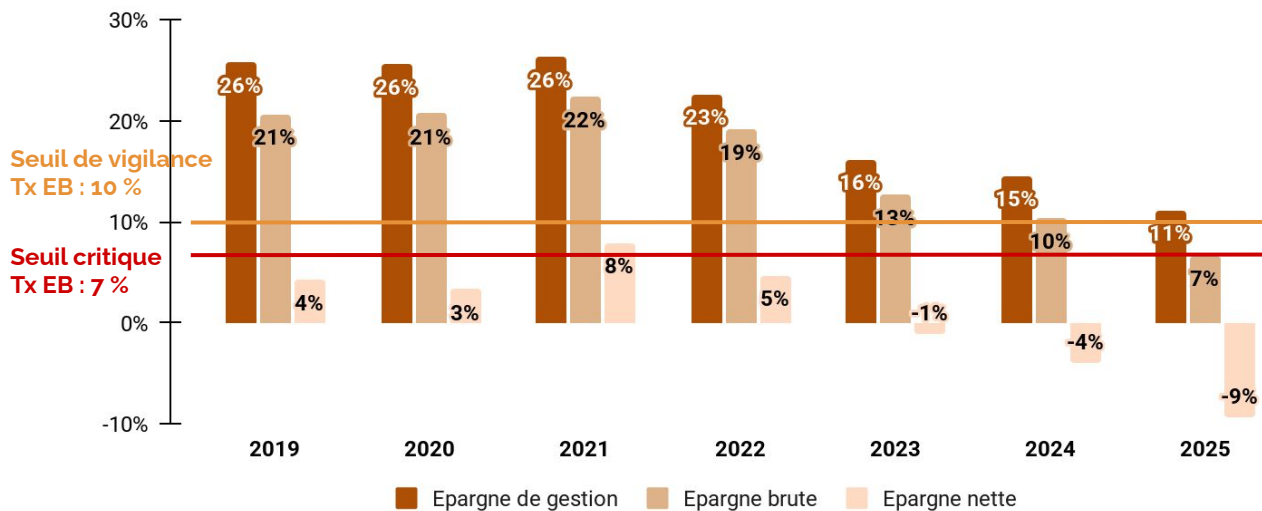
La **chute de la capacité d'autofinancement cumulée à l'augmentation du service de la dette en 2025** amène la commune à présenter une **épargne nette négative en 2024 et 2025**.

Evolution de la capacité d'autofinancement

Bilan financier 2019 - 2025

Taux d'épargne

(Soldes d'épargnes / Recettes de fonctionnement en %)



Le retraitement des dotations exceptionnelles au compte 747888 en 2023 (simulation d'une moyenne sur la période) fait apparaître un **affaïssement des taux d'épargne dès 2023**.

Evolution de la capacité d'autofinancement

Bilan financier 2019 - 2025

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Evolution 2024/2025	Evolution annuelle moyenne
Recettes de fonctionnement	8 793 742	8 550 206	9 200 837	9 302 835	10 761 616	10 212 343	10 804 150	5,8 %	3,5 %
=									
Dépenses de fonctionnement	6 528 961	6 365 752	6 781 157	7 196 762	8 467 401	8 727 534	9 606 377	10,1 %	6,6 %
=									
Epargne de gestion	2 264 781	2 184 455	2 419 679	2 106 073	2 294 215	1 484 809	1 197 773	- 19,3 %	- 10,1 %
Interêts de la dette	449 183	416 180	367 448	325 361	359 930	431 526	481 278	11,5 %	1,2 %
Epargne brute	1 815 597	1 768 275	2 052 231	1 780 712	1 934 286	1 053 283	716 495	- 32,0 %	- 14,4 %
Remboursement en capital de la dette	1 444 342	1 488 023	1 322 321	1 347 041	1 390 118	1 464 973	1 730 172	18,1 %	3,1 %
Epargne nette	371 255	280 252	729 910	433 671	544 168	- 411 690	- 1 013 677	146,2 %	



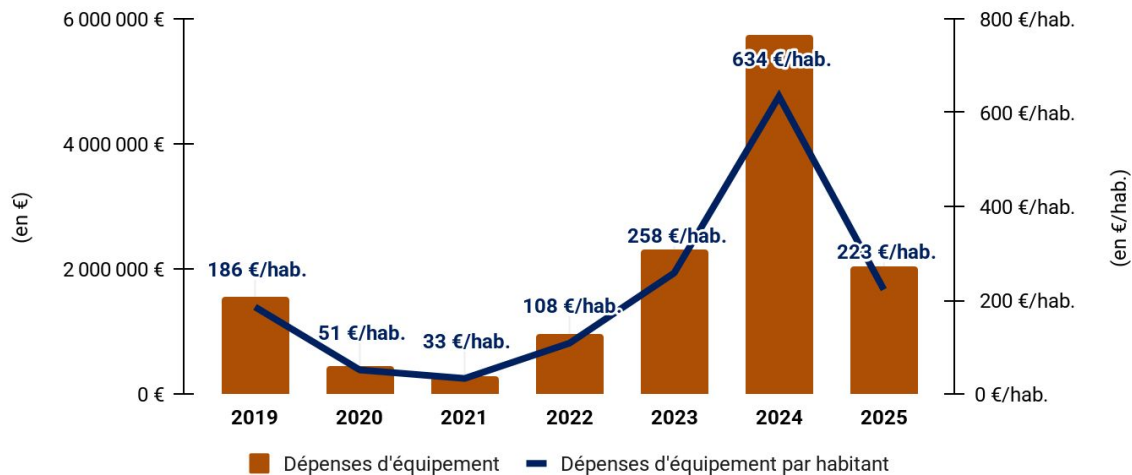
Section d'investissement

Bilan financier 2019 - 2025 - Budget principal

Dynamiques de l'investissement

Bilan financier 2019 - 2025

Volume des dépenses d'équipement



Depuis 2022, la commune a progressivement dynamisé son investissement.

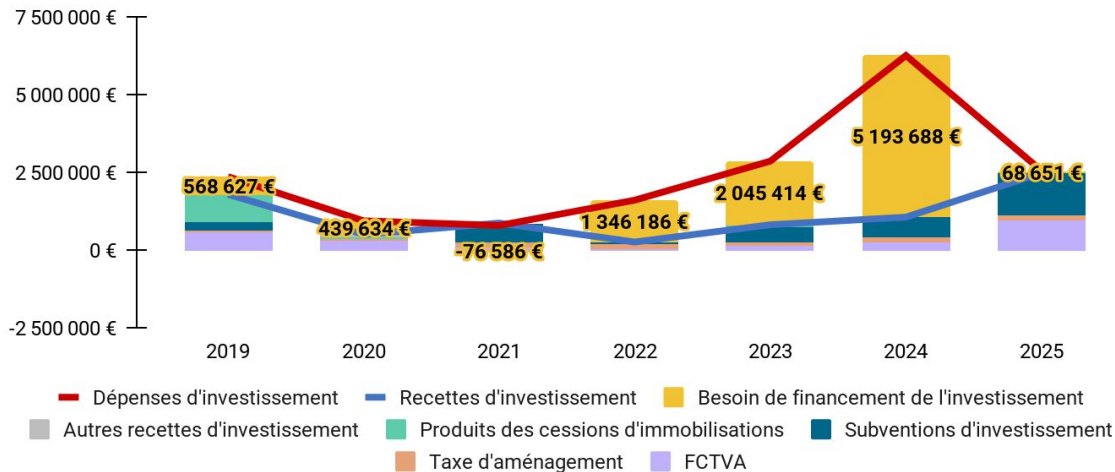
Sur la période, l'investissement sur la commune a été modéré. Au total, les dépenses d'équipement représentent **13,36 M€** soit **une moyenne de 217 € / hab.**

Besoin de financement de l'investissement

Bilan financier 2019 - 2025

Besoin de financement de l'investissement

(en €)



Sur les années de plus faible investissement, le **besoin de financement** de l'investissement a été presque entièrement couvert par les **subventions**, le **FCTVA**, la **taxe d'aménagement** et les **produits de cession** (900 k€ sur en 2019).

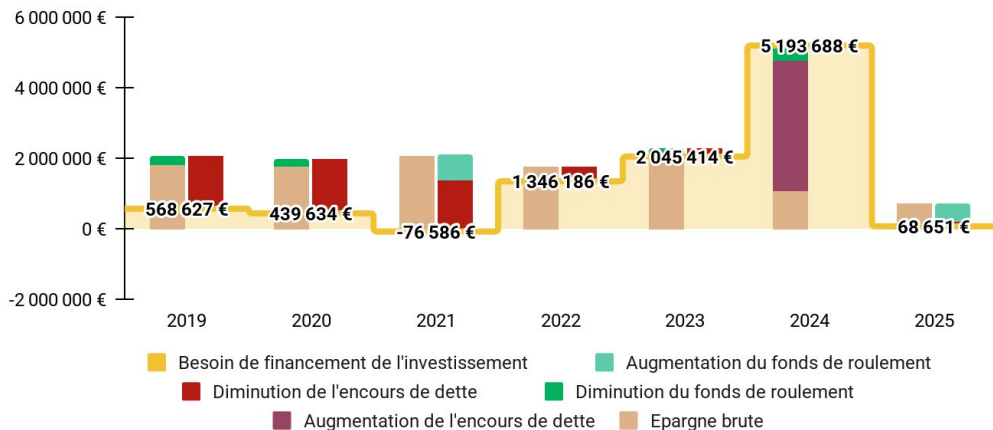
Entre 2022 et et 2024, l'augmentation des **dépenses d'investissement** et la faible perception de **subventions** a généré un **besoin de financement** plus important de l'ordre de **8,59 M€**.

Financement de l'investissement par la dette

Bilan financier 2019 - 2025

Couverture du besoin de financement de l'investissement

(en €)



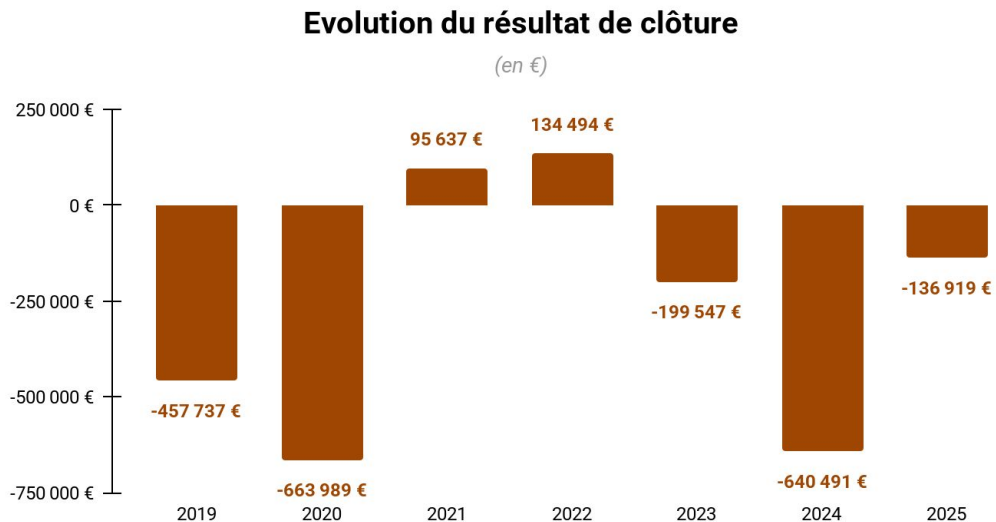
Entre 2019 et 2023, l'**épargne brute** dégagée en fonctionnement a permis de couvrir intégralement le **besoin de financement de l'investissement** et de **diminuer l'encours de dette**.

Pour assurer le remboursement de sa dette, la commune a dû ponctuellement **prélever son fonds de roulement**.

En 2024, le fort besoin de financement de l'investissement a été couvert par la **mobilitation d'un emprunt** à hauteur de **5,2 M€**. En raison de la **dégradation des équilibres de fonctionnement**, la commune a dû compléter le financement de son investissement par une ponction sur son résultat de clôture cette année-là.

Evolution du résultat de clôture

Bilan financier 2019 - 2025



Sur la période, le résultat de clôture a été régulièrement **ponctionné** pour **assurer le remboursement de la dette** et le financement de l'investissement.

Ponctuellement, la commune a pu abonder ce résultat de clôture (2021, 2022 et 2025) en raison d'un faible besoin de financement de l'investissement et de la mobilisation d'emprunts supplémentaires, sans jamais reconstituer un fonds de roulement confortable.

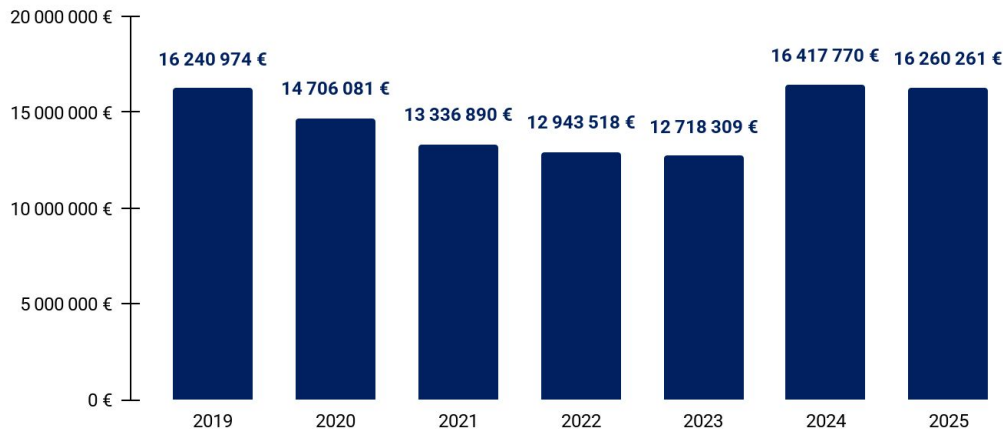
En conséquence, le résultat de clôture est **tendanciellement négatif** et est de - 137 k€ à la fin de l'exercice 2025.

Evolution de l'encours de dette

Bilan financier 2019 - 2025

Evolution de l'encours de dette

(en €)



Sur la période étudiée, la commune a eu recours à l'emprunt en 2022, 2023, 2024, et 2025.

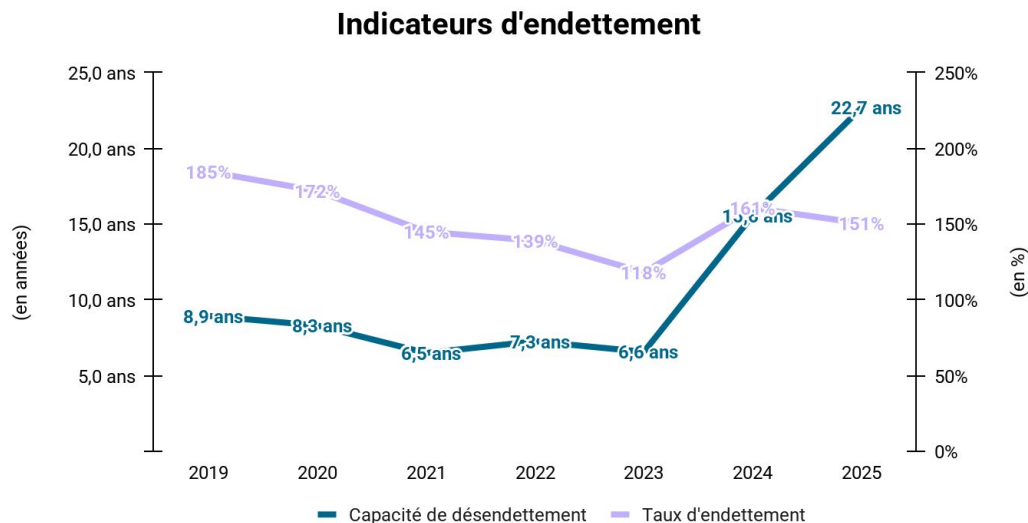
Les emprunts souscrits hors 2024 (999 k€, 1,2 M€ et 1,6 M€) étaient inférieurs au capital remboursé chaque année, ce qui a permis à la commune de "**faire rouler sa dette**", alors que d'autres emprunts arrivaient à terme.

La commune a souscrit un emprunt de **5,2 M€ en 2024** portant l'encours de dette global sur le budget principal à **16,2 M€** fin 2025.

Globalement, la commune a poursuivi une **dynamique de désendettement jusqu'en 2023** et les nouveaux emprunts ont porté l'encours de dette en 2025 **au même niveau qu'en 2019**.

Evolution des indicateurs d'endettement

Bilan financier 2019 - 2025



Les emprunts souscrits en fin de période portent le **taux d'endettement** de la commune à **151 %**. Cet indicateur permet de mesurer le poids de la dette par rapport à la taille du budget.

L'aggravation du **déséquilibre de la section de fonctionnement** depuis 2024 a fortement dégradé la **capacité de désendettement**. Elle mesure la capacité de la commune à rembourser sa dette grâce à son épargne brute.

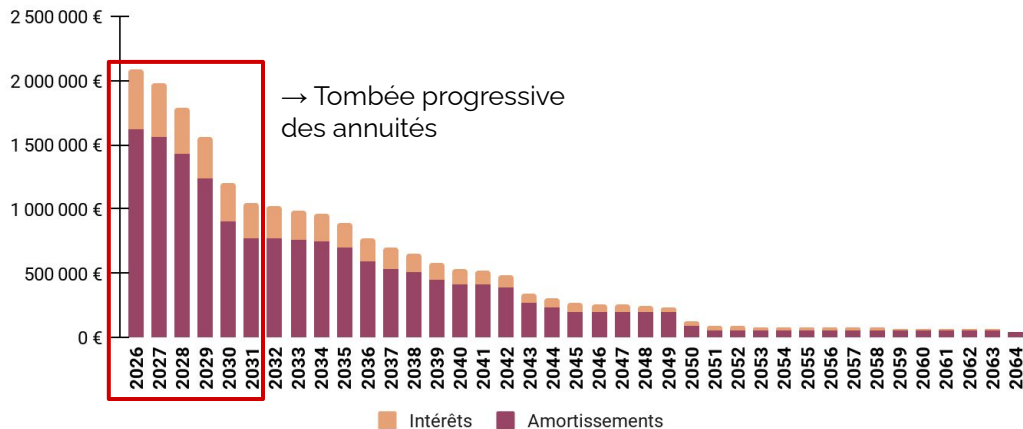
En 2024, la capacité de désendettement (15,6 ans) est passée au-dessus du **seuil prudentiel de 12 ans** et elle a à nouveau augmenté en 2025 : **22,7 ans**.

Extinction prévisionnelle de la dette

Bilan financier 2019 - 2025

Annuités de la dette

(en €)



Les annuités de la dette (remboursement du capital et des intérêts de la dette sur une année) vont progressivement diminuer.

En 2026, l'annuité de la dette est supérieure à 2 M€, et s'élèvera à environ 1 M€ à horizon 2031.

Cette tombée progressive des annuités va permettre à la commune de regagner des marges de manoeuvre.



Conclusions

Bilan financier 2019 - 2025 - Budget principal

Conclusions

Bilan financier 2019 - 2025

- La commune présentait des bons équilibres de fonctionnement jusqu'en 2022 et l'épargne brute dégagée a permis chaque année de financer l'investissement sans s'endetter davantage.
- La commune a également affectée cette épargne brute au remboursement de sa dette tout en ponctionnant ponctuellement son résultat de clôture, négatif sur l'ensemble de la période.
- La dynamisation de l'investissement en 2023 a nécessité un recours important à l'emprunt. Dans le même temps, les équilibres de la section de fonctionnement se sont fortement dégradés.
- En fin de période, les taux d'épargne de la commune sont passés sous les seuils critiques. La commune, fortement endettée au terme de l'exercice 2025, présente des difficultés à assurer le remboursement de sa dette et ne dispose plus de marges de manoeuvre.
- La tombée progressive des annuités de dette à horizon 2030 va permettre à la commune de regagner des marges de manoeuvre à moyen terme. Toutefois, la structure actuelle de la section de fonctionnement nécessite une réflexion sur la reconstitution des marges de manoeuvre (optimisation des dépenses et/ou recherche de recettes supplémentaires).



Plan Pluriannuel d'Investissement

Détails des projets

Plan Pluriannuel d'Investissement

Projet n°1							H1	H2	H3
Nom du projet							<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Politique publique		Maître d'ouvrage					Co-financeurs		
Dépenses d'investissement TTC	0 €	Taux de subventionnement	0%				Calendrier prévisionnel		
Type de projet									
Descriptif du projet									
Bilan financier du projet - Fonctionnement		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	
Recettes de fonctionnement		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Produits des services, du domaine et ventes diverses									- €
Impôts et taxes									- €
Dotations et participations									- €
Autres produits de gestion courante		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Dépenses de fonctionnement		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Charges à caractère général		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Dépenses de personnel									- €
Autres charges de gestion courante		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Bilan financier du projet - Investissement		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	
Dépenses d'investissement		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Dépenses d'équipement éligibles au FCTVA		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Dépenses d'équipement non-éligibles au FCTVA		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Subventions d'équipement versées									- €
Recettes d'investissement		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Subventions d'investissement		- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Produits des cessions									- €



Prochaines étapes

1. Formalisation du PPI
2. Réalisation des scénarios de prospective financière
3. Réunion de détermination de la stratégie financière