

Rapport financier 2017

Présenté en Conseil municipal,
Le 13 avril 2018.



Ville de
Valenciennes

Préambule

Le rapport financier, joint au compte administratif, présente les réalisations constatées à la clôture de l'exercice sur le budget primitif mais également sur les budgets annexes « ANRU » et « Centre Aquatique » qualifiés de service public administratif.

Des retraitements peuvent être effectués sur les données des exercices antérieurs, ce qui peut expliquer certaines différences avec le compte administratif, afin de prendre en compte les évolutions réglementaires ou l'ajustement des charges et produits rattachés, le rattachement des rôles supplémentaires et complémentaires à l'exercice considéré ou encore l'ajustement des principales dépenses et recettes rattachées une fois connu le montant définitif.

Cette analyse a pour objectif de déterminer les conditions de réalisation de l'équilibre financier. En section de fonctionnement, il s'agit de savoir si la collectivité dégage des ressources suffisantes pour, d'une part répondre de manière satisfaisante à sa mission de service public, d'autre part financer ses projets d'investissement sans hypothéquer l'avenir. Elle permet donc d'apprécier la capacité de la collectivité à faire face à ses engagements financiers mais aussi évaluer sa capacité de réaction à des aléas internes ou externes pouvant affecter l'équilibre entre les emplois et les ressources.

Sommaire

I.	Compte de gestion 2017 : Présentation du bilan comptable de la ville de Valenciennes	4
II.	Ville de Valenciennes : Réalisations 2017	6
A.	Le compte administratif 2017	6
B.	Rétrospective 2014 – 2017	8
C.	Analyse financière : Epargne et ratios financiers 2017 du budget général.....	9
D.	Section de fonctionnement – Budget principal de la ville de Valenciennes.....	11
a)	<i>Les dépenses de fonctionnement hors charge de la dette.....</i>	<i>11</i>
b)	<i>Les recettes de fonctionnement</i>	<i>12</i>
E.	Budget d'investissement - Budget principal.....	14
a)	<i>Les dépenses d'investissement</i>	<i>14</i>
b)	<i>Les recettes d'investissement.....</i>	<i>15</i>
F.	Le budget annexe de l'ANRU	15
G.	Le budget annexe CENTRE AQUATIQUE.....	16
III.	Gestion de la dette	17

Résumé

L'analyse du compte administratif 2017 laisse paraître les conclusions suivantes :

- A la clôture de l'exercice, la ville maintient de bons ratios financiers :
 - ✓ Une capacité de désendettement stable depuis 2013, qui reste inférieure à 6 années et qui connaît même une légère amélioration en 2017 ;
 - ✓ Un taux d'épargne brute (épargne brute rapportée aux ressources réelles) également stable sur cette période, et qui connaît lui aussi une amélioration en 2017 (supérieur à 15 %).
- Sur l'exécution 2017, il convient de retenir l'important effet de ciseau constaté sur la section de fonctionnement avec des recettes qui diminuent bien plus brutalement que les dépenses, laissant un delta d'un million d'euros sur l'exercice ;
- En dépenses, la rigueur constatée en 2016 perdue que cela soit en fonctionnement qu'en investissement :
 - ✓ En effet, les dépenses de fonctionnement connaissent une diminution d'un peu moins de 2 %, mais qui résulte principalement du transfert de l'équipement culturel du « Phenix » ;
 - ✓ Les dépenses d'investissement s'élèvent quant à elle à un peu plus de 18 M€ en 2017 contre 16 M€ l'année précédente ;
- Un taux de réalisation sur la section de fonctionnement qui se dégrade en 2017, suite à des difficultés de prévision sur les dépenses de fluide et à un décalage dans le paiement des premières dépenses liées à l'exposition en lien avec le British Museum. Il se devra d'être amélioré en 2018 notamment sur le chapitre des charges à caractère générale. Sur la section d'investissement, ce taux devrait s'améliorer en 2018 par la mise en place d'une autorisation de programme sur le centre aquatique ;
- Pour l'avenir, l'encours de dette doit rester un point de vigilance pour la ville, notamment quant à sa soutenabilité sur les soldes d'épargne. Néanmoins, en 2017 et en dépit du recours à un emprunt de 4 M€, la commune a connu un désendettement par rapport à l'exercice précédent ;

Une mise en perspective de cette exécution par la lecture du **compte de gestion** permet de compléter l'analyse avec les éléments suivants :

- Une vigilance à avoir sur les créances de la collectivité notamment sur les titres émis mais n'ayant pas fait l'objet de règlement au trésor public, ainsi que sur les créances fiscales détenues par la ville en matière de TVA ;
- Un montant de trésorerie notable qui relève un choix de gestion prudentiel qui se révélera utile dans le portage des grands projets d'investissement à venir ;
- La mise en œuvre en 2017, suite aux remarques formulées par la Chambre régionale des comptes, d'un certain nombre de provisions afin de traduire dans notre bilan les risques à ce jour connus pour la collectivité.

I. Compte de gestion 2017 : Présentation du bilan comptable de la ville de Valenciennes

Cette présentation du rapport financier avec pour point d'entrée le bilan comptable de la ville de Valenciennes a pour objectif de mettre en perspective les éléments contenus dans le compte administratif à partir de données extraites du compte de gestion.

Réglementairement, le compte administratif présente une unique vision que l'on peut qualifier de « comptabilité de flux ». Ce document budgétaire ne reprend effectivement que les écritures des produits et charges constatées dans l'exercice.

De fait, sa seule lecture ne permet d'avoir l'information sur le patrimoine de la collectivité, ni sur la façon dont cette « richesse » s'est constituée.

Pour cela, il convient d'ajouter à la lecture du compte administratif celle du compte de gestion, qui en reprenant par compte les soldes à l'entrée et à la sortie de l'exercice tend à présenter une comptabilité dite de « stock » permettant au-delà de l'exercice tout juste clos d'obtenir une vision pluriannuelle de la richesse cumulée de la collectivité et la manière dont elle a pu la financer.

Bilan Ville de valenciennes									
ACTIF NET	TOTAL				PASSIF	TOTAL			
	2014	2015	2016	2017		2014	2015	2016	2017
Immobilisation incorporelles (subventions versées, études et licences)	13 188 938	14 337 158	14 197 460	14 567 929	Dotations	61 312 599	61 312 599	61 312 599	63 905 756
Terrains	70 114 987	70 840 628	73 096 990	74 568 408	Réserves	132 185 052	138 767 417	146 997 221	157 751 261
Constructions	175 230 349	175 212 691	179 900 570	181 384 977	Report à nouveau	11 537 356	12 812 041	11 762 733	8 026 619
Construction sur sol d'autrui en tte prop	542 363	542 363	542 363	542 363	Résultat de l'exercice	8 227 967	7 180 496	7 017 927	5 372 808
Réseaux et installations de voirie et réseaux divers	71 909 887	74 214 072	75 409 019	80 954 124	Différences sur réalisations	-1 550 795	-1 039 818	39 371	-847 187
Collections et œuvres d'art	4 536 641	4 548 765	4 605 017	4 706 056	Fonds globalisés	55 118 133	57 799 666	61 093 388	63 736 838
Immobilisation corporelles en cours	112 281 012	128 145 844	131 440 232	129 368 981	Subvention transférables	0	0	415 000	350 000
Immobilisations mises en concession, affermage ou à disposition et affectées	1 996 581	1 996 581	1 996 581	1 996 581	Subventions non transférables	149 252 878	156 385 368	161 496 045	166 998 011
Autres immobilisation corporelles	8 715 736	8 758 954	9 434 279	9 553 805	TOTAL FONDS PROPRE	416 083 190	433 217 769	450 134 284	465 294 107
Immobilisations corporelles	445 327 555	464 259 897	476 425 041	483 075 295	PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	38 513	38 533	38 533	1 211 981
Immobilisations financières	4 988 195	5 059 450	5 199 726	5 763 595	Dettes financières à long terme	60 914 101	62 047 576	56 548 531	53 297 388
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	463 504 687	483 656 506	495 822 228	503 406 819	FONDS DE ROULEMENT	13 531 116	11 647 373	10 899 120	16 396 656
Autres stocks	0	0	0	0	Fournisseurs	1 961 792	1 888 855	2 376 815	2 524 452
Redevables et comptes rattachés	1 410 951	1 526 661	1 960 233	1 749 317	Dettes fiscales et sociale	499 473	612 119	446 881	1 860 879
Créances sur Etat et Coll. publiques	4 899 056	4 908 869	4 855 071	4 601 447	dettes envers Etat et Coll. Publiques	300 000	319 574	319 013	540 920
Opérations pour comptes de tiers	185 562	137 757	27 998	0	opération compte de tiers	185 081	137 276	40 769	0
Disponibilité	22 126	34 687	19 469	0	Autres dettes	111 200	26 530	518 071	522 714
Avance de trésorerie	180 000	180 000	0	0	fournisseurs d'immobilisations	254 163	802 429	383 115	1 773 587
Autres créances	592 576	908 861	1 219 050	1 202 437	Total Dettes à court terme	3 311 709	3 786 783	4 084 663	7 222 552
TOTAL ACTIF CIRCULANT	7 290 271	7 696 836	8 081 821	7 553 202	BESOIN EN FOND DE ROULEMENT	- 3 978 562	- 3 910 053	- 3 997 157	- 330 650
TRESORERIE	12 699 533	8 770 097	8 667 609	20 009 200	TOTAL DETTES	64 225 810	65 834 359	60 633 194	60 519 940
Compte de régularisation	14 746	4 906	13 908	160 260	Compte de régularisation	3 161 725	1 037 683	1 779 554	4 103 454
TOTAL ACTIF	483 509 237	500 128 345	512 585 565	531 129 481	TOTAL PASSIF	483 509 237	500 128 345	512 585 565	531 129 481

Le bilan consolidé de la ville de Valenciennes atteint les 531 M€ en 2017.

Au niveau de la décomposition de l'actif de la collectivité :

- l'actif immobilisé représente 503 M€, et regroupe :

- Les immobilisations incorporelles (études, subventions, logiciels...) à hauteur de 14.5 M€ ;
 - Les immobilisations corporelles (travaux en cours, constructions, terrains, réseaux...) qui atteignent la somme de 483 M€ et connaissent une augmentation de 7 M€ ;
 - Les immobilisations financières qui sont les participations au capital et avances de la ville pour 5.7 M€.
- L'actif circulant est quant à lui composé de diverses créances à recouvrer, et des opérations pour compte de tiers.

Dans le passif de la ville, on retrouve :

- les fonds propres augmentent de 15 M€ entre 2016 et 2017. Ces derniers sont constitués des résultats cumulés, des dotations et subventions perçues ainsi que du produit des cessions. Ils totalisent 465 M€ en 2017 ;
- la dette de long terme qui regroupe l'encours de dette et les intérêts courus non échus diminue de 3.2 M€ ;
- Enfin les dettes de court terme augmentent de 3 M€.

GESTION DE LA TRESORERIE

La Trésorerie mesure la différence entre le fonds de roulement et le besoin en fonds de roulement.

Ses deux composantes sont donc :

- **Le fonds de roulement** qui est la différence entre les financements disponibles à plus d'un an (les dotations et réserves, les subventions, les emprunts) et les immobilisations (les investissements réalisés et en cours de réalisation). **Au 31 décembre 2017, ce dernier était de 16.4 M€.** Cet excédent s'améliore en 2017 suite aux recettes exceptionnelles perçues (GAN, cessions) et vient abonder la trésorerie de la collectivité ;
- **Le besoin en fonds de roulement (BFR)** qui est la différence entre l'ensemble des créances et des stocks et les dettes à court terme (dettes fournisseurs, dettes fiscales et sociales...). Le BFR traduit le décalage entre perception de recettes et paiement de dépenses. **Au 31 décembre 2017, ce dernier était de - 330 K€.** En forte diminution par rapport en 2016 du fait de prise en charge tardive.

La différence entre ces deux soldes, après déduction des comptes de régularisation, correspond au montant de la trésorerie, qui au 31/12/2017, tous budgets confondus, s'élevait à **+ 20 M €.**

1. Il convient de remarquer que l'augmentation de l'actif de la ville entre 2016 et 2017 a été plus que couvert par l'augmentation des fonds propres de la ville, cela a permis d'envisager la diminution de la dette de long terme et donc une nouvelle baisse de l'encours de dette entre 2016 et 2017 ;

2. Par ailleurs, en analysant le stock au 31/12 d'actifs immobilisés, on peut constater que ces derniers ont été financés à hauteur de 92 % par les seuls fonds propres. Ainsi le taux d'endettement qui mesure la part des dettes long terme dans la chaîne de financement des actifs est d'environ 10 %. Cette situation est gage d'une bonne gestion pour la ville, et ces choix permettent aujourd'hui à la commune d'être dans une situation financière saine ;
3. La lecture du bilan permet à nouveau de constater la baisse de la part des dotations et subventions dans nos fonds propres laissant la ville de plus en plus dépendante de ses recettes propres dont le volume est contraint et le dynamisme limité ;
4. L'actif circulant de la commune diminue mais reste notable. Afin de maîtriser pleinement ce risque, une vigilance devra donc être portée sur les créances non réglées à ce jour (titres impayés), néanmoins le règlement du crédit de TVA constaté sur le budget ANRU va permettre de diminuer courant 2018 le montant constaté de 3.9M € ;
5. Le hausse de la dette de court terme résulte d'un montant important de factures payées mais non prises en charge au 31/12/2017 par la trésorerie. Cette situation résulte de plusieurs facteurs conjoncturels : facturations tardives des entreprises sur les mois de novembre/décembre, paiement des charges de décembre début janvier 2018 ou encore paiement de solde de subventions (CCAS ou CDE) ;
6. Conformément aux préconisations de la cour des comptes, les provisions pour risques et charges ont été actualisées et s'élèvent en 2017 à 1.2 M€, dont 592 500 € pour les litiges et 588 991 € pour les créances à recouvrer.

II. Ville de Valenciennes : Réalisations 2017

A. Le compte administratif 2017

Le compte administratif retrace l'exécution du budget voté par la ville, cela en prenant compte les dépenses et recettes effectivement réalisées durant l'exercice. Ces opérations sont classées dans deux sections.

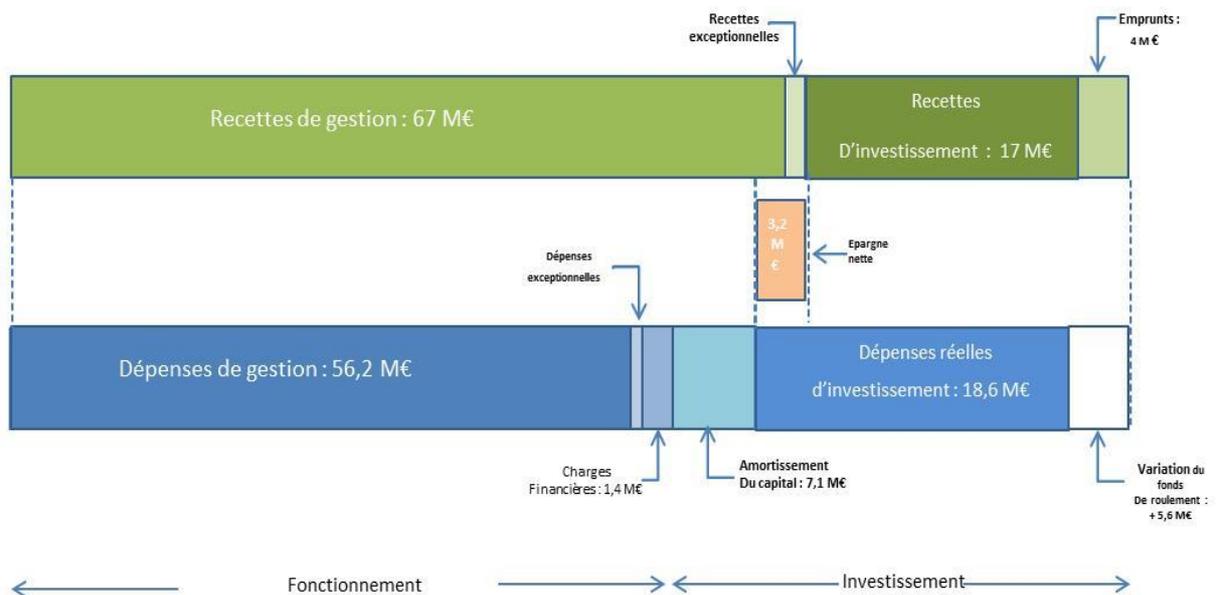
La section de fonctionnement regroupe :

- En dépenses, les charges récurrentes de la collectivité permettant son bon fonctionnement : charges de gestion courante (fluides, fournitures...), les grands contrats, la rémunération du personnel, les subventions et participations, les intérêts de la dette ;
- En recettes, les produits issus de la fiscalité perçue auprès des contribuables du territoire, ménages et entreprises, les dotations provenant de l'Etat et diverses subventions, les produits des services et redevances perçus.

La section d'investissement retrace :

- En dépenses, les dépenses d'équipement (travaux de construction, gros entretien, études de maîtrise d'œuvre), les subventions d'équipement versées, ainsi que le remboursement de l'annuité de la dette en capital ;
- En recettes, les subventions perçues pour les projets d'investissement, des dotations tel que le FCTVA, et les emprunts contractés pour couvrir le besoin de financement.

Le compte administratif 2017 consolidé se résume de la manière suivante :



B. Rétrospective 2014 - 2017

Evolution des grandes masses financières de 2014-2017 consolidées

	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	Evolution 2017/2016
FONCTIONNEMENT					
Impôts et taxes	34 015 626	34 661 850	34 814 403	34 440 292	-1,07%
<i>Contributions directes</i>	29 222 566	29 972 960	30 023 473	29 576 635	-1%
<i>Droits de place</i>	96 548	70 661	89 911	77 359	-14%
<i>Droits de stationnement</i>	2 669 946	2 663 985	2 562 951	2 296 191	-10%
<i>Droits de mutation</i>	1 045 701	996 845	1 203 610	1 507 289	25%
<i>Taxe sur l'électricité</i>	864 196	841 426	833 859	858 482	3%
<i>Taxe sur la publicité extérieures</i>	79 081	79 981	64 367	87 821	36%
<i>Autres Fiscalités indirectes</i>	37 587	35 991	36 232	36 515	1%
Reversement CAVM AC & DSC	11 643 724	11 643 724	11 509 376	10 801 606	-6,15%
Dotations et subventions Hors FPIC	21 006 447	19 782 797	17 962 186	17 809 124	-0,85%
<i>Dotation globale de fonctionnement</i>	14 899 796	13 444 959	11 957 624	11 606 309	-3%
<i>Subventions perçues</i>	4 098 608	4 457 918	4 123 096	4 171 248	1%
<i>Dotation diverses</i>	468 341	391 795	552 680	467 191	-15%
<i>Compensations fiscales</i>	1 471 052	1 413 937	1 260 136	1 436 155	14%
<i>FCTVA perçu pour les dépenses d'entretien</i>	0	0	0	59 721	
<i>Fonds National de garantie ind. De Ressources (FNGIR)</i>	68 650	74 188	68 650	68 500	0%
Fonds national de péréquation des recettes communales	555 805	732 674	894 580	866 123	-3,18%
Produits des services	2 170 814	2 167 499	2 399 935	2 134 042	-11,08%
<i>Redevance d'occupation du domaine public</i>	694 211	790 654	955 261	850 981	-11%
<i>Produits "Petite enfance", "Enfance" et "Jeunesse"</i>	761 694	679 416	691 332	641 921	-7%
<i>Produits "Politique culturelle"</i>	231 082	201 960	257 466	254 583	-1%
<i>Produits "Politique sportive"</i>	237 603	0	0	0	
<i>Produits "Archéologie préventive"</i>	95 922	214 619	238 946	22 099	-91%
<i>Réfacturation de frais et de personnel</i>	15 360	198 936	121 294	245 150	102%
<i>Autres produits</i>	134 942	81 914	135 637	119 307	-12%
Produits des redevances	1 574 626	1 630 376	1 570 662	844 484	-46,23%
Atténuation de charges salariales	584 101	178 860	126 140	173 005	37,15%
Recettes de gestion du budget général	71 551 143	70 797 780	69 277 282	67 068 676	-3,2%
Produits Exceptionnels consolidés	2 171 469	738 616	429 401	935 043	117,76%
Recettes budgets annexes	0	0	0	0	
Recettes de gestion consolidées	73 722 612	71 536 396	69 706 683	68 003 720	-2,4%
Charges à caractère générale du Budget général	15 187 683	14 396 777	14 348 900	13 872 437	-3,32%
Subventions et Participation	9 324 218	9 423 406	9 146 323	8 631 389	-5,63%
<i>Subventions aux associations et autres personnes privées</i>	3 110 841	3 187 888	3 033 872	2 949 299	-3%
<i>Participations CCAS, CE, EPCC</i>	4 086 423	3 959 074	3 972 386	4 314 864	9%
<i>Contribution DSP Phenix</i>	1 723 088	1 723 088	1 264 024	0	-100%
<i>Admissions non valeur</i>	0	43 973	2 993	38 980	1202%
<i>Autres</i>	403 867	509 383	873 049	1 328 246	52%
Ressources humaines	35 488 498	34 618 661	33 607 160	33 504 063	-0,31%
Dépenses de fonctionnement institutionnel	278 907	256 833	238 129	233 170	-2,08%
<i>Dépenses de gestion du budget général</i>	60 279 307	58 695 677	57 340 512	56 241 058	-1,9%
Dépenses Exceptionnelles Consolidées	149 762	422 695	76 075	61 596	-19,03%
Dépenses budgets annexes	15 223	48 942	1 160	0	-100,00%
Dépenses de gestion consolidées	60 444 292	59 167 314	57 417 747	56 302 654	-1,9%

	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	Evolution 2016/2015
Charges Financières nettes	1 997 140	1 724 053	1 771 517	1 337 184	-24,5%
<i>Charges financières</i>	1 998 237	1 764 856	1 772 900	1 338 276	-25%
<i>Produits financiers</i>	1 097	40 803	1 383	1 092	-21%

Total des recettes réelles de fonctionnement	73 723 709	71 577 199	69 708 066	68 004 811	-2,4%
Total des dépenses réelles de fonctionnement	62 442 529	60 932 169	59 190 646	57 640 930	-2,6%

INVESTISSEMENT					
Investissements Dépenses	19 701 087	22 987 863	16 101 439	18 630 545	15,71%
<i>Immobilisations propres</i>	17 667 414	20 163 261	14 480 053	15 273 447	5%
<i>dont immobilisations incorporelles (frais d'études)</i>	1464 956	1708 446	991947	1003 84	1%
<i>dont immobilisations corporelles</i>	3 046 273	3 880 732	5 944 167	12 479 367	110%
<i>dont travaux en cours</i>	12 595 076	13 683 207	7 488 005	1790 896	-76%
<i>Opération Pompidou</i>	561109	890 896	55 934	0	-100%
<i>Subvention et fonds de concours</i>	118 246	20 000	17 849	98 000	449%
<i>Avances consolidables et prise de capital</i>	0	71 255	105 749	161 850	53%
<i>Dépenses diverses</i>	5 063	372 837	50 377	894 371	1675%
<i>Dépenses d'équipement des budgets annexes</i>	1 910 364	2 360 510	1 447 412	2 202 877	52%

Investissements Recettes	10 546 978	11 463 887	10 318 962	17 008 085	64,82%
<i>FCTVA</i>	2 548 972	2 681 533	3 293 722	2 643 450	-20%
<i>Subventions et dotations reçues</i>	4 723 193	5 520 987	3 517 793	3 067 483	-13%
<i>Remboursement d'avance</i>	0	159 477	0	0	
<i>Cessions consolidées et versement assurance</i>	2 200 701	1 490 126	1 499 564	8 341 647	456%
<i>Recettes diverses</i>	14 143	0	0	586 022	
<i>Subventions d'investissement des budgets annexes</i>	1 059 969	1 611 763	2 007 884	2 369 483	18%

<i>Opérations pour compte de tiers - Dépenses</i>	47 804	15 939	27 998	86 920	
<i>Opérations pour compte de tiers - Recettes</i>	88 612	15 939	41 250	74 149	
Solde	40 808	0	13 252	-12 771	

Total des dépenses réelles d'investissement hors dette	19 748 891	23 003 802	16 129 437	18 717 465	16%
---	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------

Amortissement de la dette	6 522 306	6 437 039	6 985 418	7 133 007	2,11%
----------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	--------------

Total des dépenses réelles d'investissement	26 271 197	29 440 841	23 114 855	25 850 472	12%
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------

Nouveau emprunt	3 000 000	5 500 000	1 500 000	4 000 000	
------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	--

C. Analyse financière : Epargne et ratios financiers 2017 du budget général

	2014	2015	2016	2017
Budget général				
RECETTES DE FONCTIONNEMENT	71 552 240	70 838 582	69 278 665	67 069 768
DEPENSES DE FONCTIONNEMENT	60 279 307	58 695 677	57 340 512	56 241 058
Solde des opérations exceptionnelles	2 021 707	1 323	351 326	313 267
EPARGNE DE GESTION	13 294 641	12 144 228	12 289 479	11 141 977
intérêts des emprunts	1 979 416	1 750 945	1 761 696	1 329 544
EPARGNE BRUTE	11 315 224	10 393 283	10 527 783	9 812 433
capital des emprunts	6 469 349	6 381 363	6 928 043	7 078 068
EPARGNE NETTE	4 845 875	4 011 920	3 599 740	2 734 365
Investissements Dépenses	17 790 723	20 627 353	14 654 027	16 427 668
Immobilisations propres	17 667 414	20 163 261	14 480 053	15 273 447
dont immobilisations incorporelles (frais d'études)	1 464 956	1 708 446	991 947	1 003 184
dont immobilisations corporelles	3 046 273	3 880 712	5 944 167	12 479 367
dont travaux en cours	12 595 076	13 683 207	7 488 005	1 790 896
Opération Pompidou	561 109	890 896	55 934	0
Subvention et fonds de concours	118 246	20 000	17 849	98 000
Avances consolidables et prise de capital	0	71 255	105 749	161 850
Dépenses diverses	5 063	372 837	50 377	894 371
Investissements Recettes	9 487 009	9 346 493	8 311 079	12 344 117
FCTVA	2 295 601	2 296 036	2 893 618	2 111 955
Subventions et dotation d'investissement reçues	4 976 564	4 967 786	3 917 897	3 598 978
Remboursement d'avance	0	159 477	0	0
Cessions et indemnisation piscine des glacis	2 200 701	984 495	1 499 564	6 047 162
Opération pompidou subvention	0	938 698	0	0
Recettes diverses	14 143	0	0	586 022
Opérations pour compte de tiers - Dépenses	47 804	15 939	27 998	86 920
Opérations pour compte de tiers - Recettes	88 612	15 939	41 250	74 149
Solde	40 808	0	13 252	-12 771
BESOIN FINANCEMENT SECTION INVESTISSEMENT	8 262 906	11 280 860	6 329 696	4 096 322
AUTOFINANCEMENT	4 845 875	4 011 920	3 599 740	2 734 365
Emprunt	3 000 000	5 500 000	1 500 000	4 000 000
SOLDE	-417 032	-1 768 940	-1 229 956	2 638 043
ENCOURS PROPRE	61 696 810	60 815 448	55 387 405	52 309 333
CAPACITE DE DESENETTEMENT	5,45	5,85	5,26	5,33
Epargne brute / Ressources réelles	15,8%	14,7%	15,2%	14,6%

Sur la période 2014-2017, la baisse des recettes réelles de fonctionnement (- 4.5M€) n'a été que partiellement compensée par la baisse des dépenses réelles de fonctionnement, laissant un delta d'environ - 450 K€ qui vient impacter négativement les soldes d'épargne.

Cette situation s'explique principalement par la contribution au redressement des finances publiques qui se trouve prélevée sur la dotation globale de fonctionnement communale.

Depuis 2014, la ville a vu sa dotation globale de fonctionnement diminuer de 3.3 M€, l'évolution constatée entre 2016 et 2017 est de - 350K€.

Cette baisse de la dotation communale a été partiellement amortie par :

- Un effort de modération sur les dépenses de gestion,
- Une optimisation des recettes de fonctionnement,
- Une charge financière allégée grâce à un marché financier favorable.

En 2017, il est à noter l'impact en dépenses et en recette du transfert de l'équipement culturel «Le Phenix » vers la communauté d'agglomération Valenciennes Métropole. Les évolutions entre les exercices 2016 et 2017 sont donc à interpréter avec vigilance.

De même, 2017 a vu les premières traductions budgétaires de la politique de mutualisation mise en œuvre avec la communauté d'agglomération avec la refacturation entre les deux structures de personnel.

Pour 2017, l'épargne nette de la collectivité s'élève à 2.7 M€, cette somme est utilisée pour le financement du besoin de financement de la section d'investissement.

Le taux d'épargne brute (épargne brute rapportée aux ressources réelles) connaît depuis 2013 une évolution relativement stable. Pour 2017, pour la ville de Valenciennes ce ratio s'élève à 14.6 %, la légère dégradation constatée résulte d'une contraction plus forte des recettes entre 2016 et 2017.

Sur l'exercice 2017, le financement du besoin d'investissement (4.4 M€) a été assuré à 50 % par l'autofinancement mais également par un recours à l'emprunt.

L'encours de dette du budget général connaît en 2017 une diminution, passant de 55.4 M€ en 2016 à 52.3 M€ en 2017. Toutefois, la charge de la dette pèse toujours lourdement sur les soldes intermédiaires de gestion, et doit de fait constituer un point de vigilance dans la prospective financière.

La capacité de désendettement de 5.3 années pour le budget général, stable par rapport à 2016, reste cependant dans l'objectif politique fixé par le conseil municipal.

Les résultats 2017 du budget général issus du compte de gestion sont les suivants :

BUDGET GENERAL	FONCTIONNEMENT		INVESTISSEMENT		ENSEMBLE	
	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes
Opération de l'exercice	69 276 298,17	74 204 112,06	25 251 069,86	22 961 448,99	94 527 368,03	97 165 561,05
Résultat n-1		8 279 669,53	7 378 774,17		7 378 774,17	8 279 669,53
Affectation n-1				10 754 040,39		10 754 040,39
TOTAL	69 276 298,17	82 483 781,59	32 629 844,03	33 715 489,38	101 906 142,20	116 199 270,97
Résultat de clôture		13 207 483,42		1 085 645,35		14 293 128,77

Avec prise en compte des opérations d'ordre, et des résultats antérieurs, la ville de Valenciennes présente un excédent consolidé de 14.3 M€. Ce résultat résulte des efforts portés sur la section de fonctionnement mais également de recettes exceptionnelles portées à la section d'investissement, comme l'indemnité perçue pour le sinistre de la piscine des Glacis ou la cession de patrimoine.

D. Section de fonctionnement - Budget principal de la ville de Valenciennes

a) Les dépenses de fonctionnement hors charge de la dette

	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	Evolution	
					2017/2016	TCAM 2017/2014
Charges à caractère générale du Budget général	15 187 683	14 396 777	14 348 900	13 872 437	-3,3%	-3,0%
Subventions et Participation	9 324 218	9 423 406	9 146 323	8 631 389	-5,6%	-2,5%
Ressources humaines	35 488 498	34 618 661	33 607 160	33 504 063	-0,3%	-1,9%
Dépenses de fonctionnement institutionnel	278 907	256 833	238 129	233 170	-2,1%	-5,8%
Dépenses de gestion du budget général	60 279 307	58 695 677	57 340 512	56 241 058	-1,9%	-2,3%
Dépenses Exceptionnelles	149 762	422 695	76 075	61 596		
Dépenses de gestion consolidées	60 429 069	59 118 372	57 416 587	56 302 654	-1,9%	-2,3%

Les dépenses de fonctionnement de la ville de Valenciennes connaissent en 2017 dans leur évolution une diminution de 2 %, hors opérations exceptionnelles. Leur montant global est de 56.3 M€.

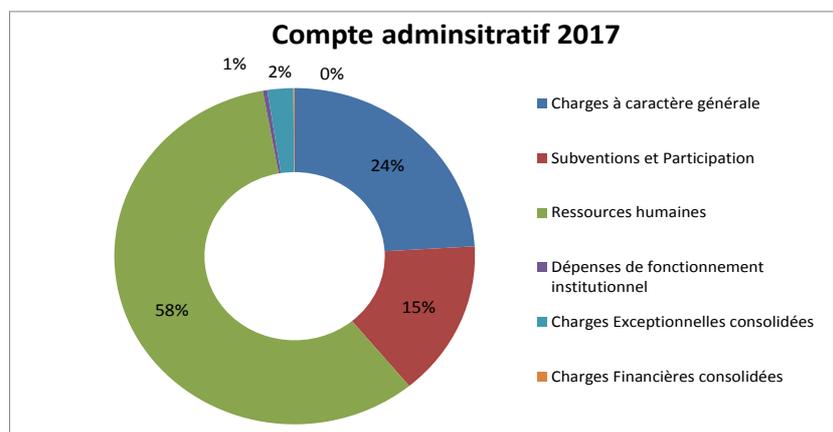
La baisse des dépenses de fonctionnement résulte principalement du transfert de l'équipement culturel du Phénix et des charges associées (1.4 M€) à la CA Valenciennes Métropole.

En réintégrant, le fonctionnement de cet équipement dans l'exécution de l'exercice 2017, l'évolution 2016/2017 aurait été à la stabilisation (+0.5 %). Toutefois cette modération dans l'évolution des dépenses communales corrobore les efforts effectués en termes de gestion des services publics communaux.

Une modération salariale fruit d'une politique volontariste dans la gestion des ressources humaines municipales est à relever.

Le taux de réalisation des dépenses de gestion est de 90 %. Ce ratio est dégradé par rapport à 2016 suite à des difficultés de prévision sur les dépenses de fluide et à un décalage dans le paiement des premières dépenses liées à l'exposition en lien avec le British Museum.

La structure par nature des dépenses de fonctionnement communales se résume comme suit :

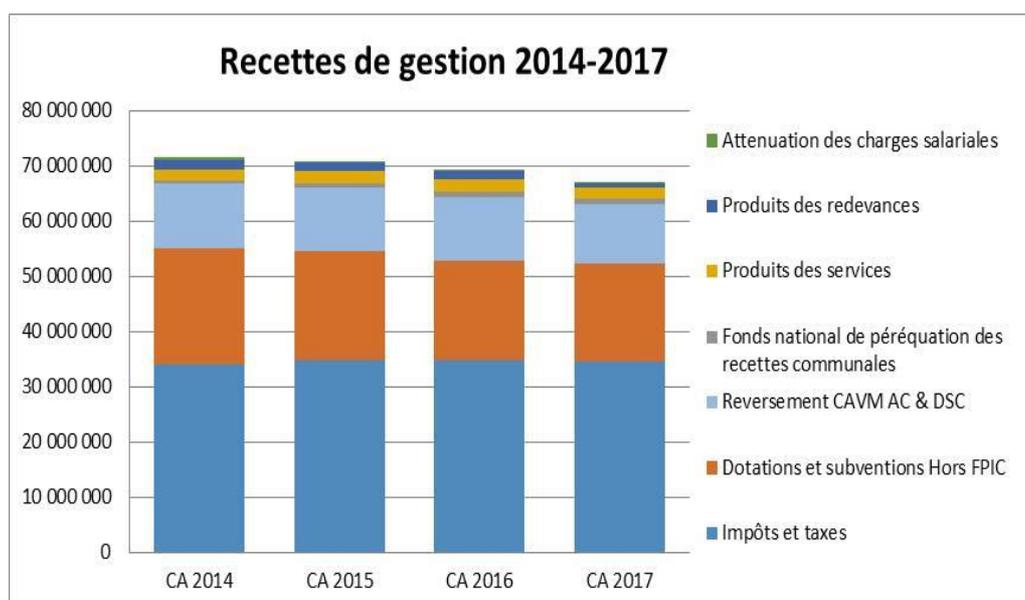


b) Les recettes de fonctionnement

	CA 2014	CA 2015	CA 2016	CA 2017	Evolution 2017/2016
Impôts et taxes	34 015 626	34 661 850	34 814 403	34 440 292	-1,07%
<i>Contributions directes</i>	29 222 566	29 972 960	30 023 473	29 576 635	-1,49%
<i>Droits de place</i>	96 548	70 661	89 911	77 359	-14%
<i>Droits de stationnement</i>	2 669 946	2 663 985	2 562 951	2 296 191	-10%
<i>Droits de mutation</i>	1 045 701	996 845	1 203 610	1 507 289	25%
<i>Taxe sur l'électricité</i>	864 196	841 426	833 859	858 482	3%
<i>Taxe sur la publicité extérieures</i>	79 081	79 981	64 367	87 821	36%
<i>Autres Fiscalités indirectes</i>	37 587	35 991	36 232	36 515	1%
Dotations et subventions Hors FPIC	21 006 447	19 782 797	17 962 186	17 809 274	-0,85%
<i>Dotation globale de fonctionnement</i>	14 899 796	13 444 959	11 957 624	11 606 309	-3%
<i>Subventions perçues</i>	4 098 608	4 457 918	4 123 096	4 171 248	1%
<i>Dotation diverses</i>	468 341	391 795	552 680	467 191	-15%
<i>Compensations fiscales</i>	1 471 052	1 413 937	1 260 136	1 436 155	14%
<i>FCTVA perçu pour les dépenses d'entretien</i>	0	0	0	59 721	
<i>Fonds National de garantie ind. De Ressources (FNGIR)</i>	68 650	74 188	68 650	68 650	0%
Fonds national de péréquation des recettes communales	555 805	732 674	894 580	866 123	-3,18%
Reversement CAVM AC & DSC	11 643 724	11 643 724	11 509 376	10 801 606	-6,15%
Produits des services	2 170 814	2 167 499	2 399 935	2 134 042	-11,08%
Produits des redevances	1 574 626	1 630 376	1 570 662	844 484	-46,23%
Attenuation des charges salariales	584 101	178 860	126 140	173 005	37,15%
Total Recettes de gestion	71 551 143	70 797 780	69 277 282	67 068 826	-3,2%
Recettes de gestion budgets annexes	0	0	0	0	
Produits exceptionnels hors cession	2 171 469	738 616	429 401	935 043	
Total Recettes de gestion consolidées	73 722 612	71 536 396	69 706 683	68 003 870	-2,4%
Produits financiers	1 097	40 803	1 383	1 092	-21,06%
TOTAL Recettes de fonctionnement	73 723 709	71 577 199	69 708 066	68 004 961	-2,4%

Les recettes de fonctionnement de la ville de Valenciennes connaissent une évolution à la baisse de 3.2 % en 2017, hors recettes exceptionnelles.

Elles se décomposent de la manière suivante :



Les recettes de fonctionnement de la ville regroupent :

- **Les recettes fiscales des impôts directs locaux issues des taxes d'habitation et foncières** connaissent une diminution entre 2016 et 2017 due à la mise en œuvre de dégrèvements pris en charge par l'Etat (et donc intégrés dans les compensations fiscales). Le montant total de ces dernières s'élève à 29.5 M€.
- **Les dotations et subventions** connaissent une relative stabilisation (-0.85%) après les fortes baisses constatées sur les exercices antérieurs pour atteindre 17.8 M€. Cette baisse est essentiellement due à la diminution de 3 % de la dotation globale de fonctionnement, compensée partiellement par une hausse des compensations fiscales ;
- **Les reversements effectués par la CA Valenciennes métropole qui prennent deux formes :**
 - **La compensation des produits fiscaux transférés** au travers de l'attribution de compensation 10.6 M€. Cette dernière connaît une diminution en 2017 suite au transfert de l'équipement culturel le « Phénix » ;
 - **La dotation de solidarité communautaire** gelée à hauteur de 236 K€.
- **Les recettes fiscales diverses** tels que les droits de mutation, ou les droits de stationnement sont stables à 4.8 M€ en 2017.
- **Le fonds national de péréquation des ressources communales et intercommunales** : 866 K €, en légère diminution suite à la refonte de la carte communale et intercommunale.
- **Les produits des services : 2.1 M€.** Ces produits sont essentiellement constitués des recettes issues des structures de la petite enfance, des accueils en centre de loisirs, des inscriptions au conservatoire, ou encore des produits perçus par le musée des Beaux-Arts...
- **Les produits des redevances : 844 K€**, ces produits sont essentiellement constitués de redevance d'occupation du domaine public, des locations effectuées sur le patrimoine communal. La diminution s'explique par le transfert à la CAVM de la délégation de service public du « Phénix » et donc de la redevance associée.

E. Budget d'investissement - Budget principal

a) Les dépenses d'investissement

	2014	2015	2016	2017
Budget général				
EPARGNE NETTE	4 845 875	4 011 920	3 599 740	2 734 515
Investissements Dépenses	17 790 723	20 627 353	14 654 027	16 427 668
Immobilisations propres	17 667 414	20 163 261	14 480 053	15 273 447
dont immobilisations incorporelles (frais d'études)	1 464 956	1 708 446	991 947	1 003 184
dont immobilisations corporelles	3 046 273	3 880 712	5 944 167	12 479 367
dont travaux en cours	12 595 076	13 683 207	7 488 005	1 790 896
Opération Pompidou	561 109	890 896	55 934	0
Subvention et fonds de concours	118 246	20 000	17 849	98 000
Avances consolidables et prise de capital	0	71 255	105 749	161 850
Dépenses diverses	5 063	372 837	50 377	894 371

Les dépenses d'investissement 2017 s'élèvent à 16.4 M€ et sont constituées :

- **Des dépenses d'équipements** pour 15.2 M€, elles regroupent les subventions d'équipement et fonds de concours versés, les études, et les travaux ;
- **De dépenses d'investissement diverses** pour 1.1 M € qui regroupent les avances consenties, le remboursement de dépôt de garantie, mais constatent surtout en 2017 la prise de capital complémentaire dans la SAEM Valenciennes stationnement pour 866 867,78 € et la prise de capital dans la SPL Transalley (20 K€).

Les principales dépenses d'équipement 2017 portent :

- Sur le programme de rénovation des voiries, les dépenses 2017 se sont ainsi élevées à 5.7 M€ ;
- Sur l'acquisition de la Caserne Vincent pour 1.7 M€ ;
- Sur des travaux de climatisation réalisés au Musée des Beaux-Arts (630 K€) ;
- Sur des travaux dans les bâtiments communaux à visée d'accessibilité (130 K€) ou énergétique (220 K€) ;
- Sur la finalisation de diverses programmes d'investissement au Conservatoire (150 K€), dans les crèches (160 K€) ; à l'Etang du Vignoble (220 K€)...
- Sur les travaux de réaménagement de l'Hôtel de ville afin d'améliorer l'accueil en son sein (220 K€) ;

Enfin, les travaux récurrents ont représenté environ 6 M€ dont 1 M€ pour des acquisitions foncières, 600 K€ sur les écoles, 700 K€ sur les autres bâtiments de la communes, ou encore 320 K€ pour la réfection et la plantation des espaces verts, ...

b) Les recettes d'investissement

	2014	2015	2016	2017
Budget général				
Investissements Recettes	9 487 009	9 346 493	8 311 079	12 344 117
FCTVA	2 295 601	2 296 036	2 893 618	2 111 955
Subventions et dotation d'investissement reçues	4 976 564	4 967 786	3 917 897	3 598 978
Remboursement d'avance	0	159 477	0	0
Cessions et indemnisation piscine des glacis	2 200 701	984 495	1 499 564	6 047 162
Opération pompidou subvention	0	938 698	0	0
Recettes diverses	14 143	0	0	586 022

Les recettes d'investissement de la ville augmentent de 4 millions d'euros en 2017, en raison principalement de la perception de l'indemnisation assurantielle pour le sinistre de la piscine des Glacis (6 M€). Les recettes diverses sont constituées du produit perçu sur la cession à la CAVM des actions détenues par la ville dans la SEM « Le Phenix » suite au transfert de l'équipement associé.

Il est à noter depuis 2014 une tendance à la baisse des subventions perçues pour les projets d'investissement. De façon conjoncturelle et assez exceptionnelle, ces dernières financent près de 75 % des dépenses d'investissement 2017.

Elles sont constituées :

- Des fonds propres, 6.3 M€, comprenant le Fonds de compensation de la TVA (2.1 M€), et les produits de cessions et indemnisation (6.6 M€) ;
- Des subventions et dotations d'investissement reçues (taxe locale d'équipement et taxe d'aménagement) pour 3.6 M€ sur le budget général.

F. Le budget annexe de l'ANRU

Pour le budget annexe « ANRU », l'exécution budgétaire 2017 se présente de la façon suivante :

	2014	2015	2016	2017
RECETTES	0	0	0	0
DEPENSES	15 223	48 942	1 160	0
Solde opérations exceptionnelles	0	314 599	2 000	560 180
EPARGNE DE GESTION	-15 223	265 657	840	560 180
Intérêts des emprunts	18 821	13 910	11 203	8 732
EPARGNE BRUTE	-34 044	251 746	-10 363	551 448
Capital des emprunts	52 957	55 676	57 375	54 939
EPARGNE NETTE	-87 000	196 071	-67 738	496 509
Dépenses d'investissement brutes	1 910 364	2 360 510	1 447 412	393 785
Subventions et acomptes	1 059 969	1 611 763	2 007 884	869 483
Ventes	0	505 631	0	2 294 485
Investissements nets	850 395	243 116	-560 471	-2 770 182
ENCOURS DE LA DETTE	827 574	771 899	714 524	659 584

Les dépenses d'investissement représentent 400K €, elles se trouvent en 2017 autofinancées par les recettes propres du budget (ventes et subventions).

Les résultats 2017 se présentent de la façon suivante au compte administratif :

BUDGET ANNEXE Projets de rénovation urbaine	FONCTIONNEMENT		INVESTISSEMENT		ENSEMBLE	
	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes
Opérations de l'exercice	2 456 845,27	2 901 839,14	495 898,74	3 317 596,19	2 952 744,01	6 219 435,33
Résultat n-1	253 050,09		893 284,73		1 146 334,82	0,00
Affectation n-1				0,00		0,00
TOTAL	2 709 895,36	2 901 839,14	1 389 183,47	3 317 596,19	4 099 078,83	6 219 435,33
Résultat de clôture		191 943,78		1 928 412,72		2 120 356,50

G. Le budget annexe CENTRE AQUATIQUE

Créé en 2017, le budget annexe dédié à la construction et à l'exploitation du centre aquatique présente son premier compte administratif. Ainsi pour 2017, l'exécution budgétaire se présente de la façon suivante :

	2017
RECETTES	0
DEPENSES	0
Solde opérations exceptionnelles	0
EPARGNE DE GESTION	0
Intérêts des emprunts	0
EPARGNE BRUTE	0
Capital des emprunts	0
EPARGNE NETTE	0
Dépenses d'investissement brutes	1 809 091
Subventions et acomptes	1 500 000
Investissements nets	309 091
ENCOURS DE LA DETTE	0

Les dépenses d'investissement représentent 1.8 M€ HT financés majoritairement par un fonds de concours d'1.5 M€ versé par la Communauté d'agglomération.

Les résultats 2017 se présentent de la façon suivante au compte administratif :

BUDGET ANNEXE Centre aquatique	FONCTIONNEMENT		INVESTISSEMENT		ENSEMBLE	
	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes	Dépenses	Recettes
Opérations de l'exercice			1 809 091,35	1 500 000,00	1 809 091,35	1 500 000,00
Résultat n-1					0,00	0,00
Affectation n-1						0,00
TOTAL	0,00	0,00	1 809 091,35	1 500 000,00	1 809 091,35	1 500 000,00
Résultat de clôture		0,00		-309 091,35		-309 091,35

III. Gestion de la dette

La dette propre consolidée de la collectivité s'élève à 52.96 M€ en fin d'exercice 2017.

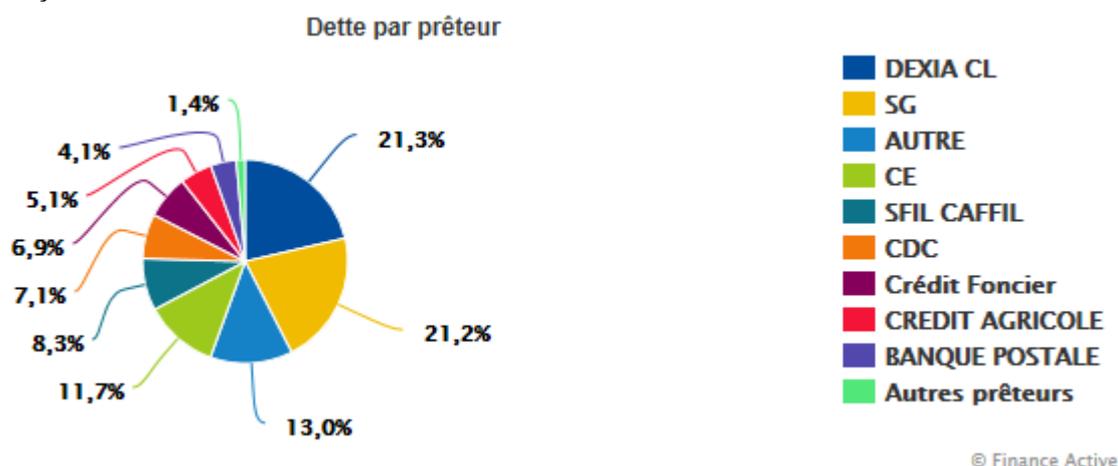
Ainsi il est à noter qu'au 31/12/2017, le Capital Restant Dû (CRD) était inférieur de 3 136K€ à celui constaté au 31/12/2016, cela en dépit du recours à l'emprunt réalisé en cours d'année de 4 M€.

Ce constat traduit une démarche de désendettement de la collectivité. Sa durée de vie résiduelle est de 10 ans et 02 mois et sa durée de vie moyenne de 5 ans et 6 mois. La répartition entre budgets est reprise ci-dessous :

Année	Encours total au 31/12	Dette Budget principal hors PPP	Dette PPP rattachée au BP	Dette ANRU
2 013	61 316 128	55 455 292	4 980 305	880 531
2 014	62 524 385	52 905 119	8 791 691	827 574
2 015	61 587 347	52 665 396	8 150 052	771 899
2 016	56 101 928	47 874 884	7 512 520	714 524
2 017	52 964 935	45 429 310	6 880 023	659 584

La dette consolidée de la ville est classée pour la quasi-totalité (90,61 %) de son encours en A1 selon la charte Gissler¹, une gestion raisonnée qui a également permis une performance de gestion avec un taux moyen 2.52 %.

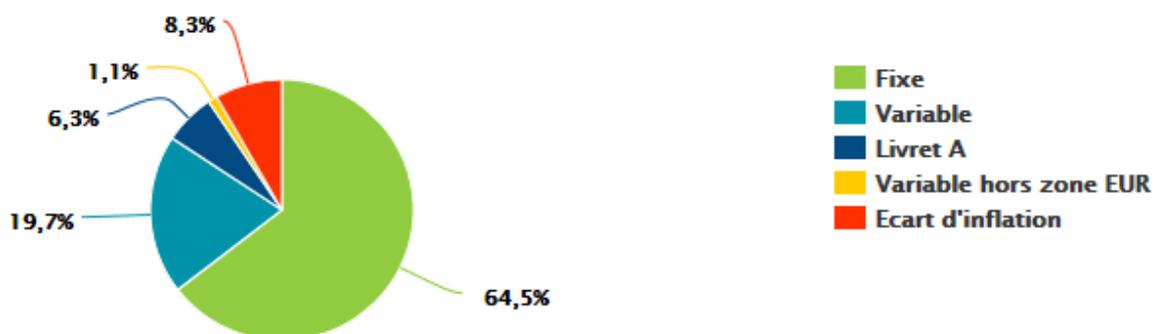
La dette est diversifiée entre les différents prêteurs (la catégorie autres correspond majoritairement aux prêt de la dette PPP contracté auprès de Bouygues Energie Services)



Quant à la répartition entre le taux fixe et le taux variable elle peut paraître déséquilibrée mais elle se trouve affectée par la dette PPP qui est intégralement à taux fixe. Ce choix est gage de prudence au détriment d'index monétaires à court terme moins coûteux mais dont l'avenir reste incertain à long terme.

¹ Référentiel national adopté après la crise des emprunts toxiques qui classe la dette selon son risque de structure du taux de A1 (risque nul) à F6 (très élevé).

Dette par type de risque



© Finance Active

OPERATIONS DE MARCHES

La ville ne dispose pas de contrat amenant à opérer ce type d'opérations dans l'exercice, comme par exemple des opérations d'échange de taux d'intérêts (swap).

FINANCEMENT BANCAIRE

La collectivité a lancé une consultation cette année pour le financement du budget général, un nouvel emprunt a été contracté en 2017 :

- Contrat de 4 M€, durée 15 années, auprès de la société Générale pour financer le programme d'investissement de l'année. Le taux appliqué est un taux fixe de 1,49% ;