

Rapport financier 2019

Présenté en Conseil municipal,
Le 26 mai 2020.



**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 2019 : Présentation du bilan comptable de la ville de Valenciennes	4
II. Ville de Valenciennes : Réalisations 2019.....	6
A. Le compte administratif 2019.....	6
B. Rétrospective 2016 – 2019	8
C. Analyse financière : Epargne et ratios financiers 2019 du budget général.....	9
D. Section de fonctionnement – Budget principal de la ville de Valenciennes.....	11
a) <i>Les recettes de fonctionnement</i>	11
b) <i>Les dépenses de fonctionnement hors charge de la dette</i>	13
c) <i>Budget d'investissement - Budget principal</i>	14
E. Le budget annexe de l'ANRU	16
F. Le budget annexe CENTRE AQUATIQUE.....	17
III. Gestion de la dette	18

Résumé

L'analyse du compte administratif 2019 laisse paraître les conclusions suivantes :

- A la clôture de l'exercice, la ville maintient de bons ratios financiers :
 - ✓ Une épargne nette en diminution suite aux premières dépenses d'exploitation du centre aquatique toutefois supérieure aux projections du ROB 2020 ;
 - ✓ Une capacité de désendettement qui augmente à 7.8 années mais qui reste en-deçà du plafond fixé de 12 années;
 - ✓ Un taux d'épargne brute (épargne brute rapportée aux ressources réelles) qui reste supérieur à 15 % en 2019.
- Sur 2019, sur le budget général il convient de retenir la modération constatée quant à l'évolution des dépenses sur la section de fonctionnement avec des dépenses de gestion qui ont diminué un peu plus rapidement que les recettes alors même que de nouveaux services publics se trouvaient développés sur une année complète comme la brigade de nuit.
- Sur les budgets annexes, il est à noter la mise en exploitation du Centre Aquatique et les premières dépenses de fonctionnement associées (200 k€ sur 2019).
- Des dépenses d'investissement, portées par d'ambitieux programmes d'investissement, qui s'élèvent à un peu plus de 70 M€ en 2019 contre 32 M€ l'année précédente ;
- Une amélioration des taux de réalisation sur les deux sections, supérieurs à 95 %.

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 maintenir sur la mise à jour de l'actif de la collectivité avec la trésorerie municipale afin de restreindre le volume des immobilisations « en-cours » et permettre un amortissement régulier du patrimoine ;
- Comme annoncé dans le précédent rapport financier, la collectivité a utilisé une partie de son fonds de roulement pour financer la section d'investissement, son niveau devra être maintenu pour assurer à la ville les liquidités nécessaires pour honorer ses dépenses quotidiennes.

I. Compte de gestion 2019 : 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 constatés dans l'exercice.

De fait, sa seule lecture ne permet pas 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		
		2017	2018	2019			2017	2018	2019
Immobilisation incorporelles (subventions versées, études et licences)		14 567 929	14 105 402	16 129 274	Dotations		63 905 756	64 768 656	64 801 097
Terrains		74 568 408	75 018 924	78 157 007	Réserves		157 751 281	161 502 616	172 588 887
Constructions		181 384 977	192 012 397	209 151 862	Report à nouveau		8 026 619	9 648 073	6 717 043
Construction sur sol d'autrui en tte prop		542 363	542 363	542 363	Résultat de l'exercice		5 372 808	8 155 242	6 792 964
Réseaux et installations de voirie et réseaux divers		80 954 124	90 735 321	113 850 005	Différences sur réalisations		-847 187	-1 367 892	-1 295 834
Collections et œuvres d'art		4 706 056	4 809 950	4 924 917	Fonds globalisés		63 736 838	66 131 050	70 601 488
Immobilisations corporelles en cours		129 368 981	132 923 399	150 635 704	Subvention transférables		350 000	0	0
Immobilisations mises en concession, affermage ou à disposition et affectées		1 996 581	1 996 581	1 996 581	Subventions non transférables		166 998 011	179 404 826	201 638 868
Autres immobilisations corporelles		9 553 805	10 048 462	11 401 961	TOTAL FONDS PROPRES		465 294 107	488 242 571	521 844 514
		0	0	0	PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		1 211 981	619 990	4 459 653
Immobilisations corporelles		483 075 295	508 087 398	570 660 400	Dettes financières à long terme		53 297 388	56 139 120	79 296 692
Immobilisations financières		5 763 595	7 090 684	8 364 770	FONDS DE ROULEMENT		16 396 656	15 718 197	10 446 414
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		503 406 819	529 283 484	595 154 444	Fournisseurs		2 524 452	2 715 833	2 448 698
Autres stocks		0	0	0	Dettes fiscales et sociales		1 860 879	2 077 542	387 865
Redevables et comptes rattachés		1 749 317	1 788 498	1 460 205	dettes envers Etat et Coll. Publiques		540 920	30 934	190 246
Créances sur Etat et Coll. publiques		4 601 447	4 232 038	2 334 230	opération compte de tiers		0	0	5 421
Opérations pour comptes de tiers		0	0	0	Autres dettes		522 714	633 504	338 579
Disponibilité		0	0	0	Produits constatés d'avance		0	0	770 875
Avance de trésorerie		0	0	0	fournisseurs d'immobilisations		1 773 587	1 077 289	1 018 160
Autres créances		1 202 437	6 062 205	1 838 687	Total Dettes à court terme		7 222 552	6 535 102	5 159 844
TOTAL ACTIF CIRCULANT		7 553 202	12 082 742	5 633 122	BESOIN EN FOND DE ROULEMENT		- 330 650	- 5 547 640	- 473 278
TRESORERIE		20 009 200	12 946 205	12 417 706	TOTAL DETTES		60 519 940	62 674 222	84 456 536
Compte de régularisation		160 260	5 063 005	371 712	Compte de régularisation		4 103 454	7 838 652	2 816 283
TOTAL ACTIF		531 129 481	559 375 435	613 576 985	TOTAL PASSIF		531 129 481	559 375 435	613 576 985

Le bilan consolidé de la ville de Valenciennes atteint les 614 M€ en 2019.

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

- l'actif immobilisé représente 595 M€, et regroupe :
 - Les immobilisations incorporelles (études, subventions, logiciels...) à hauteur de 16.1 M€ ;
 - Les immobilisations corporelles (travaux en cours, constructions, terrains, réseaux...) qui atteignent la somme de 570 M€ et connaissent une augmentation de 62 M€ ;
 - Les immobilisations financières qui sont les participations au capital et avances de la ville pour 8.3 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 qui augmentent de 33 M€ entre 2018 et 2019. Ces derniers sont constitués des résultats cumulés, des dotations et subventions perçues ainsi que du produit des cessions. Ils totalisent 521 M€ en 2019 ;
- la dette de long terme qui regroupe l'encours de dette et les intérêts courus non échus augmente de 23 M€ ;
- Enfin les dettes de court terme correspondant au volume de factures non réglées au 31/12 diminuent de 1.4 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 2019, ce dernier était de 10.5 M€.** En diminution, ce dernier a été sollicité pour financer l'actif ;
- **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 2019, ce dernier était de - 473 K€.**

La différence entre ces deux soldes, après déduction des comptes de régularisation, correspond au montant de la trésorerie, qui au 31/12/2019, tous budgets confondus, s'élevait à **+ 12.4 M €.**

1. Il convient de remarquer que l'importante augmentation de l'actif de la ville entre 2018 et 2019 : + 66 M€ dû à la finalisation du chantier du centre aquatique

(22M€), à la réintégration du parking « Cœur de ville » dans l'actif de la ville, et aux travaux de voirie et de réseau pour un montant total de 23 M€. Cette hausse a été couverte à 50% par les fonds propres de la ville, le solde ayant été financé par l'augmentation de l'encours de dette long terme (+ 23M€) ;

2. De fait, le taux d'endettement qui mesure la part des dettes long terme dans la chaîne de financement des actifs passe de 10% à 13%. Il convient pour la stratégie financière future de rester vigilant sur l'évolution de ce ratio.
3. Pour l'exercice 2019, la lecture du bilan permet de constater à nouveau une dynamique sur la part des subventions dans les fonds propres de la ville en raison notamment du financement du centre aquatique par Valenciennes Métropole, la Région et le CNDS ;
4. Pour 2019, l'actif circulant de la commune diminue, tous les prêts contractés ont été encaissés sur l'exercice et les crédits de TVA sur les budgets annexes sont régulièrement perçus ;
5. Conformément aux préconisations de la cour des comptes, suite aux décisions aboutissant à la mise à jour des restes à recouvrer de la collectivité, les provisions pour risques et charges ont été actualisées et s'élèvent en 2019 à 4.5 M€, dont 3.8 € pour couvrir le risque portant sur le contentieux de la Basilique.

II. Ville de Valenciennes : Réalisations 2019

A. Le compte administratif 2019

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

La section de fonctionnement regroupe :

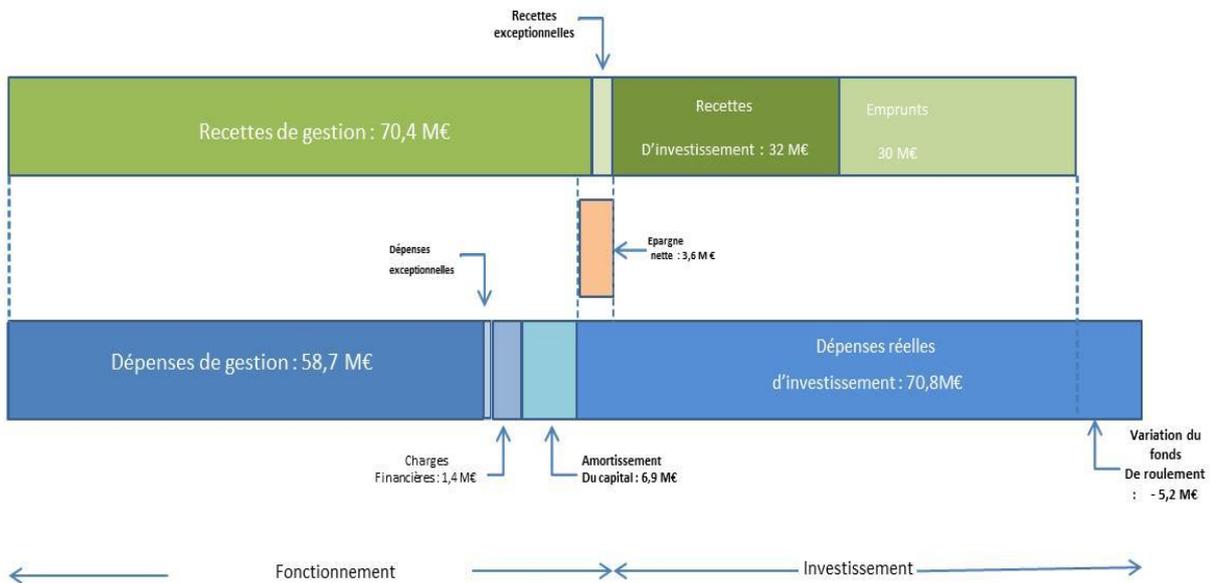
- En dépenses, les charges récurrentes de la collectivité permettant son bon fonctionnement : charges de gestion courante (fluides, fournitures...), les grands contrats, la rémunération du personnel, les subventions et participations, les intérêts de la dette ;
- En recettes, les produits issus de la 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 2019 consolidé se résume de la manière suivante :



B. Rétrospective 2016 - 2019

Evolution des grandes masses financières de 2016-2019 consolidées

	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Evolution 2019/2018
 FONCTIONNEMENT					
Impôts et taxes	32 251 453	32 144 101	33 499 421	33 981 146	1,44%
Contributions directes	30 023 473	29 576 635	30 976 020	31 402 776	1%
Droits de place	89 911	77 359	80 636	67 981	-16%
Droits de mutation	1 203 610	1 507 289	1 477 309	1 545 197	5%
Taxe sur l'électricité	833 859	858 482	882 058	855 763	-3%
Taxe sur la publicité extérieures	64 367	87 821	81 156	80 154	-1%
Autres Fiscalités indirectes	36 232	36 515	2 242	29 274	1206%
Reversement CAVM AC & DSC	11 509 376	10 801 606	10 801 606	9 771 009	-9,54%
Dotations et subventions Hors FPIC	17 962 186	17 809 124	18 055 043	17 681 545	-2,07%
Dotation globale de fonctionnement	11 957 624	11 606 309	11 829 941	11 864 949	0%
Subventions perçues	4 123 096	4 171 248	4 137 096	3 670 125	-11%
Dotation diverses	552 680	467 191	484 914	488 374	1%
Compensations fiscales	1 260 136	1 436 155	1 452 264	1 504 797	4%
FCTVA perçu pour les dépenses d'entretien	0	59 721	82 177	84 724	3%
Fonds National de garantie ind. De Ressources (FNGIR)	68 650	68 500	68 650	68 576	0%
Fonds national de péréquation des recettes communales	894 580	866 123	872 759	860 105	-1,45%
Produits des services	4 962 886	4 620 784	6 805 226	7 299 771	7,27%
Redevance d'occupation du domaine public	955 261	850 981	1 103 148	1 320 140	20%
Produits issus du stationnement	2 562 951	2 486 741	4 239 110	4 875 917	15%
Produits "Petite enfance", "Enfance" et "Jeunesse"	691 332	641 921	622 968	596 609	-4%
Produits "Politique culturelle"	257 466	254 583	536 159	272 830	-49%
Produits "Politique sportive"	0	0	0	0	
Produits "Archéologie préventive"	238 946	22 099	0	0	
Refacturation de frais et de personnel	121 294	240 752	94 536	37 353	-60%
Autres produits	135 637	123 705	209 304	196 922	-6%
Produits des redevances	1 570 662	653 934	859 449	748 793	-12,88%
Atténuation de charges salariales	126 140	173 005	194 764	58 626	-69,90%
Recettes de gestion du budget général	69 277 282	67 068 676	71 088 267	70 400 995	-1,0%
Produits Exceptionnels consolidés	429 401	935 043	890 387	500 404	-43,80%
Recettes budgets annexes	0	0	0	0	
Recettes de gestion consolidées	69 706 683	68 003 720	71 978 654	70 901 399	-1,5%
Charges à caractère générale du Budget général	14 348 900	13 872 437	17 112 187	17 352 557	1,40%
Subventions et Participation	9 146 323	8 631 389	7 805 530	6 576 824	-15,74%
Subventions aux associations et autres personnes privées	3 033 872	2 949 299	2 596 119	2 498 507	-4%
Participations CCAS, CE, EPCC	3 972 386	4 314 864	3 882 000	3 320 600	-14%
Contribution DSP Phenix	1 264 024	0	0	0	
Admissions non valeur	2 993	38 980	540 737	32 691	-94%
Autres	873 049	1 328 246	786 673	725 025	-8%
Ressources humaines	33 607 160	33 504 063	34 026 562	34 289 354	0,77%
Dépenses de fonctionnement institutionnel	238 129	233 170	293 816	291 383	-0,83%
Dépenses de gestion du budget général	57 340 512	56 241 058	59 238 094	58 510 118	-1,2%
Dépenses Exceptionnelles Consolidées	76 075	61 596	130 169	237 842	82,72%
Dépenses budgets annexes	1 160	0	5 300	206 033	3787,42%
Dépenses de gestion consolidées	57 417 747	56 302 654	59 373 563	58 953 994	-0,7%

	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Evolution 2019/2018
Charges Financières nettes	1 771 517	1 337 184	1 430 367	1 399 184	-2,2%
Charges financières	1 772 900	1 338 276	1 431 182	1 401 003	-2%
Produits financiers	1 383	1 092	815	1 819	123%

Total des recettes réelles de fonctionnement	69 708 066	68 004 811	71 979 469	70 903 218	-1,5%
Total des dépenses réelles de fonctionnement	59 190 646	57 640 930	60 804 746	60 354 997	-0,7%

 INVESTISSEMENT					
Investissements Dépenses	16 101 439	18 630 545	32 027 747	70 817 995	121,11%
Immobilisations propres	14 480 053	15 273 447	22 300 992	42 719 162	92%
dont immobilisations incorporelles (frais d'études)	991947	1003 384	1061029	101973	4%
dont immobilisations corporelles	5 944 87	12 479 367	16 657 026	32 018 428	92%
dont travaux en cours	7 488 005	1790 896	4 582 937	9 603 76	110%
Opération Pompidou	55 934	0	0	0	
Subvention et fonds de concours	17 849	98 000	9 055	102 539	1032%
Subvention versée du budget général vers les budgets annexes				5 000 000	
Avances consolidables et prise de capital	140 276	1 049 114	1 327 089	1 274 086	-4%
Dépenses diverses	15 850	7 107	94 059	500	-99%
Dépenses d'équipement des budgets annexes	1 447 412	2 202 877	8 296 552	21 721 708	162%

Investissements Recettes	10 318 962	17 008 085	17 336 678	32 017 952	84,68%
FCTVA	3 293 722	2 643 450	2 487 871	4 470 438	80%
Subventions et dotations reçues	3 517 793	3 067 483	4 173 188	8 596 221	106%
Remboursement d'avance	0	0	4 247	165	
Cessions consolidées et versement assurance	1 499 564	8 341 647	2 787 746	1 483 957	-47%
Recettes diverses	0	586 022	0	3 829 350	
Subventions d'investissement des budgets annexes	2 007 884	2 369 483	7 883 626	13 637 821	73%

Opérations pour compte de tiers - Dépenses	27 998	86 920	15 615	0	
Opérations pour compte de tiers - Recettes	41 250	74 149	15 615	5 421	
Solde	13 252	-12 771	0	5 421	

Total des dépenses réelles d'investissement hors dette	16 129 437	18 717 465	32 043 362	70 817 995	121%
---	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------

Amortissement de la dette	6 985 418	7 133 007	7 151 519	6 943 920	-2,90%
----------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	---------------

Total des dépenses réelles d'investissement	23 114 855	25 850 472	39 194 881	77 761 915	98%
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	------------

Nouveau emprunt	1 500 000	4 000 000	10 000 000	30 000 000	
------------------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------	--

C. Analyse financière : Epargne et ratios financiers 2019 du budget général

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Budget général						
RECETTES DE FONCTIONNEMENT	71 552 240	70 838 582	69 278 665	67 069 768	71 089 082	70 402 814
DEPENSES DE FONCTIONNEMENT	60 279 307	58 695 677	57 340 512	56 241 058	59 238 094	58 510 118
Solde des opérations exceptionnelles	2 021 707	1 323	351 326	313 267	760 218	262 562
EPARGNE DE GESTION	13 294 641	12 144 228	12 289 479	11 141 977	12 611 206	12 155 258
intérêts des emprunts	1 979 416	1 750 945	1 761 696	1 329 544	1 399 703	1 319 607
EPARGNE BRUTE	11 315 224	10 393 283	10 527 783	9 812 433	11 211 503	10 835 651
capital des emprunts	6 469 349	6 381 363	6 928 043	7 078 068	7 087 873	6 633 505
EPARGNE NETTE	4 845 875	4 011 920	3 599 740	2 734 365	4 123 630	4 202 146
Investissements Dépenses	17 790 723	20 256 436	14 654 027	16 427 668	23 731 195	49 096 287
Immobilisations propres	17 667 413	20 163 261	14 480 053	15 273 447	22 300 992	42 719 162
dont immobilisations incorporelles (frais d'études)	1 464 956	1 708 446	991 947	1 003 184	1 061 029	1 101 973
dont immobilisations corporelles	3 046 273	3 880 712	5 944 167	12 479 367	16 657 026	32 013 428
dont travaux en cours	12 595 076	13 683 207	7 488 005	1 790 896	4 582 937	9 603 761
Opération Pampidou	561 109	890 896	55 934	0	0	0
Subvention au budget annexe centre aquatique						5 000 000
Subvention et fonds de concours	118 246	20 000	17 849	98 000	9 055	102 539
Avances consolidables et prise de capital	0	71 255	140 276	1 049 114	1 327 089	1 274 086
Dépenses diverses	5 063	1 920	15 850	7 107	94 059	500
Investissements Recettes	9 487 009	8 975 576	8 311 079	12 344 117	9 453 052	18 380 131
FCTVA	2 295 601	2 296 036	2 893 618	2 111 955	2 262 093	3 443 237
Subventions et dotation d'investissement reçues	4 976 564	4 967 786	3 917 897	3 598 978	4 398 967	9 623 422
Remboursement d'avance	0	159 477	0	0	4 247	165
Cessions	2 200 701	613 578	1 499 564	47 162	2 787 746	1 483 957
Indemnisation piscine des glaciés				6 000 000		
Opération pampidou subvention	0	938 698	0	0	0	0
Recettes diverses	14 143	0	0	586 022	0	3 829 350
Opérations pour compte de tiers - Dépenses	47 804	15 939	27 998	86 920	15 615	0
Opérations pour compte de tiers - Recettes	88 612	15 939	41 250	74 149	15 615	5 421
Solde	40 808	0	13 252	-12 771	0	5 421
BESOIN FINANCEMENT SECTION INVESTISSEMENT	8 262 906	11 280 860	6 329 696	4 096 322	14 278 143	30 710 735
AUTOFINANCEMENT	4 845 875	4 011 920	3 599 740	2 734 365	4 123 630	4 202 146
Emprunt	3 000 000	5 500 000	1 500 000	4 000 000	5 000 000	30 000 000
SOLDE	-417 031	-1 768 940	-1 229 956	2 638 043	-5 154 513	3 491 411
ENCOURS PROPRE	61 696 810	60 815 448	55 387 405	52 309 336	50 221 463	73 587 958
CAPACITE DE DESENETTEMENT	5,45	5,85	5,26	5,33	4,48	6,79
Epargne brute / Ressources réelles	15,8%	14,7%	15,2%	14,6%	15,8%	15,4%

L'effet de ciseaux présenté en clôture de l'exercice par le Rapport d'orientations budgétaires (ROB) s'avère moins intense que celui annoncé en raison de bonnes nouvelles en fin d'année sur le volet recettes de la section de fonctionnement du budget général.

Néanmoins, cet infléchissement des courbes s'il permet une quasi stabilisation de l'épargne nette sur le budget général ne permet pas d'éviter la diminution de ce solde après adjonction des budgets annexes.

En effet, avec la mise en service du centre aquatique, il est désormais nécessaire de garder à l'esprit l'impact du fonctionnement des budgets annexes sur les soldes intermédiaires de gestion et d'appréhender ces derniers de manière consolidée.

Enfin, il convient de maintenir une certaine vigilance sur les opérations exceptionnelles qui ont eu sur l'ensemble de la période considérée une incidence notable sur l'établissement des soldes de gestion, et ont pu comme en 2017 influencer fortement les courbes d'évolution.

La stabilisation de l'épargne nette sur le budget général résulte à la fois d'un dynamisme sur les recettes de gestion, en dépit des baisses constatées de subvention, et d'une modération des dépenses de gestion permettant de financer le fonctionnement en année pleine de nouveaux services telle la brigade de nuit.

Pour 2019, l'épargne nette du budget général de la collectivité s'élève donc à 4.2 M€. Cette somme est utilisée prioritairement au financement du besoin de financement de la section d'investissement.

Le taux d'épargne brute (épargne brute rapportée aux ressources réelles) diminue légèrement par rapport à 2018 et se situe au niveau de 2013 (15.4 %).

Sur l'exercice 2019, le financement du besoin d'investissement du budget général (30.7 M€) a été assuré à 14 % par l'autofinancement, le solde ayant été couvert par le recours à l'emprunt.

En raison du programme d'investissement et des chantiers en phase de réception, l'encours de dette du budget général a connu un accroissement en 2019, passant de 50.2 M€ en 2018 à 73.6 M€ en 2019. 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 passe de 4.48 années à 6.79 années pour le budget général. En 2014, elle s'élevait à 5.45 années.

Hors opérations exceptionnelles, la capacité de désendettement s'établirait à 7 années, un résultat qui reste donc dans l'objectif politique fixé par le conseil municipal.

Les résultats 2019 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	69 287 413,98	76 419 131,49	57 907 320,29	54 267 298,15	127 194 734,27	130 686 429,64
Résultat n-1		6 647 529,59	8 595 185,36		8 595 185,36	6 647 529,59
Affectation n-1				11 086 271,43		11 086 271,43
TOTAL	69 287 413,98	83 066 661,08	66 502 505,65	65 353 569,58	135 789 919,63	148 420 230,66
Résultat de clôture		13 779 247,10		-1 148 936,07		12 630 311,03

Avec prise en compte des opérations d'ordre, et des résultats antérieurs, la ville de Valenciennes présente un excédent de 12.6 M€, consolidé avec les budgets annexes cet excédent se porte alors à 10.2 M€.

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

a) Les recettes de fonctionnement

	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Evolution 2019/2018
Impôts et taxes	31 997 865	32 251 453	32 144 101	33 499 421	33 981 146	1,44%
<i>Contributions directes</i>	29 972 960	30 023 473	29 576 635	30 976 020	31 402 776	5%
<i>Fiscalités indirectes</i>	2 024 905	2 227 979	2 567 466	2 523 401	2 578 370	-2%
Dotations et subventions Hors FPIC	19 782 797	17 962 186	17 809 124	18 055 043	17 681 545	-2,07%
<i>Dotation globale de fonctionnement</i>	13 444 959	11 957 624	11 606 309	11 829 941	11 864 949	2%
<i>Subventions perçues</i>	4 457 918	4 123 096	4 171 248	4 137 096	3 670 125	-1%
<i>Dotation diverses</i>	391 795	552 680	467 191	484 914	488 374	4%
<i>Compensations fiscales</i>	1 413 937	1 260 136	1 436 155	1 452 264	1 504 797	1%
<i>FCTVA perçu pour les dépenses d'entretien</i>	0	0	59 721	82 177	84 724	38%
<i>Fonds National de garantie ind. De Ressources (FNGIR)</i>	74 188	68 650	68 500	68 650	68 576	0%
Fonds national de péréquation des recettes communales	732 674	894 580	866 123	872 759	860 105	-1,45%
Reversement CAVM AC & DSC	11 643 724	11 509 376	10 801 606	10 801 606	9 771 009	-9,54%
Produits des services	5 849 833	4 962 886	4 620 784	6 805 226	7 299 771	7,27%
Produits des redevances	612 027	1 570 662	653 934	859 449	748 793	-12,88%
Atténuation des charges salariales	178 860	126 140	173 005	194 764	58 626	-69,90%
Total Recettes de gestion du budget général	70 797 780	69 277 282	67 068 676	71 088 267	70 400 995	-1,0%
Produits exceptionnels hors cession	738 616	429 401	935 043	890 387	500 404	
Total Recettes de gestion consolidées	71 536 396	69 706 683	68 003 720	71 978 654	70 901 399	-1,5%
Produits financiers	40 803	1 383	1 092	815	1 819	
TOTAL Recettes de fonctionnement	71 577 199	69 708 066	68 004 811	71 979 469	70 903 218	-1,5%

Les recettes de fonctionnement de la ville de Valenciennes connaissent une évolution à la baisse de 1 % en 2019, hors recettes exceptionnelles.

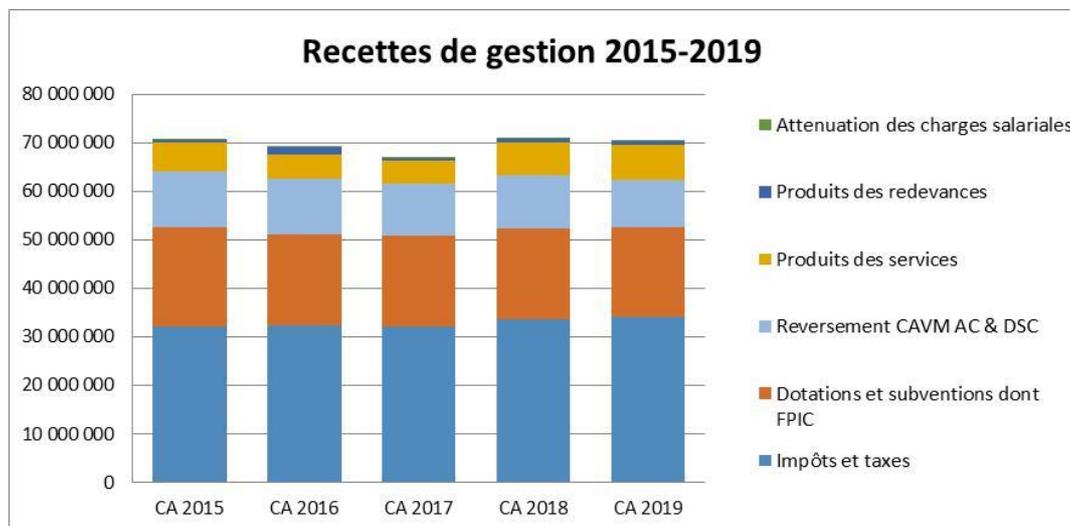
Comme énoncé lors du ROB, la diminution constatée en 2019 des recettes de fonctionnement résulte :

- ⇒ D'une coopération plus intégrée avec la communauté d'agglomération, qui s'est traduite par la mise en œuvre de services mutualisés sur l'exercice 2019. Ces transferts ont de fait impacté les versements communautaires au travers de l'attribution de compensation (AC). Bien entendu, en parallèle des recettes, les dépenses afférentes ont également été transférées vers l'agglomération, cela afin d'assurer la neutralité financière de ces transferts pour les deux parties.
- ⇒ De la baisse conséquente des subventions perçues, notamment sur le volet des ressources humaines.

Cette baisse a été amortie par :

- ⇒ Des bases fiscales dynamiques, notamment en matière de taxe foncière ;
- ⇒ Un dynamisme foncier qui se traduit également par un montant inégalé sur la période 2014/2019 des droits de mutation perçus par la ville ;
- ⇒ La compensation exceptionnelle par l'intercommunalité des frais engendrés par la coupe du monde féminine, recette par nature exceptionnelle.

Les recettes de la ville se décomposent de la manière suivante :



Elles regroupent :

- **Les recettes fiscales des impôts directs locaux issues des taxes d'habitation et foncières**, le montant total de ces dernières s'élève à 31.4 M€.
- **Les dotations et subventions** connaissent donc une diminution de 466 K€ liées au subventionnement exceptionnel en 2018 de l'exposition « Une Histoire du monde en 100 objets » du British Museum, et par la diminution des contrats subventionnés par l'Etat.
- **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 9.5 M€. Cette dernière diminue en 2019 suite à la création des services communs ;
 - **La dotation de solidarité communautaire** gelée à hauteur de 236 K€.
- **Les recettes fiscales diverses (droits de mutation, taxe sur l'électricité...)** restent stables à 2.5 M€ ;
- **Le fonds national de péréquation des ressources communales et intercommunales** : 860 K €, en légère diminution par rapport 2018 qui reste dépendant des évolutions de la carte communale et intercommunale ;
- **Les produits des services : 7.3 M€**. Ces produits sont essentiellement constitués des recettes issues du stationnement, 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 : 750 K€**, ces produits sont essentiellement constitués de redevance d'occupation du domaine public, des locations effectuées sur le patrimoine communal.

b) Les dépenses de fonctionnement hors charge de la dette

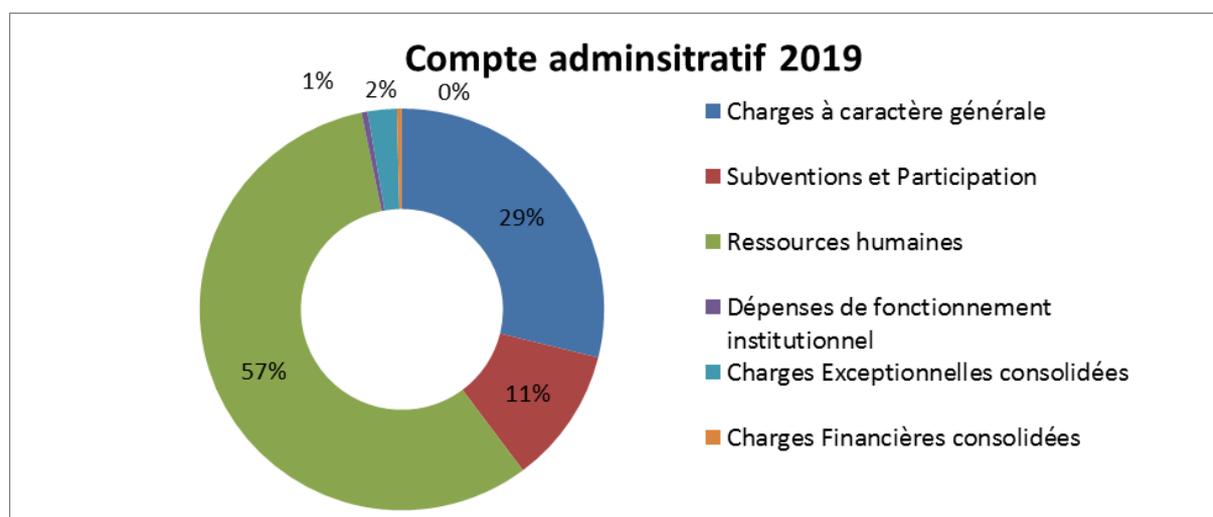
	CA 2015	CA 2016	CA 2017	CA 2018	CA 2019	Evolution	
						2019/2018	TCAM 2015/2019
Charges à caractère général du Budget général	14 396 777	14 348 900	13 872 437	17 112 187	17 352 557	1,40%	4,78%
Subventions et Participation	9 423 406	9 146 323	8 631 389	7 805 530	6 576 824	-15,74%	-8,60%
Ressources humaines	34 618 661	33 607 160	33 504 063	34 026 562	34 289 354	0,77%	-0,24%
Dépenses de fonctionnement institutionnel	256 833	238 129	233 170	293 816	291 383	-0,83%	3,21%
Dépenses de gestion du budget général	58 695 677	57 340 512	56 241 058	59 238 094	58 510 118	-1,23%	-0,08%
Dépenses Exceptionnelles	422 695	76 075	61 596	130 169	237 842		
Dépenses de gestion consolidées	59 118 372	57 416 587	56 302 654	59 368 263	58 747 961	-1,04%	-0,16%

Après la hausse des dépenses de gestion constatée en 2018, ces dernières diminuent sur le budget général à hauteur de -1.23 % hors dépenses exceptionnelles.

Cette diminution résulte des charges transférées à l'intercommunalité suite à la création des services communs, mais également à la baisse des participations obligatoires versées à nos établissements publics partenaires.

Le taux de réalisation des dépenses de gestion sur les chapitres 011, 012 et 65 est de 96 %. Ce ratio sur le chapitre des charges à caractères général s'améliore passant de 87 % à 95 %.

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



c) Budget d'investissement - Budget principal

- Les dépenses d'investissement

	2015	2016	2017	2018	2019
Budget général					
EPARGNE NETTE	4 011 920	3 599 740	2 734 365	4 123 630	4 202 146
Investissements Dépenses	20 256 436	14 654 027	16 427 668	23 731 195	49 096 287
Immobilisations propres	20 163 261	14 480 053	15 273 447	22 300 992	42 719 162
dont immobilisations incorporelles (frais d'études)	1 708 446	991 947	1 003 184	1 061 029	1 101 973
dont immobilisations corporelles	3 880 712	5 944 167	12 479 367	16 657 026	32 013 428
dont travaux en cours	13 683 207	7 488 005	1 790 896	4 582 937	9 603 761
Opération Pompidou	890 896	55 934	0	0	0
Subvention au budget annexe centre aquatique					5 000 000
Subvention et fonds de concours	20 000	17 849	98 000	9 055	102 539
Avances consolidables et prise de capital	71 255	140 276	1 049 114	1 327 089	1 274 086
Dépenses diverses	1 920	15 850	7 107	94 059	500

Les dépenses d'investissement 2019 s'élèvent à 49 M€ et sont constituées :

- **Des dépenses d'équipements** pour 42.8 M€, elles regroupent les subventions d'équipement et fonds de concours versés, les études, et les travaux ;
- **De la subvention d'équipement versée au budget annexe du centre aquatique pour financer ce dernier (5 M €) ;**
- **De dépenses d'investissement diverses** pour 1.4 M € qui regroupent les avances consenties, le remboursement de dépôt de garantie, mais constatent surtout en 2019 la prise de capital dans la SPL Stationnement pour 1.080 M €.

Les principales dépenses d'équipement 2019 portent :

- Sur le programme de rénovation des voiries, les dépenses 2019 se sont ainsi élevées à 17.2 M€ ;
- A la reprise des équipements de stationnement suite à la clôture du contrat avec la SAEM Valenciennes Stationnement (8.7 M€) ;
- Sur l'aménagement du parc des prix de Rome (2.9 M€) ;
- Sur la construction de la salle de Sport dite des Cheminots (1.7 M€) et de l'extension de l'équipement accueillant le TSBV (1 M €) ;
- Sur la Basilique Notre - Dame (1M€) ;
- Sur la rénovation de la Médiathèque - Bibliothèque Numérique de Référence (1 M€) ;
- Sur la réalisation des travaux de comblement de carrières (1.9 M€) ;
- Sur les écoles : bâtiments, mobiliers, équipements informatiques... (1.3 M€) ;
- Sur le contrat de partenariat public privé d'éclairage (200 K€)
- Sur des travaux dans les bâtiments communaux à visée d'accessibilité et de mise en sécurité (360 K€) ou d'amélioration énergétique (350 K€) ;

Le taux de réalisation en matière de dépenses d'équipement sur le budget général est de 82 % hors reports, avec ces derniers celui-ci s'élève à 96 %.

- Les recettes d'investissement

	2015	2016	2017	2018	2019
Budget général					
Investissements Recettes	8 975 576	8 311 079	12 344 117	9 453 052	18 380 131
FCTVA	2 296 036	2 893 618	2 111 955	2 262 093	3 443 237
Subventions et dotation d'investissement reçues	4 967 786	3 917 897	3 598 978	4 398 967	9 623 422
Remboursement d'avance	159 477	0	0	4 247	165
Cessions	613 578	1 499 564	47 162	2 787 746	1 483 957
Indemnisation piscine des glacis			6 000 000		
Opération pompidou subvention	938 698	0	0	0	0
Recettes diverses	0	0	586 022	0	3 829 350

Les recettes d'investissement 2019 se caractérisent par la perception de deux montants exceptionnels : la perception des indemnités issues du contentieux lié aux travaux de la Basilique Notre-Dame (3.8 M€) et le versement par la SPL Stationnement du droit à exploiter les équipements de stationnement mis à sa disposition dans le cadre de la concession (4.471 M€).

En dépit de ces montants exceptionnels, ces recettes financent moins de 40 % des dépenses d'investissement 2019.

Elles sont constituées :

- Des fonds propres, 8.7 M€, comprenant le Fonds de compensation de la TVA (3.4 M€), et les produits de cessions et indemnisation (5.3 M€) ;
- Des subventions et dotations d'investissement reçues (taxe locale d'équipement et taxe d'aménagement) pour 9.6 M€ sur le budget général.

E. Le budget annexe de l'ANRU

Pour le budget annexe « ANRU », l'exécution budgétaire 2019 se présente de la façon suivante :

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
RECETTES	0	0	0	0	0	0
DEPENSES	15 223	48 942	1 160	0	0	0
60 Achats et variation de stocks	0	0	1 160	0	0	0
61 Services extérieurs	0	0	0	0	0	0
62 Autres services extérieurs	15 223	48 695	0	0	0	0
63 Impôts et taxes	0	247	0	0	0	0
Solde opérations exceptionnelles	0	314 599	2 000	560 180	0	0
EPARGNE DE GESTION	-15 223	265 657	840	560 180	0	0
Intérêts des emprunts	18 821	13 910	11 203	8 732	7 990	7 239
EPARGNE BRUTE	-34 044	251 746	-10 363	551 448	-7 990	-7 239
Capital des emprunts	52 957	55 676	57 375	54 939	63 646	60 415
EPARGNE NETTE	-87 000	196 071	-67 738	496 509	-71 636	-67 654
Dépenses d'investissement brutes	1 910 364	2 360 510	1 447 412	393 785	36 146	53 779
Subventions et acomptes	1 059 969	1 611 763	2 007 884	869 483	1 383 626	584 617
Ventes	0	505 631	0	2 294 485	0	0
ENCOURS DE LA DETTE	827 574	771 899	714 524	659 584	595 938	535 523

Les dépenses d'investissement représentent 54K €, et se trouvent en 2019 largement autofinancées par les recettes propres du budget (subventions).

Les résultats 2019 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	62 820,24		1 155 371,65	1 681 376,25	1 218 191,89	1 681 376,25
Résultat n-1		98 302,69		3 297 898,04	0,00	3 396 200,73
Affectation n-1						0,00
TOTAL	62 820,24	98 302,69	1 155 371,65	4 979 274,29	1 218 191,89	5 077 576,98
Résultat de clôture		35 482,45		3 823 902,64		3 859 385,09

F. Le budget annexe CENTRE AQUATIQUE

L'exécution budgétaire du budget annexe dédié à la construction et à l'exploitation du centre aquatique se présente de la façon suivante pour l'exercice 2019 :

	2017	2018	2019
RECETTES	0	0	0
Prise en charge par le budget général	0	0	0
Subvention et autres recettes	0	0	0
DEPENSES	0	5 300	206 033
60 Achats et variation de stocks	0	0	47
61 Services extérieurs	0	0	10 419
62 Autres services extérieurs	0	5 300	195 358
63 Impôts et taxes	0	0	210
Solde opérations exceptionnelles	0	0	0
EPARGNE DE GESTION	0	-5 300	-206 033
Intérêts des emprunts	0	23 489	74 158
EPARGNE BRUTE	0	-28 789	-280 191
Capital des emprunts	0	0	250 000
EPARGNE NETTE	0	-28 789	-530 191
Subventions et acomptes	1 500 000	6 500 000	13 053 204
Investissements nets	309 091	1 760 406	8 614 725
ENCOURS DE LA DETTE	0	5 000 000	4 750 000

L'avancement du chantier du Centre Aquatique et l'exécution du marché global de performance impactent la section d'investissement à hauteur de 21.7 M€ HT financés majoritairement par un fonds de concours de 3.5 M€ versé par la Communauté d'agglomération, une subvention de 4.2 M€ versée par le Conseil Régional et une subvention du CNDS pour 331 K€. Une subvention d'équipement du budget général a été versée au budget annexe à hauteur de 5 M€.

La section de fonctionnement constate ses premières dépenses principalement constituées par le versement de la compensation de « pré-ouverture » au délégataire pour 127 K€.

Les résultats 2019 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	736 348,84	460 416,00	23 101 334,99	14 236 610,21	23 837 683,83	14 697 026,21
Résultat n-1	28 788,89			2 930 502,23	28 788,89	2 930 502,23
Affectation n-1						0,00
TOTAL	765 137,73	460 416,00	23 101 334,99	17 167 112,44	23 866 472,72	17 627 528,44
Résultat de clôture		-304 721,73		-5 934 222,55		-6 238 944,28

III. Gestion de la dette

La stratégie de désendettement opérée par la ville depuis 2014 a permis de diminuer l'encours de la dette communale sur ce début de mandat, permettant ainsi de stabiliser le ratio de capacité de désendettement sur le mandat. Cette stratégie a permis à la ville d'aborder sereinement le financement de ses investissements 2019 avec ses partenaires bancaires.

La dette propre consolidée de la collectivité s'élève ainsi à 78.8 M€ en fin d'exercice 2019.

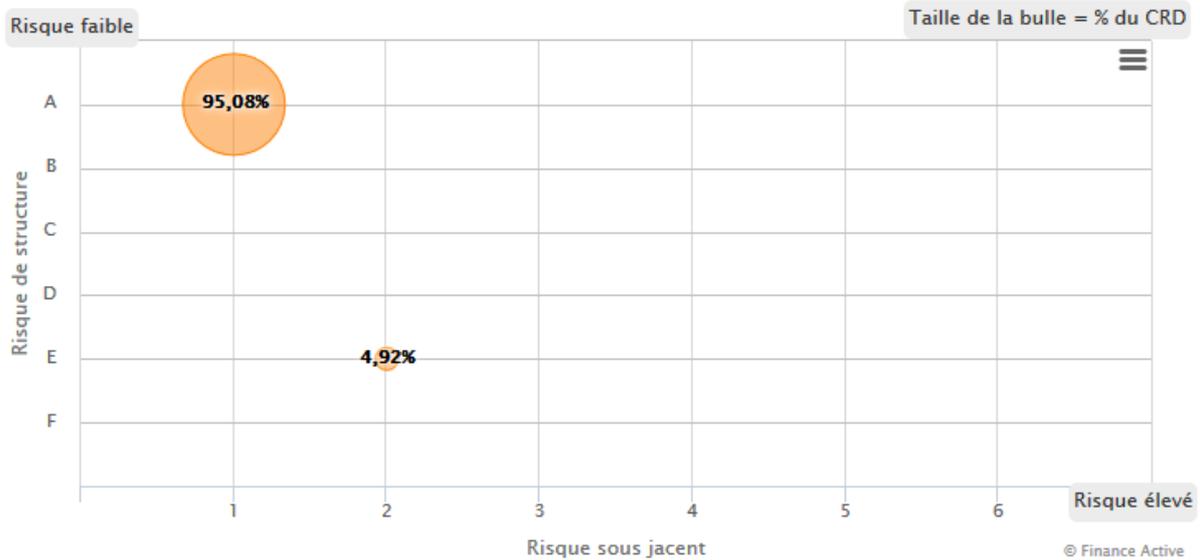
Sa durée de vie résiduelle est de 14 ans et 05 mois et sa durée de vie moyenne de 7 ans et 6 mois. La répartition entre budgets est reprise ci-dessous :

Année	Encours total au 31/12	Dette Budget principal hors PPP	Dette PPP rattachée au BP	Dette ANRU	Dette Centre Aquatique
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	52 968 920	45 429 313	6 880 023	659 584	
2 018	55 817 401	43 973 733	6 247 730	595 938	5 000 000
2 019	78 873 481	67 925 125	5 662 833	535 523	4 750 000

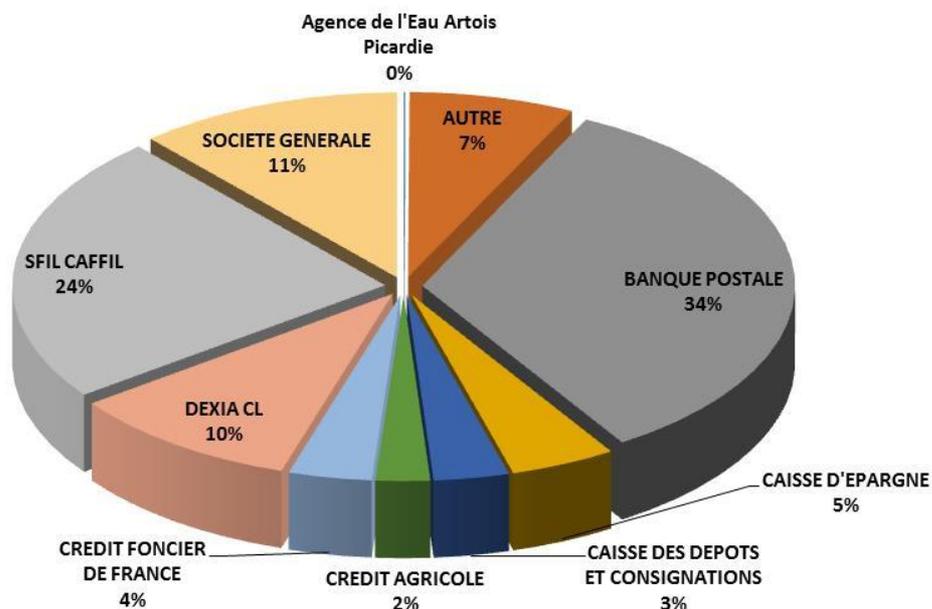
Le tableau ci-dessous détaille quant à lui l'annuité de la dette par exercice :

Année	Annuité de la dette	Capital amorti	Intérêts
2 014	8 520 543	6 522 306	1 998 237
2 015	8 201 895	6 437 039	1 764 856
2 016	8 758 318	6 985 418	1 772 900
2 017	8 471 283	7 133 007	1 338 276
2 018	8 582 701	7 151 519	1 431 182
2 019	7 838 042	6 437 039	1 401 003

La dette consolidée de la ville est classée pour la quasi-totalité (95 %) de son encours en A1 selon la charte Gissler¹, une gestion raisonnée qui a également permis une performance de gestion avec un taux moyen 1.83 %, en baisse par rapport à 2018 (2.362%).



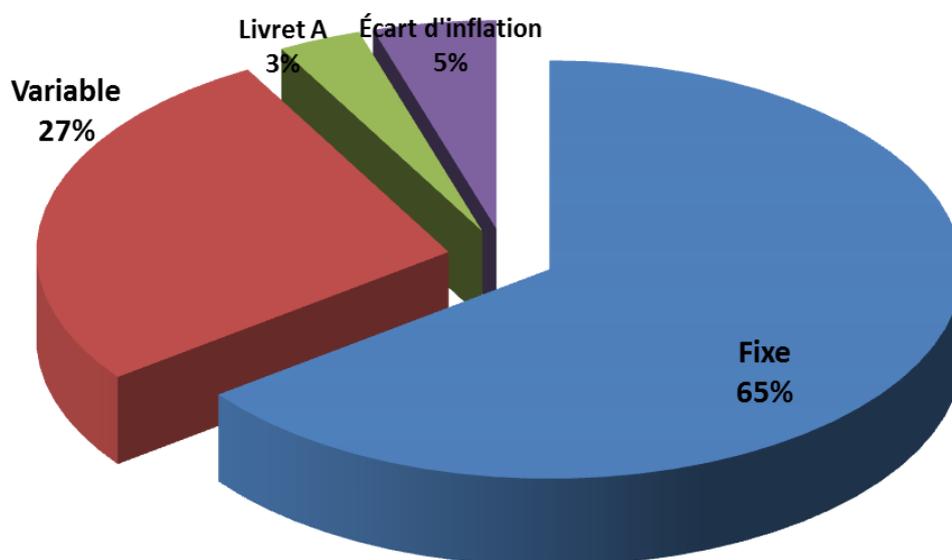
La dette est diversifiée entre les différents prêteurs (la catégorie autres correspond majoritairement aux prêt de la dette PPP contracté auprès de Bouygues Energies Services)



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

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).

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.



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

Trois nouveaux emprunts ont été contractés en 2019, sur le budget général :

- Contrat de 10 M€, durée 20 années, auprès de la Banque Postale pour financer le programme d'investissement communal. Le taux appliqué est un taux fixe de 1,22 % ;
- Contrat de 10 M€, durée 20 années, auprès de la Banque Postale pour financer le programme d'investissement communal. Le taux appliqué est un taux fixe de 1,15 % ;
- Contrat de 5 M€, durée 20 années, auprès de la Banque Postale pour financer le programme d'investissement communal. Le taux appliqué est un taux fixe de 0,70 % ;

Enfin, comme évoqué dans le rapport financier 2018, la ville a encaissé en 2019 le contrat de prêt signé en 2018 et intégré dans les reports à hauteur de 5 M€.