

*Ville de Périgueux*

***Audit financier de début de mandat***

*Le 17 novembre 2008*

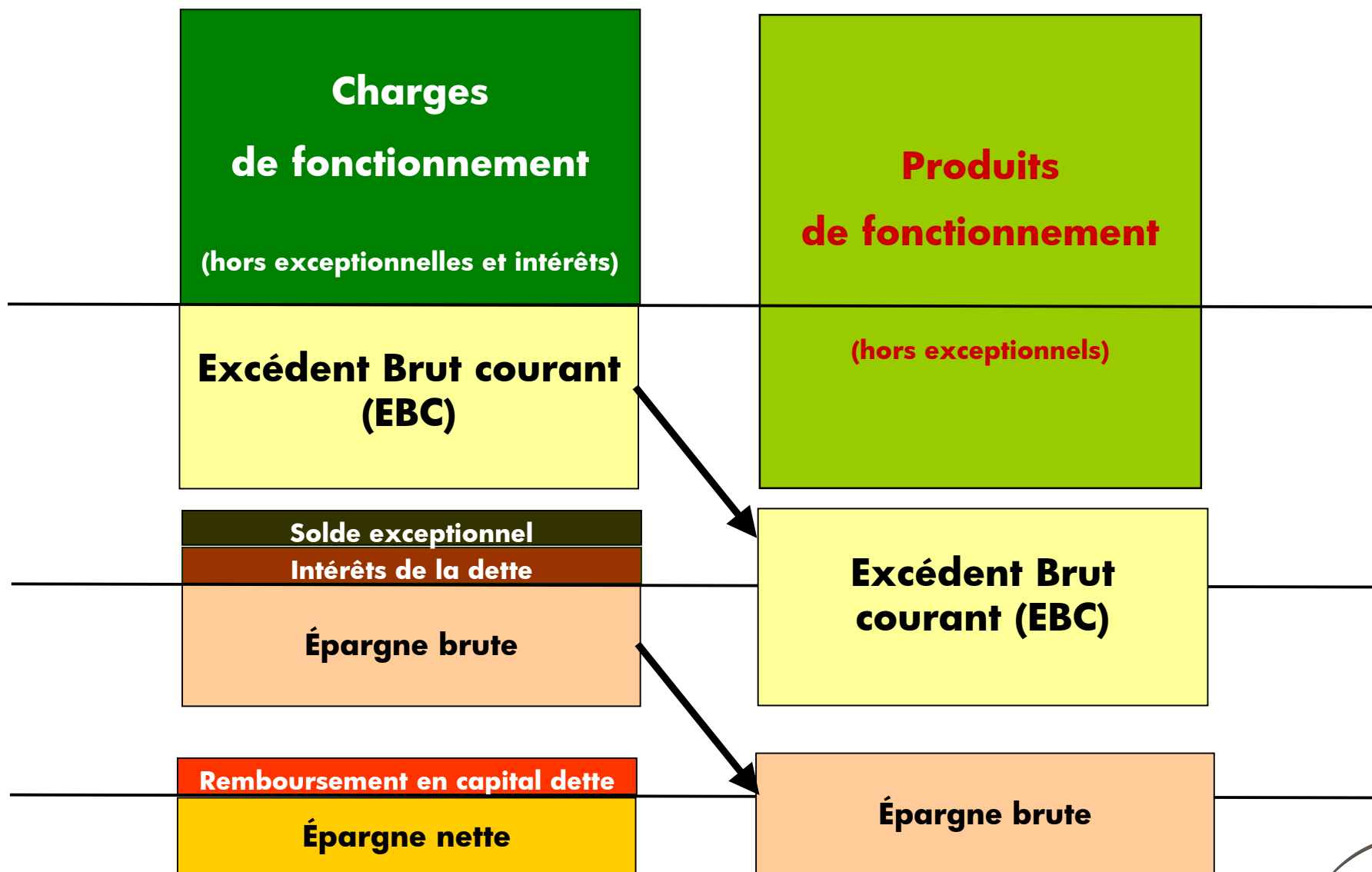


Ville de Périgueux

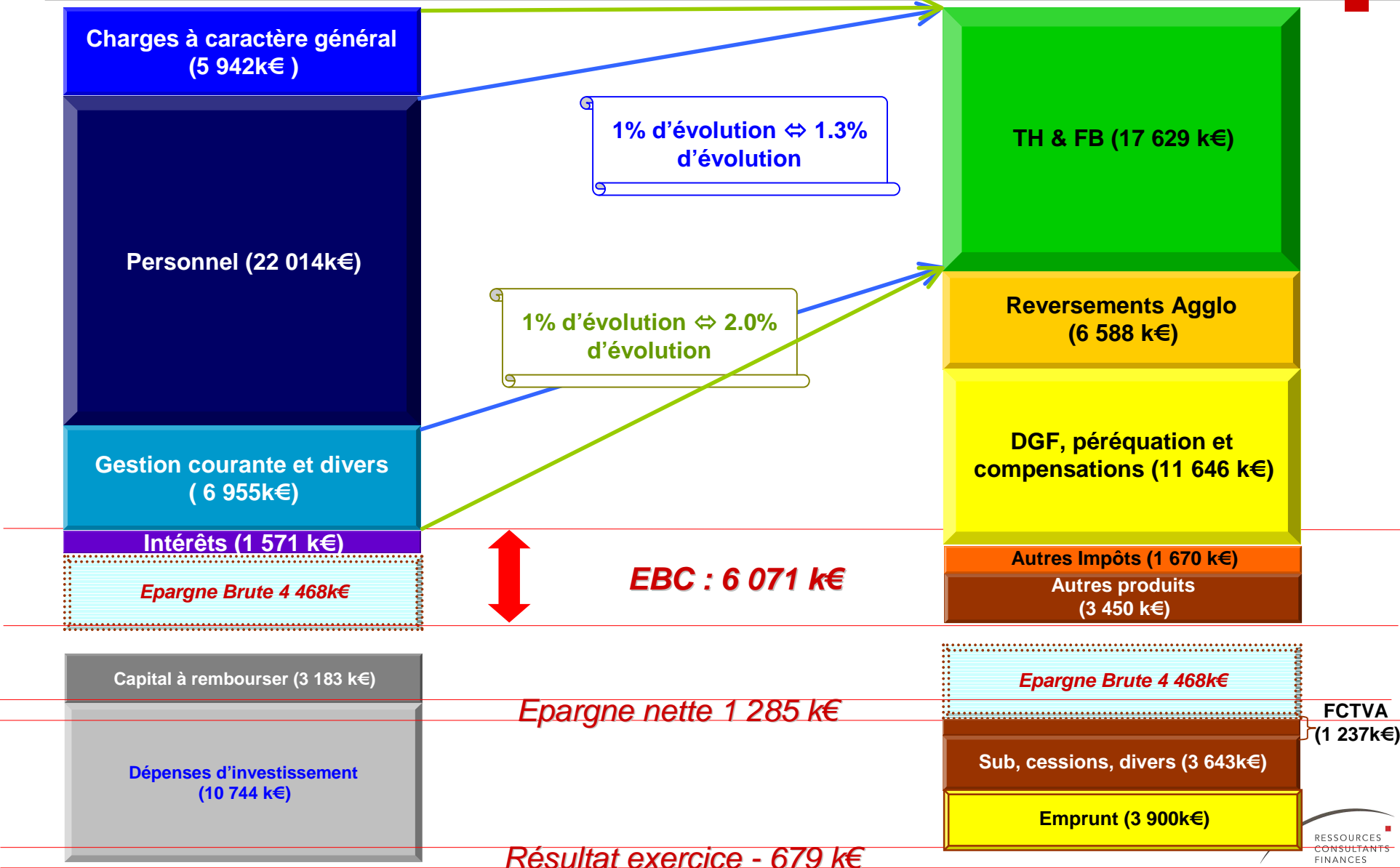
***Audit financier de début de mandat***

***Partie 1 : le fondement du diagnostic financier  
local et situation financière fin 2007***

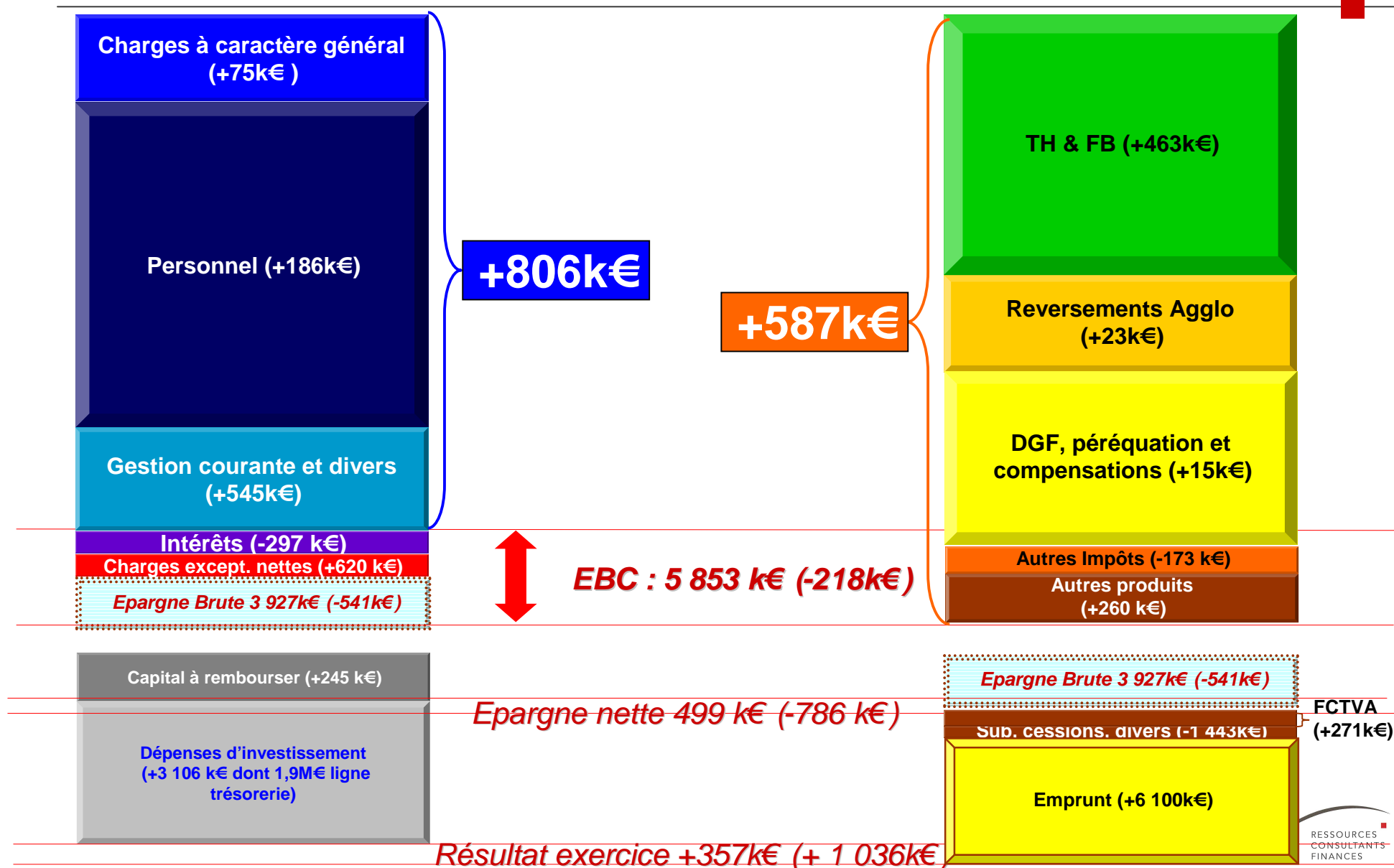
# Les principaux soldes de gestion



# Le compte administratif 2007



# Le compte administratif prévisionnel 2008 et variation 2008/2007





Ville de Périgueux

***Audit financier de début de mandat***

***Partie 2 : l'analyse de la situation 2001 à 2008***



Ville de Périgueux

***Audit financier de début de mandat***

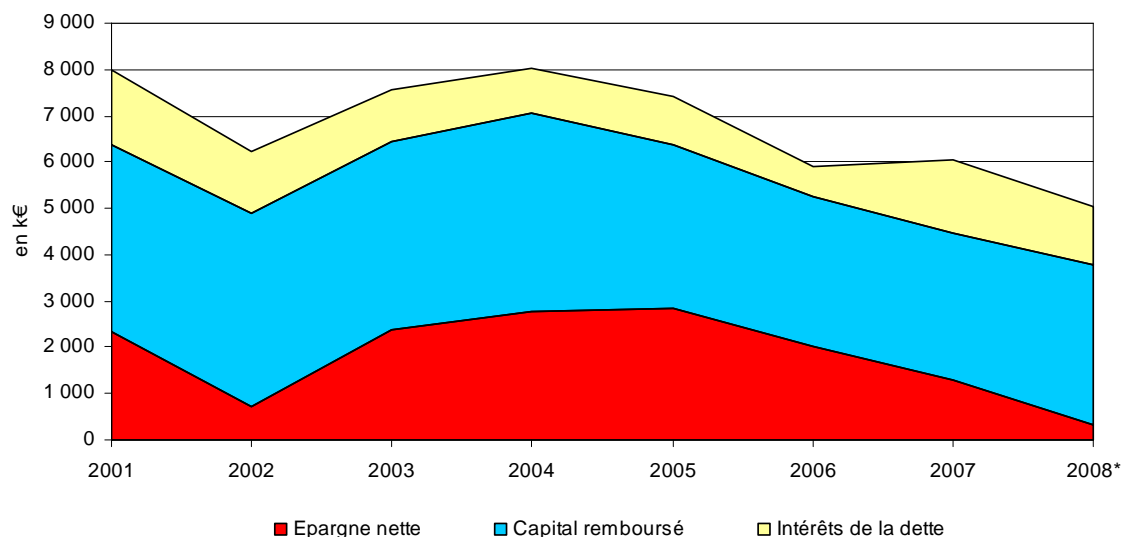
***Partie 2.1 : les grands équilibres***

# La chaîne de l'épargne

K€	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*	Ev°2008*/2001	
									Montant	Ev°réelle
Produits de fct. courant	36 802	37 773	38 710	39 399	39 930	40 051	40 983	41 570	4 768	-0,1%
- Charges de fct. courant	29 085	31 531	31 268	32 147	32 959	33 872	34 912	35 717	6 632	1,1%
<b>= EXCEDENT BRUT COURANT</b>	<b>7 717</b>	<b>6 242</b>	<b>7 441</b>	<b>7 251</b>	<b>6 971</b>	<b>6 179</b>	<b>6 071</b>	<b>5 853</b>	<b>-1 864</b>	<b>-5,6%</b>
+ Solde exceptionnel large	275	-27	107	784	431	-274	-33	-653	-928	-211,0%
= Produits exceptionnels	1 455	1 134	516	978	682	143	298	152	-1 303	-28,9%
- Charges exceptionnelles	1 179	1 162	409	194	251	417	331	804	-375	-7,1%
<b>= EPARGNE DE GESTION</b>	<b>7 992</b>	<b>6 215</b>	<b>7 548</b>	<b>8 035</b>	<b>7 401</b>	<b>5 905</b>	<b>6 038</b>	<b>5 200</b>	<b>-2 792</b>	<b>-7,7%</b>
- Intérêts	1 607	1 318	1 112	988	1 019	654	1 571	1 274	-334	-5,0%
<b>= EPARGNE BRUTE</b>	<b>6 385</b>	<b>4 896</b>	<b>6 436</b>	<b>7 047</b>	<b>6 382</b>	<b>5 250</b>	<b>4 468</b>	<b>3 927</b>	<b>-2 458</b>	<b>-8,4%</b>
- Capital	4 033	4 182	4 067	4 289	3 536	3 243	3 183	3 428	-605	-4,1%
<b>= EPARGNE NETTE</b>	<b>2 352</b>	<b>715</b>	<b>2 369</b>	<b>2 757</b>	<b>2 846</b>	<b>2 007</b>	<b>1 285</b>	<b>499</b>	<b>-1 853</b>	<b>-21,3%</b>

\* Estimation d'un pré CA 2008

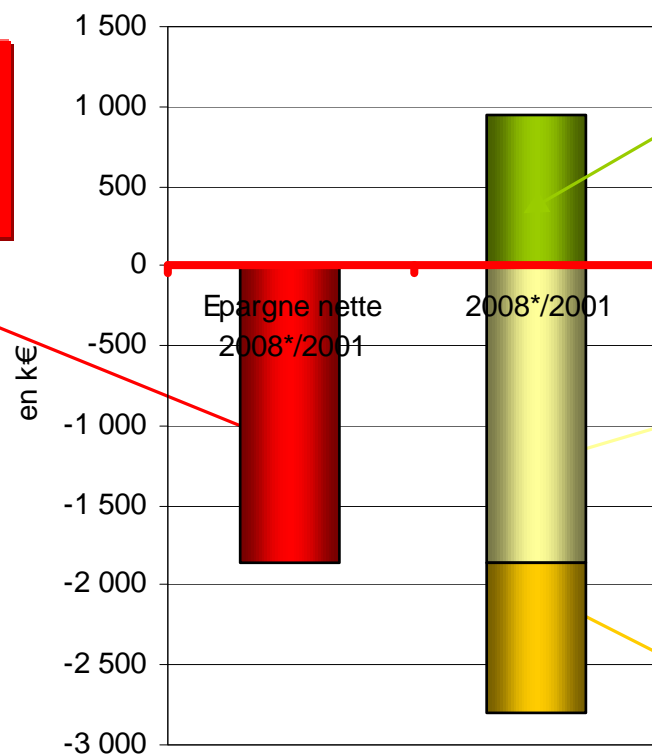
Inflation	1,60%	1,70%	1,90%	-1,9 M€	1,70%	1,50%	2,90%
-----------	-------	-------	-------	---------	-------	-------	-------



L'épargne nette de la ville de Périgueux a connu une dégradation marquée au cours du précédent mandat : son niveau d'épargne nette fin 2008 devrait être légèrement supérieur à 0.

# La dégradation de l'épargne nette

Dégradation de l'épargne nette entre 2001 et 2008  
**- 1,9M€**



Réduction de l'annuité de la dette  
**+0,9 M€**

Dégradation de l'excédent brut courant  
**-1,9 M€**

Subvention Aéroport 2008 et divers except.  
**-0,9 M€**



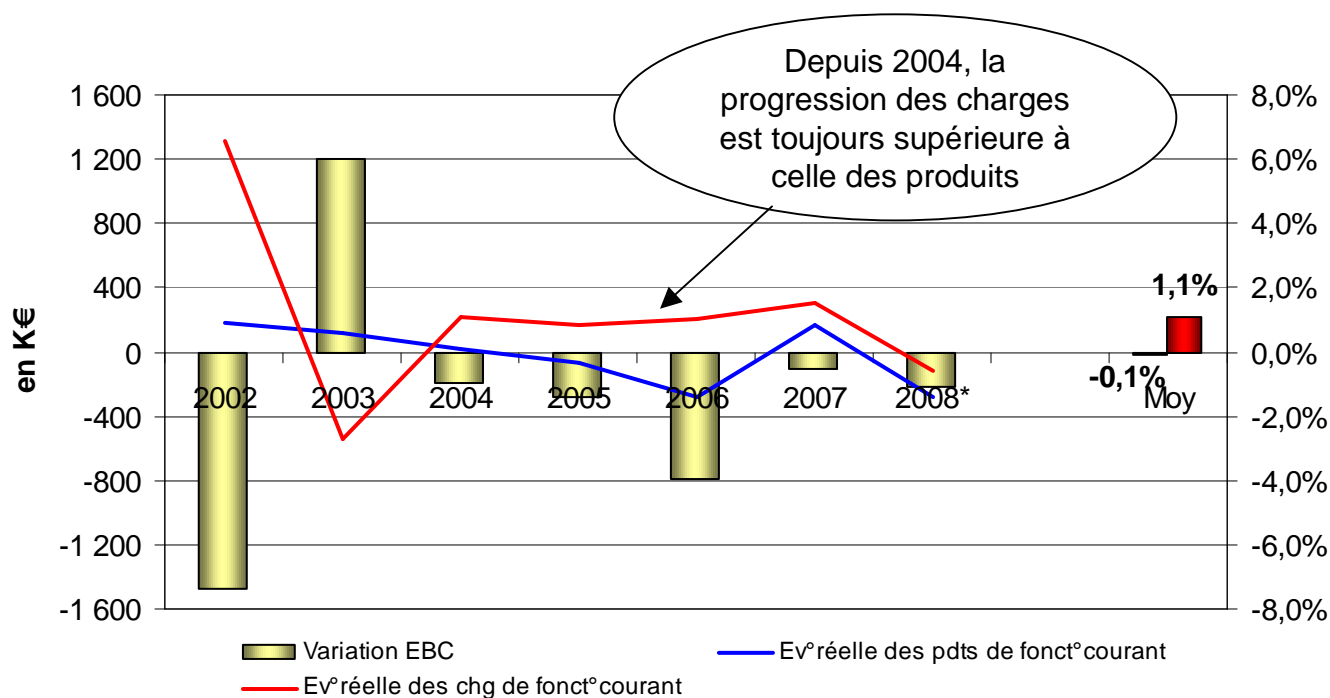
Ville de Périgueux

***Audit financier de début de mandat***

***Partie 2.2 : la dégradation de l'EBC***

# La dégradation de l'excédent brut courant

Variation de l'EBC et évolution réelle des produits et des charges de fonctionnement courant



**La faible progression des produits de fonctionnement courant (proche de l'inflation) ne permet pas de compenser la progression, même modérée (1% par an en moyenne hors inflation) des charges pour maintenir l'excédent brut courant**

# Les produits de fonctionnement courant

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*	Ev° 2008*/2001
en k€									
									Montant Ev°réelle
<b>PRODUITS FISCAUX LARGES</b>	<b>24 538</b>	<b>24 829</b>	<b>25 359</b>	<b>25 839</b>	<b>26 265</b>	<b>26 723</b>	<b>27 254</b>	<b>27 483</b>	<b>2 944 -0,2%</b>
Produit fiscal ménage large	16 240	16 387	16 853	17 132	17 473	17 941	18 418	18 892	2 653 0,3%
dont produits 3 taxes	15 330	15 618	15 955	16 332	16 683	17 133	17 607	18 052	2 722 0,5%
dont rôles supplémentaires	143	19	141	31	12	22	22	40	-103 -10,2%
dont compensations (TH et TF)	766	749	758	769	778	786	789	800	34 -1,2%
<b>Produits fiscaux TP</b>	<b>7 088</b>	<b>7 143</b>	<b>7 191</b>	<b>7 222</b>	<b>7 171</b>	<b>7 138</b>	<b>7 165</b>	<b>7 114</b>	<b>25 -1,8%</b>
dont attribution de compensation à PC 2007	6 140	6 140	6 140	6 140	6 140	6 140	6 140	6 140	0 -1,8%
dont DSC	144	201	275	322	346	361	448	470	326 16,3%
dont compensations TP	674	674	647	621	543	493	436	361	-313 -10,2%
dont attribution FNTP	116	116	116	117	118	120	121	122	6 -1,1%
dont FDTP	14	13	13	22	23	23	20	20	6 2,9%
<b>Autres pdt fiscaux (DMTO, T. elect)</b>	<b>1 210</b>	<b>1 299</b>	<b>1 315</b>	<b>1 485</b>	<b>1 622</b>	<b>1 644</b>	<b>1 670</b>	<b>1 477</b>	<b>267 1,0%</b>
dont droits de place	107	128	127	126	120	128	133	73	-33 -6,9%
dont taxe sur l'électricité	473	502	488	499	517	528	514	514	41 -0,7%
dont droits de mutation	577	626	661	820	944	949	984	850	273 3,7%
dont divers produits fiscaux (emplac. pub, spe)	53	44	39	40	40	39	38	39	-14 -6,0%
<b>DGF (hors FNFTP)</b>	<b>9 597</b>	<b>9 755</b>	<b>9 835</b>	<b>9 974</b>	<b>10 102</b>	<b>10 185</b>	<b>10 300</b>	<b>10 378</b>	<b>781 -0,7%</b>
Dotation forfaitaire (hors FNFTP)	8 463	8 635	8 665	8 749	8 836	8 942	9 007	9 062	598 -0,5%
DSUCS	694	703	733	778	817	858	901	915	221 2,1%
FNP/DNP	440	418	436	447	449	384	392	401	-39 -3,1%
<b>AUTRES PDT FONCTION. COURANT</b>	<b>2 666</b>	<b>3 189</b>	<b>3 516</b>	<b>3 586</b>	<b>3 549</b>	<b>3 146</b>	<b>3 431</b>	<b>3 709</b>	<b>1 043 2,9%</b>
Produits des services (70)	704	890	882	731	738	766	801	900	196 1,7%
Autres dotations et participat° (74)	1 338	1 499	1 658	1 665	1 721	1 307	1 579	1 439	101 -0,8%
Produits de gestion (75)	396	415	605	818	773	859	927	1 200	804 15,0%
Atténuations de charges (013)	229	386	372	371	318	214	124	170	-59 -5,9%
<b>Produits de fonction. courant</b>	<b>36 802</b>	<b>37 773</b>	<b>38 716</b>	<b>39 399</b>	<b>39 917</b>	<b>40 054</b>	<b>40 986</b>	<b>41 570</b>	<b>4 768 -0,1%</b>

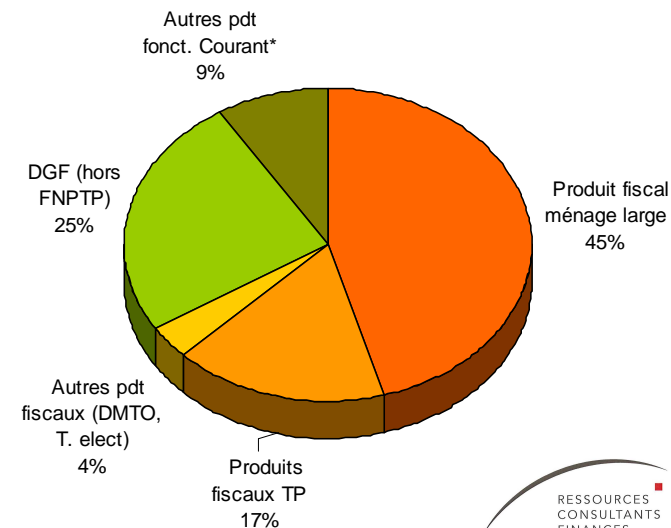
Progression du produit ménage de 0,5%/an (effet base uniquement ; les taux d'imposition étant maintenus au niveau de 2001)

Progression des reversements CAP et compensations TP inférieure à l'inflation. L'attribution de compensation étant figée

Progression des dotations d'Etat inférieure à l'inflation

Progression des autres produits de fonctionnement de près de 3%/an (surtaxe eau principalement)

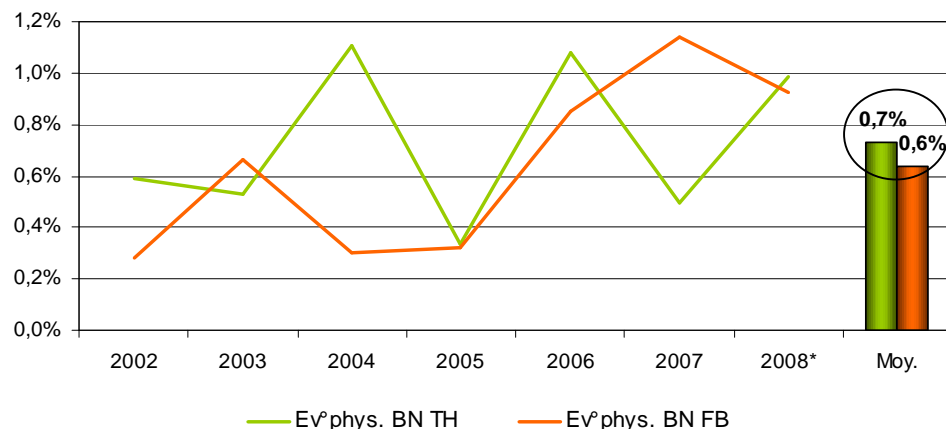
## Structure 2008



# Le produit fiscal ménage

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*	Ev° 2008*/2001	
									Montant	Ev° réelle
Produit TH	4 400	4 492	4 584	4 718	4 819	4 959	5 073	5 205	805	0,5%
Produit FB	10 888	11 082	11 323	11 561	11 807	12 122	12 480	12 798	1 910	0,5%
Produit FnB	43	44	48	52	56	52	54	50	7	0,3%
<b>Produit ménage</b>	<b>15 330</b>	<b>15 618</b>	<b>15 955</b>	<b>16 332</b>	<b>16 683</b>	<b>17 133</b>	<b>17 607</b>	<b>18 052</b>	<b>2 722</b>	<b>0,5%</b>
<b>Ev° réelle du produit 3 taxes</b>		<b>0,2%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,3%</b>	<b>-0,4%</b>		
<i>Inflation</i>		1,70%	1,90%	1,70%	1,70%	1,70%	1,50%	2,90%		

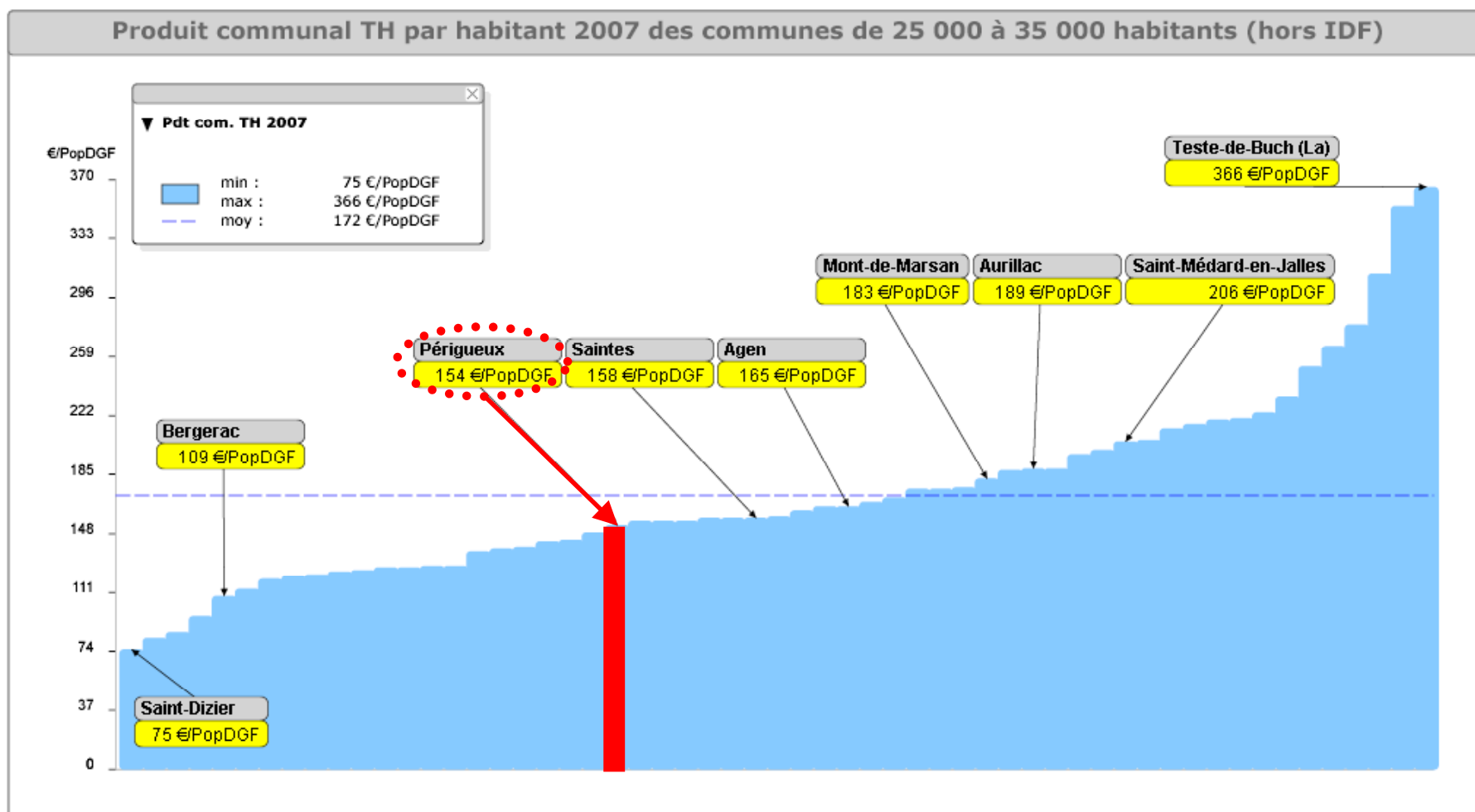
**Progression du produit fiscal 3 taxes de 2,3M€ en raison de la croissance des bases fiscales uniquement. Les taux d'imposition ont été maintenus au niveau de 2001 tout au long du précédent mandat.**



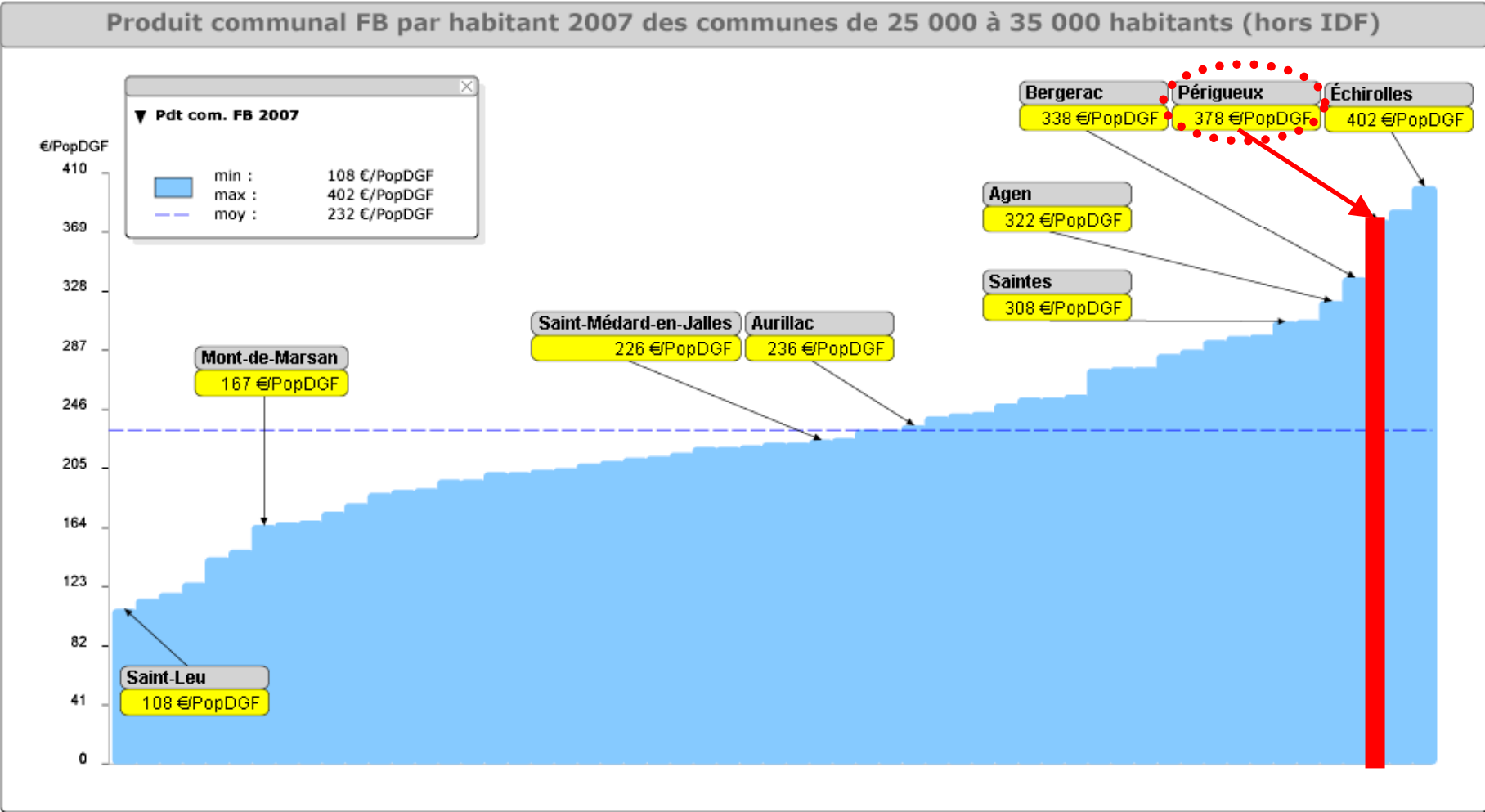
**Les bases fiscales ont connu des croissances physiques moyenne très modérées :**

- + 0,7%/an pour la TH
- + 0,6%/an pour le FB

# Eléments de comparaison : le produit fiscal à l'habitant

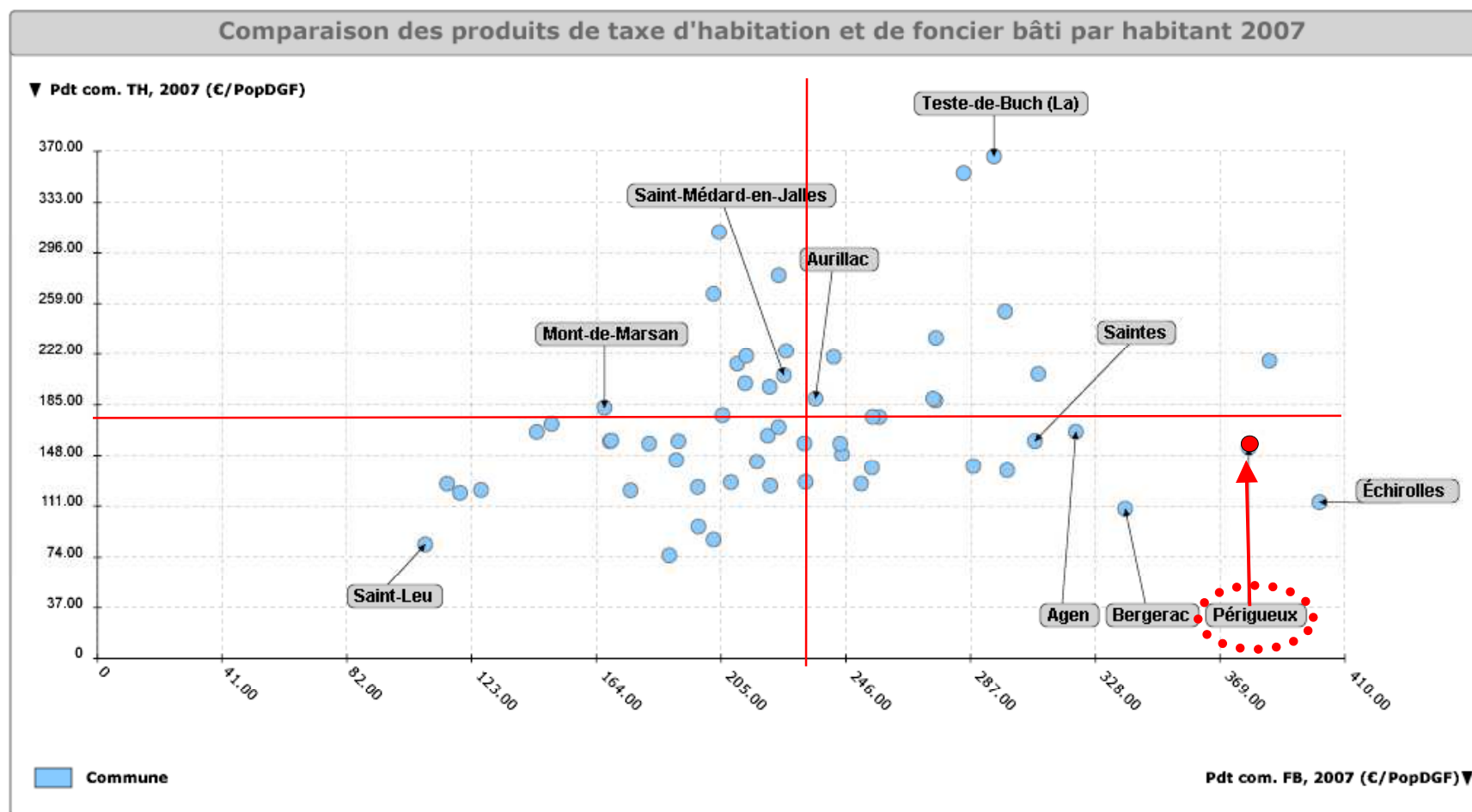


# Eléments de comparaison : le produit fiscal à l'habitant

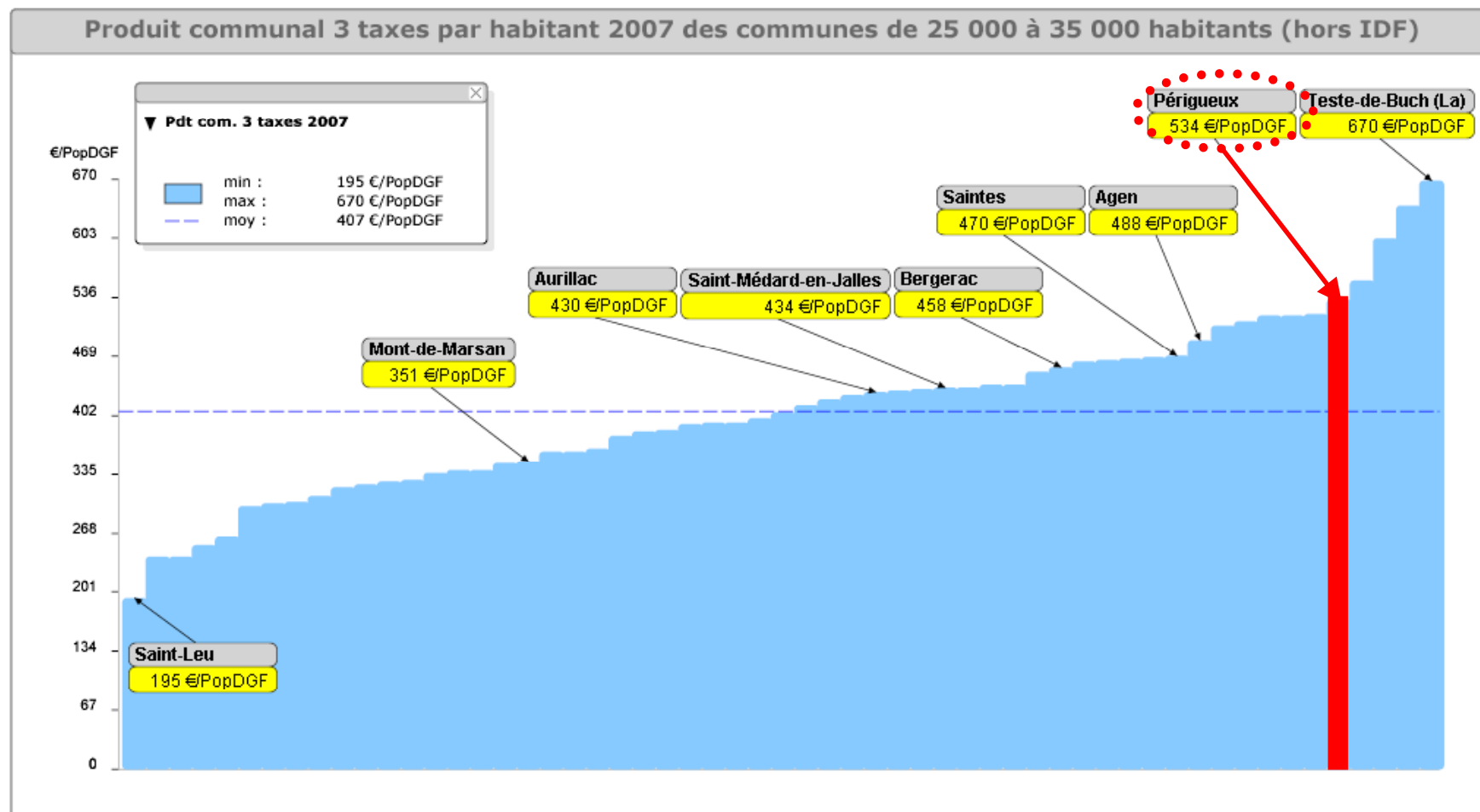


Un produit de FB par habitant supérieur de près de 40% à la moyenne de cet échantillon

# Éléments de comparaison : le produit fiscal à l'habitant

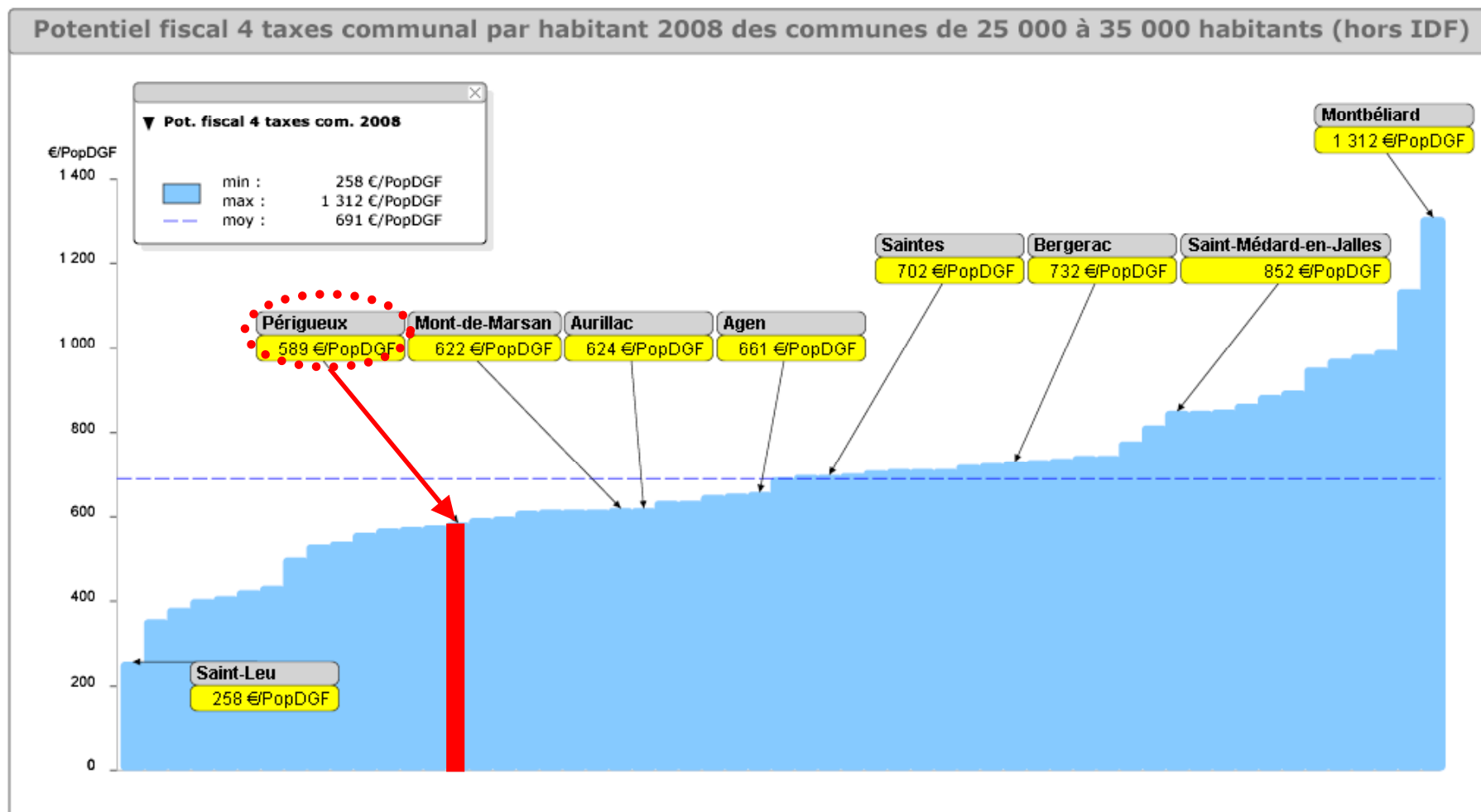


# Eléments de comparaison : le produit fiscal ménage à l'habitant



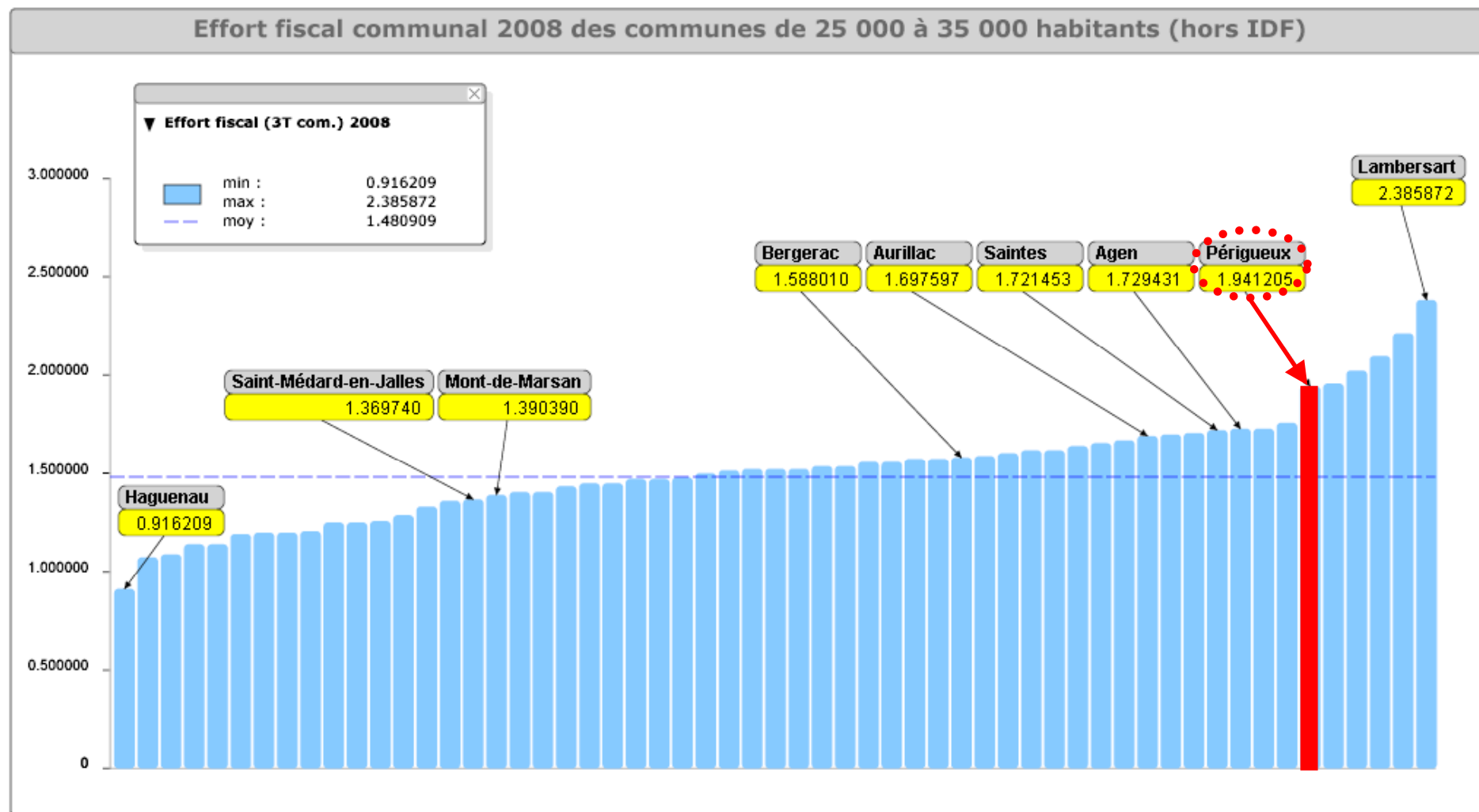
Un produit 3 taxes 2007 par habitant supérieur de 31% à la moyenne de cet échantillon

# Eléments de comparaison : le potentiel fiscal et l'effort fiscal



Un potentiel fiscal 4 taxes inférieur de 15% à la moyenne de cet échantillon

# Eléments de comparaison : le potentiel fiscal et l'effort fiscal



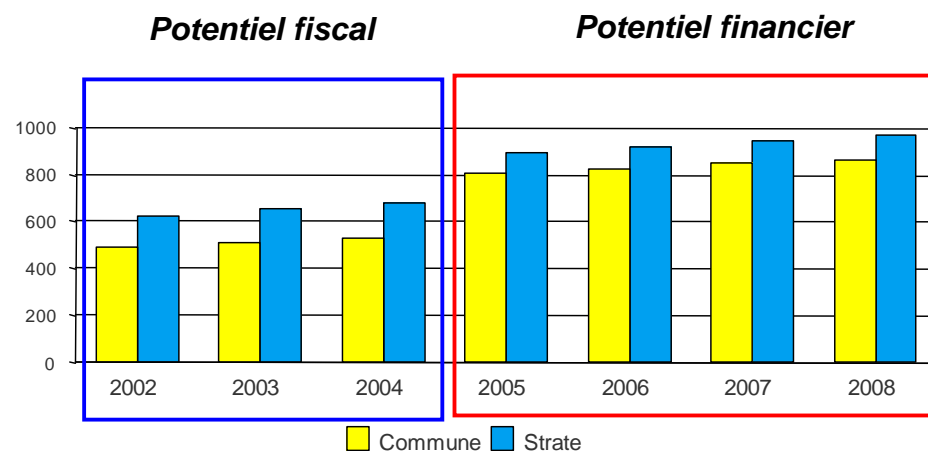
Un effort fiscal supérieur de plus de 30% à la moyenne de cet échantillon

# La dotation globale de fonctionnement

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*	Ev° 2008*/2001
	<i>en k€</i>								
									Montant Ev°réelle
<b>DGF (hors FNPTP)</b>	9 597	9 755	9 835	9 974	10 102	10 185	10 300	10 378	781 -0,7%
Dotation forfaitaire (hors FNTP)	8 463	8 635	8 665	8 749	8 836	8 942	9 007	9 062	598 -0,9%
DSUCS	694	703	733	778	817	858	901	915	221 2,1%
FNP/DNP	440	418	436	447	449	384	392	401	-39 -3,1%

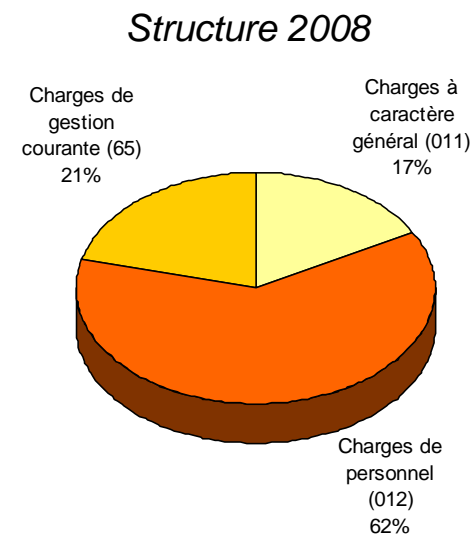
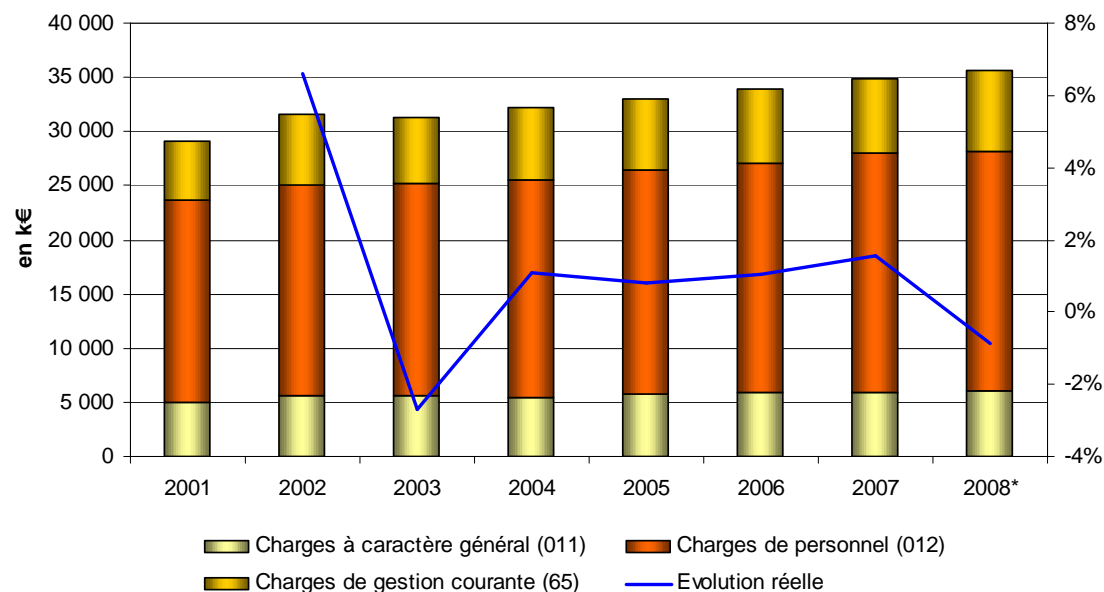
## La faible progression de la DGF s'explique :

- Faible augmentation de la dotation forfaitaire conjuguée à son poids prépondérant (87% en poids)
- Diminution de la DNP en raison de l'utilisation du potentiel financier à la place du potentiel fiscal à partir de 2005 : Alors que la ville de Périgueux avait un potentiel fiscal inférieur de plus de 22% à sa strate démographique en 2004, cet écart était inférieur à 10% en 2005.
- Réforme de la DSUCS en 2005 « Plan Borloo » qui s'est traduit pour la ville de Périgueux par une perte de DSUCS de près de 90k€.



# Les charges de fonctionnement courant

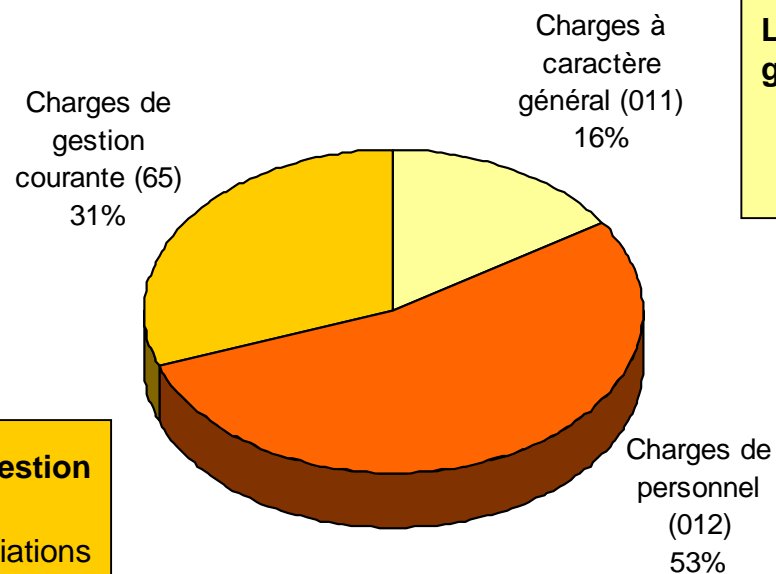
K€	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*	Ev° 2008*/2001
Charges à caractère général (011)	4 963	5 654	5 625	5 458	5 786	5 878	5 942	6 017	1 054 0,9%
Charges de personnel (012)	18 648	19 473	19 630	20 052	20 624	21 255	22 014	22 200	3 552 0,6%
Charges de gestion courante (65)	5 474	6 405	6 014	6 637	6 549	6 740	6 955	7 500	2 026 2,7%
<b>= Charges de foncion. courant</b>	<b>29 085</b>	<b>31 531</b>	<b>31 268</b>	<b>32 147</b>	<b>32 959</b>	<b>33 872</b>	<b>34 912</b>	<b>35 717</b>	<b>6 632 1,1%</b>
Inflation	1,5%	1,70%	1,90%	1,70%	1,70%	1,70%	1,50%	2,90%	



**Croissance modérée des charges de fonctionnement courant : 1,1% par an en moyenne hors inflation**

# Les charges de fonctionnement courant

## Contribution à la croissance des charges de fonctionnement courant



### La croissance des charges à caractère général est due principalement :

- Charges eau et énergie,
- Charges locatives.

### La croissance des charges de gestion courante est due principalement :

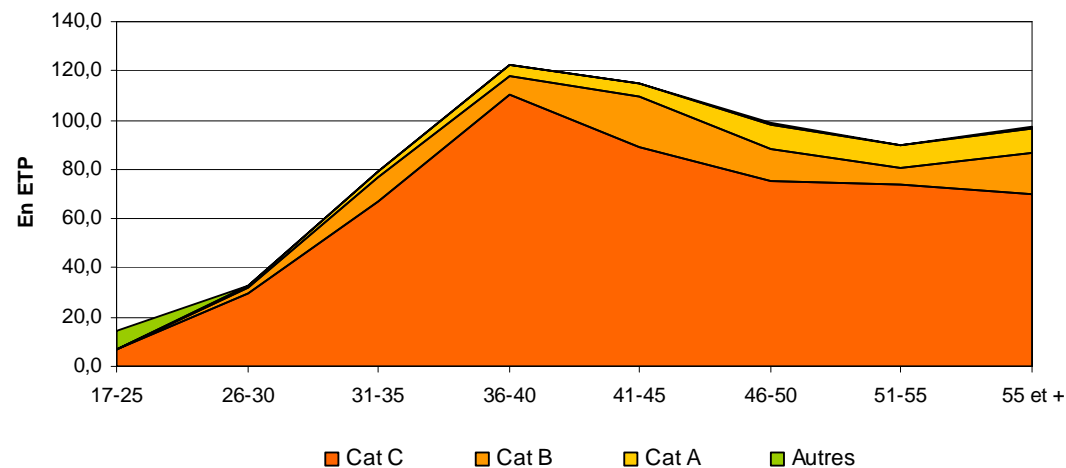
- Subventions versées aux associations (AOL en particulier, association sans réserve, salon du livre gourmand...)
- Contribution au service incendie

### La croissance des charges de personnel est due principalement :

- Aux services généraux compte tenu de leur poids,
- A la culture,
- A la sécurité et salubrité publique

# Les charges de personnel : la pyramide des âges

La pyramide des âges du personnel de la ville de Périgueux



Un nombre de départ à la retraite d'environ 100 ETP à horizon 2014 soit 15% de l'effectif de la ville de Périgueux

	Cat C	Cat B	Cat A	Autres	Total
17-25	6,5	0,7	0,0	7,6	14,8
26-30	29,7	2,1	1,0	0,1	32,9
31-35	67,1	9,8	2,1	0,0	79,0
36-40	110,1	7,7	4,9	0,0	122,8
41-45	89,3	20,4	5,0	0,0	114,7
46-50	75,7	12,5	9,9	1,0	99,0
51-55	74,0	6,8	8,8	0,2	89,8
55 et +	70,2	16,3	10,6	0,1	97,1
<b>Total</b>	<b>522,6</b>	<b>76,2</b>	<b>42,3</b>	<b>9,0</b>	<b>650,1</b>
<b>Poids</b>	<b>80%</b>	<b>12%</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>	<b>100%</b>

Le taux de départ à la retraite dans les 10 prochaines années

	Cat C	Cat B	Cat A	Autres	Total
Dpt retraite*	27,6%	30,2%	45,9%	3,0%	28,7%



Ville de Périgueux

***Audit financier de début de mandat***

***Partie 2.3 : l'annuité de la dette***

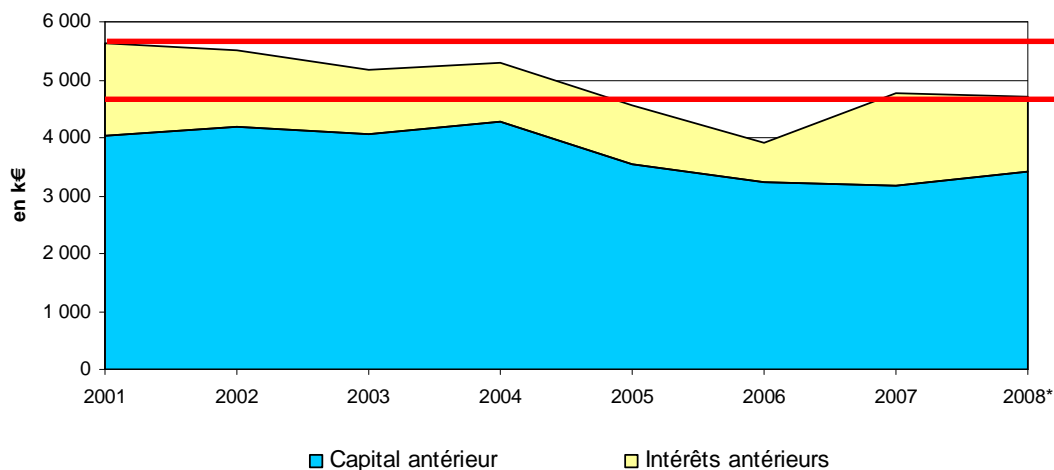
# L'annuité de la dette

Annuité de la dette de 2001 à 2008

K€	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*
Intérêts antérieurs	1 607	1 318	1 112	988	1 019	654	1 571	1 274
Capital antérieur	4 033	4 182	4 067	4 289	3 536	3 243	3 183	3 428
<b>Annuité de dette antérieure</b>	<b>5 640</b>	<b>5 500</b>	<b>5 179</b>	<b>5 278</b>	<b>4 555</b>	<b>3 897</b>	<b>4 753</b>	<b>4 701</b>

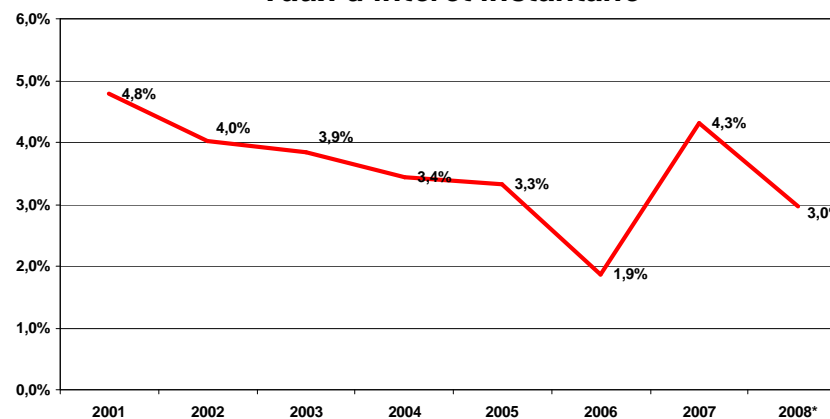
\*estimation d'un pré-CA

Annuité de la dette de 2001 à 2008



**-0,9M€**

Taux d'intérêt instantané



## La diminution de l'annuité est due :

- aux réaménagements de la dette en 2006,
- aux conditions d'emprunts favorables,
- aux fortes extinctions d'emprunts en 2005 (350k€) et 2006 (1,3M€),
- à la faible contraction d'emprunt en début de période.



Ville de Périgueux

***Audit financier de début de mandat***

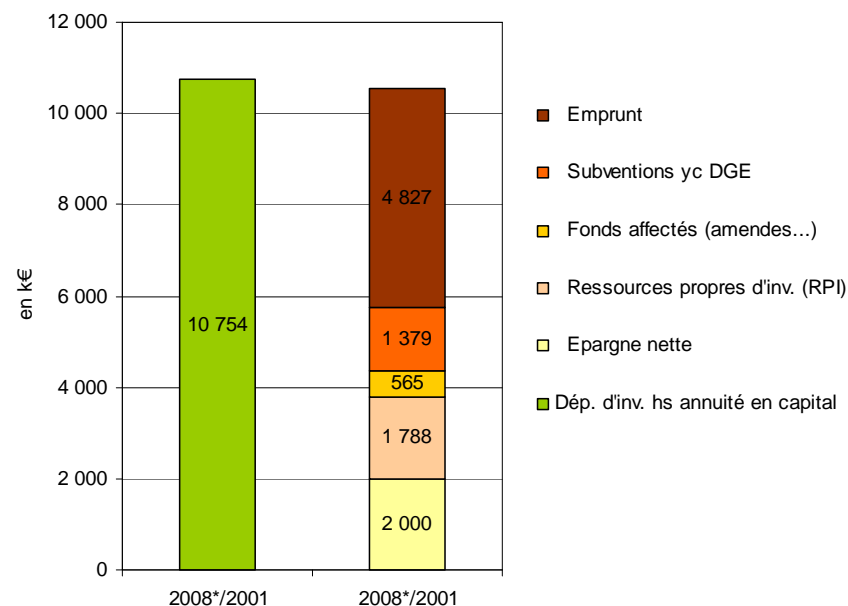
***Partie 2.4 : l'investissement et son financement***

# Le financement moyen de l'investissement

Moyenne 2008\*/2001

	K€	€/hbt	Struct
<b>Dép. d'inv. hs annuité en capital</b>	10 754	<b>310 €</b>	<b>100%</b>
Dépenses d'inv. hors dette	10 754	310 €	100%
Dépenses d'équipement	10 478	309 €	97%
Dépenses directes d'équipement	9 881	290 €	92%
Dépenses indirectes (FdC et S.E.)	597	19 €	6%
Opérat° pour cpte de tiers (dép)	0	0 €	0%
Dépenses financières d'inv.	276	1 €	3%
Remboursements anticipés	0	0 €	0%
<b>Financement des investissements</b>	<b>10 559</b>	<b>302 €</b>	<b>98%</b>
Epargne nette	2 000	67 €	19%
Ressources propres d'inv. (RPI)	1 788	51 €	17%
FCTVA	1 089	31 €	10%
Produits des cessions	582	16 €	5%
Diverses RPI	117	4 €	1%
Opérat° pour cpte de tiers (rec)	0	0 €	0%
Fonds affectés (amendes...)	565	17 €	5%
Subventions yc DGE	1 379	45 €	13%
Emprunt	4 827	123 €	45%
<b>Variation de l'excédent</b>	<b>-195</b>	<b>-8 €</b>	<b>-2%</b>

le niveau d'investissement s'est élevé à 10,8M€/an en moyenne (en euros 2008) soit 310€/hbt

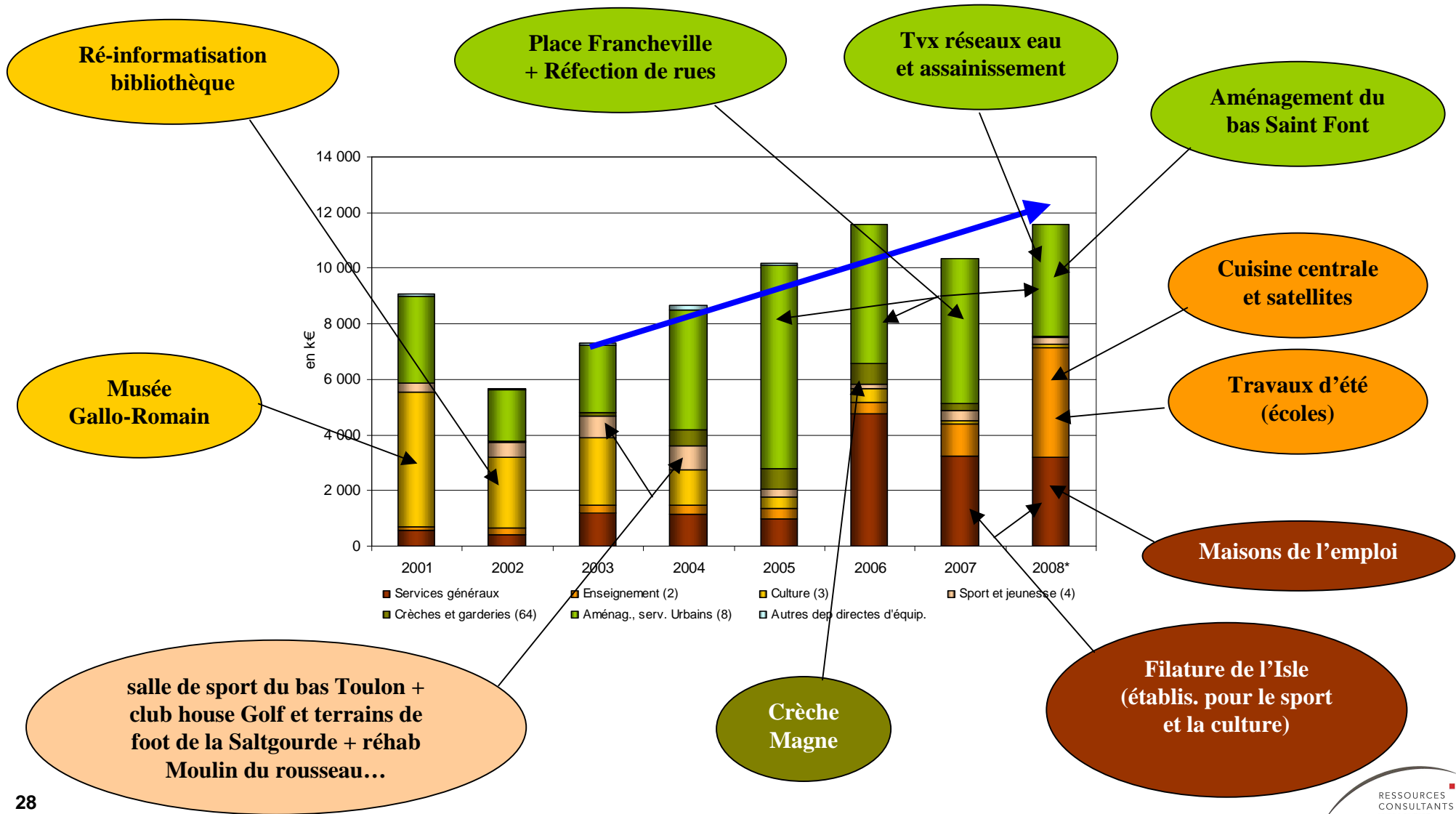


Un financement de l'investissement plutôt équilibré en moyenne :

- 20% par l'autofinancement net
- 35% par les RPI et subventions
- 45% par l'emprunt

Pour autant, cette structure de financement n'est pas homogène au cours de cette période

# Les opérations d'équipement de 2001 à 2008\* par fonction



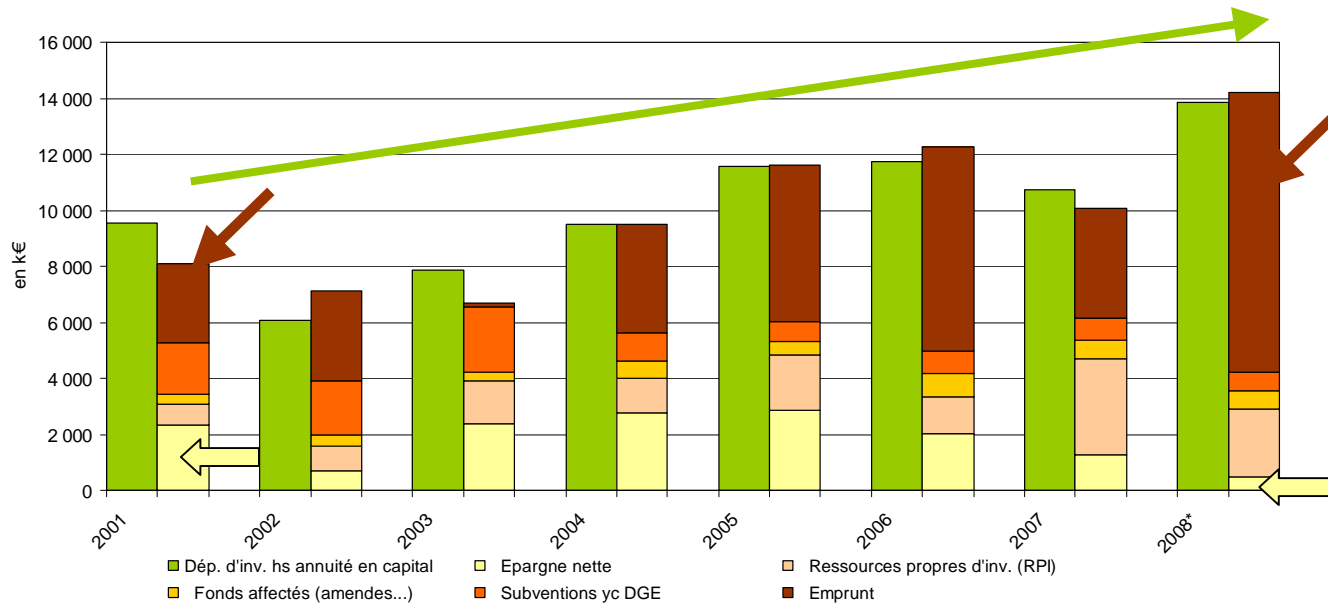
## Le financement de l'investissement de 2001 à 2008\*

Le niveau d'investissement moyen en fin de période (12M€/an) est supérieur de 3M€ à celui en début de période (9M€/an)

K€	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008*	Moy. 2004/2001	Moy. 2008*/2004	Moy. 2007/2001
<b>Dép. d'inv. hs annuité en capital</b>	9 553	6 072	7 870	9 510	11 551	11 738	10 744	13 850	9 148	12 359	10 754
Dépenses d'inv. hors dette	9 553	6 072	7 870	9 510	11 551	11 738	10 744	13 850	9 148	12 359	10 754
Dépenses d'équipement	9 553	6 030	7 790	9 461	11 441	11 738	10 744	11 950	9 101	11 854	10 478
Dépenses directes d'équipement	9 055	5 670	7 294	8 666	10 161	11 570	10 339	11 500	8 508	11 254	9 881
Dépenses indirectes (FdC et S.E.)	498	360	496	795	1 280	168	406	450	593	600	597
Opérat° pour cpte de tiers (dép)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dépenses financières d'inv.	0	42	79	49	110	0	0	1 900	47	504	276
Remboursements anticipés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Financement des investissements</b>	<b>8 088</b>	<b>7 107</b>	<b>6 678</b>	<b>9 492</b>	<b>11 620</b>	<b>12 263</b>	<b>10 065</b>	<b>14 207</b>	<b>8 689</b>	<b>12 429</b>	<b>10 559</b>
Epargne nette	2 352	715	2 369	2 757	2 846	2 007	1 285	499	2 265	1 735	2 000
Ressources propres d'inv. (RPI)	724	876	1 537	1 258	1 996	1 335	3 427	2 408	1 213	2 362	1 788
FCTVA	541	645	1 406	853	1 025	994	1 237	1 508	951	1 227	1 089
Produits des cessions	27	85	96	305	913	336	1 819	900	140	1 023	582
Diverses RPI	156	146	36	100	58	5	371	0	122	112	117
Opérat° pour cpte de tiers (rec)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fonds affectés (amendes...)	341	404	320	618	456	837	631	650	465	665	565
Subventions yc DGE	1 858	1 922	2 332	1 008	732	808	822	650	1 980	779	1 379
Emprunt	2 813	3 190	120	3 850	5 590	7 276	3 900	10 000	2 766	6 887	4 827
<b>Variation de l'excédent</b>	<b>-1 465</b>	<b>1 034</b>	<b>-1 191</b>	<b>-18</b>	<b>68</b>	<b>525</b>	<b>-679</b>	<b>357</b>	<b>-460</b>	<b>70</b>	<b>-195</b>
Inflation		1,70%	1,90%	1,70%	1,70%	1,70%	1,50%	2,90%			

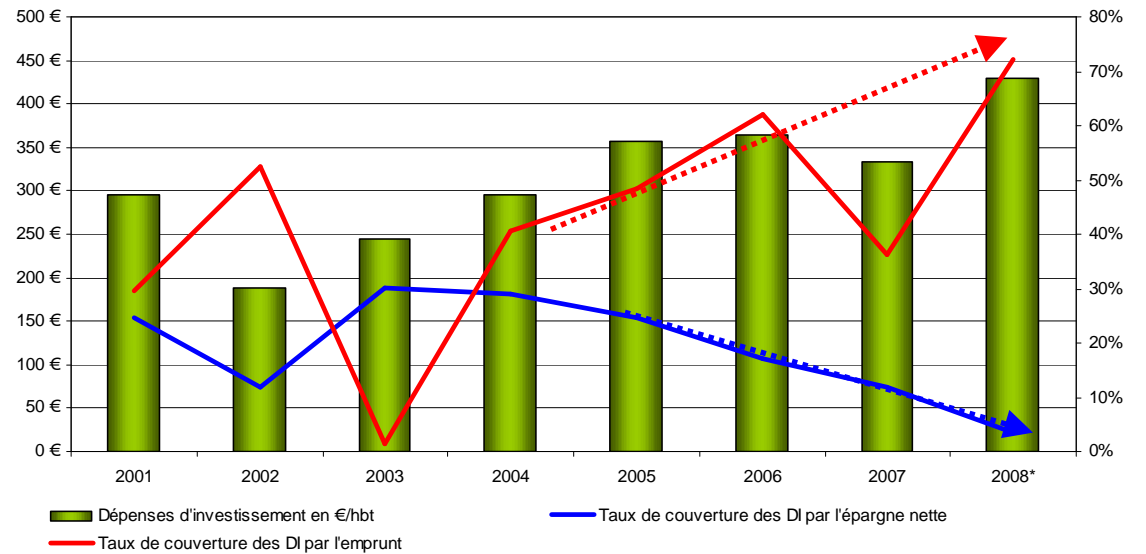
L'épargne nette de la ville n'ayant pas augmenté dans les mêmes proportions, cette progression du niveau d'investissement a été financée uniquement par emprunt

# Le financement de l'investissement de 2001 à 2008\*



La dégradation de l'épargne nette en fin de période conjuguée à une augmentation des dépenses d'investissement a entraîné une forte baisse du taux de couverture des DI par autofinancement

A l'inverse, le taux de couverture des DI par l'emprunt a connu une forte progression : en 2008, les opérations d'équipement devraient être financées à hauteur de 87% par l'emprunt.



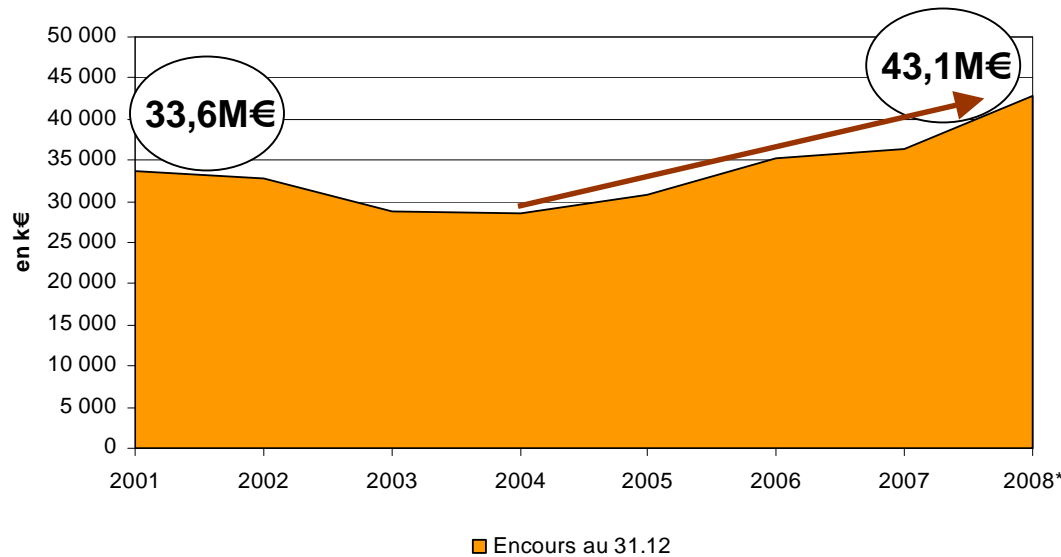


Ville de Périgueux

***Audit financier de début de mandat***

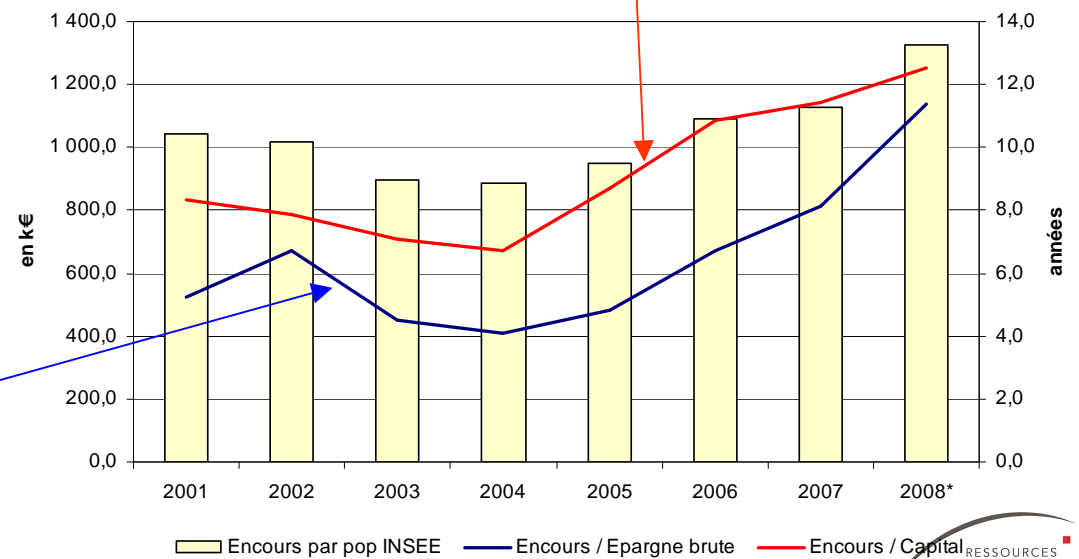
***Partie 2.5 : l'encours de la dette***

# L'encours de dette au 31/12/n - dette bancaire et autres (SDE 24, CG 24...)

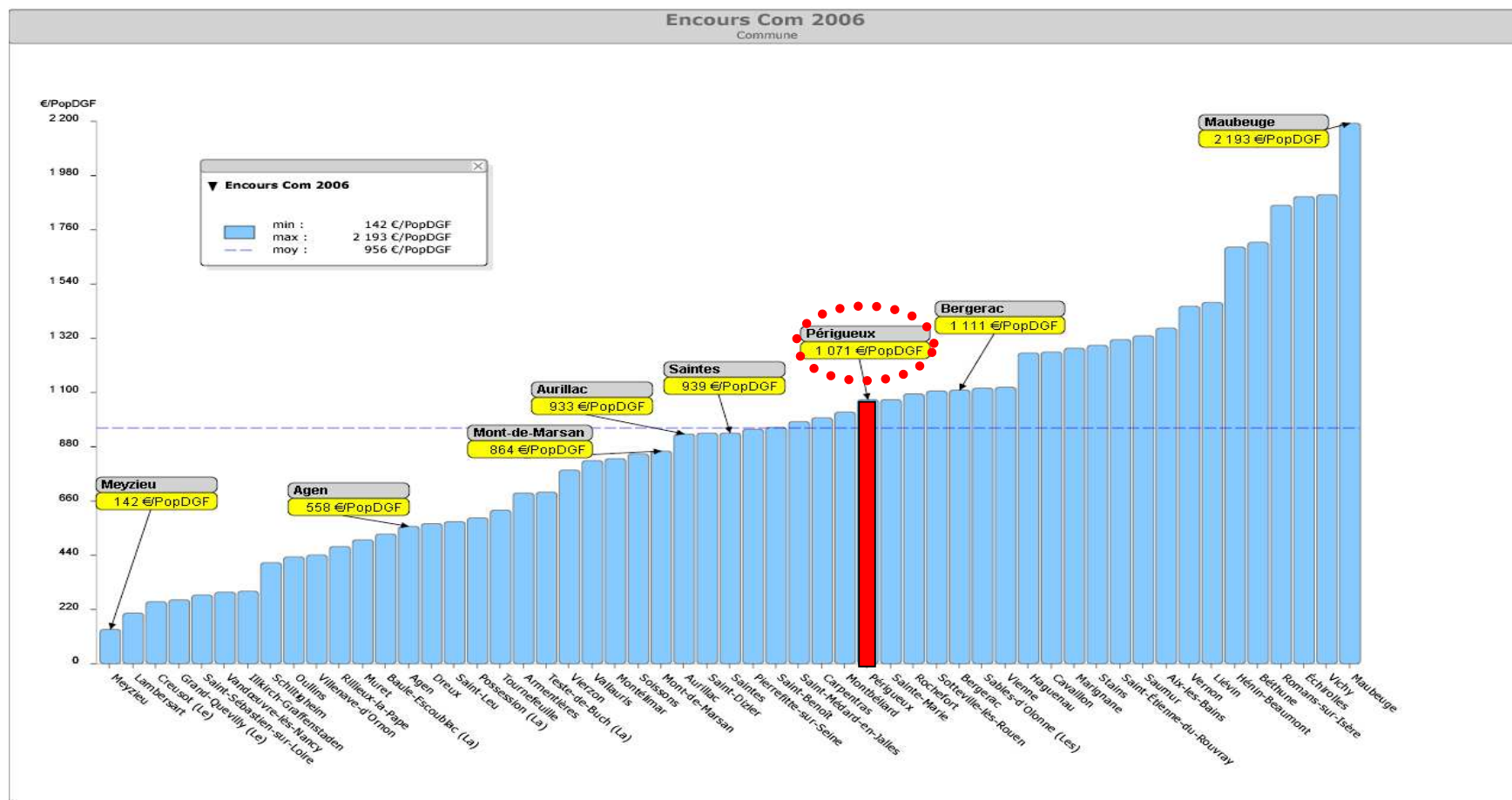


Le recours important à l'emprunt en fin de période a entraîné une augmentation de l'encours de dette et un rajeunissement de la dette en témoigne le ratio encours/capital qui est passé de 6,7 ans en 2004 à 12,6 ans en 2008\*

De même, cette progression de l'encours de dette et la diminution de l'excédent brut courant a entraîné une progression du délais de désendettement de la ville qui est passé de 4 ans en 2004 à 11 ans en 2008\*.

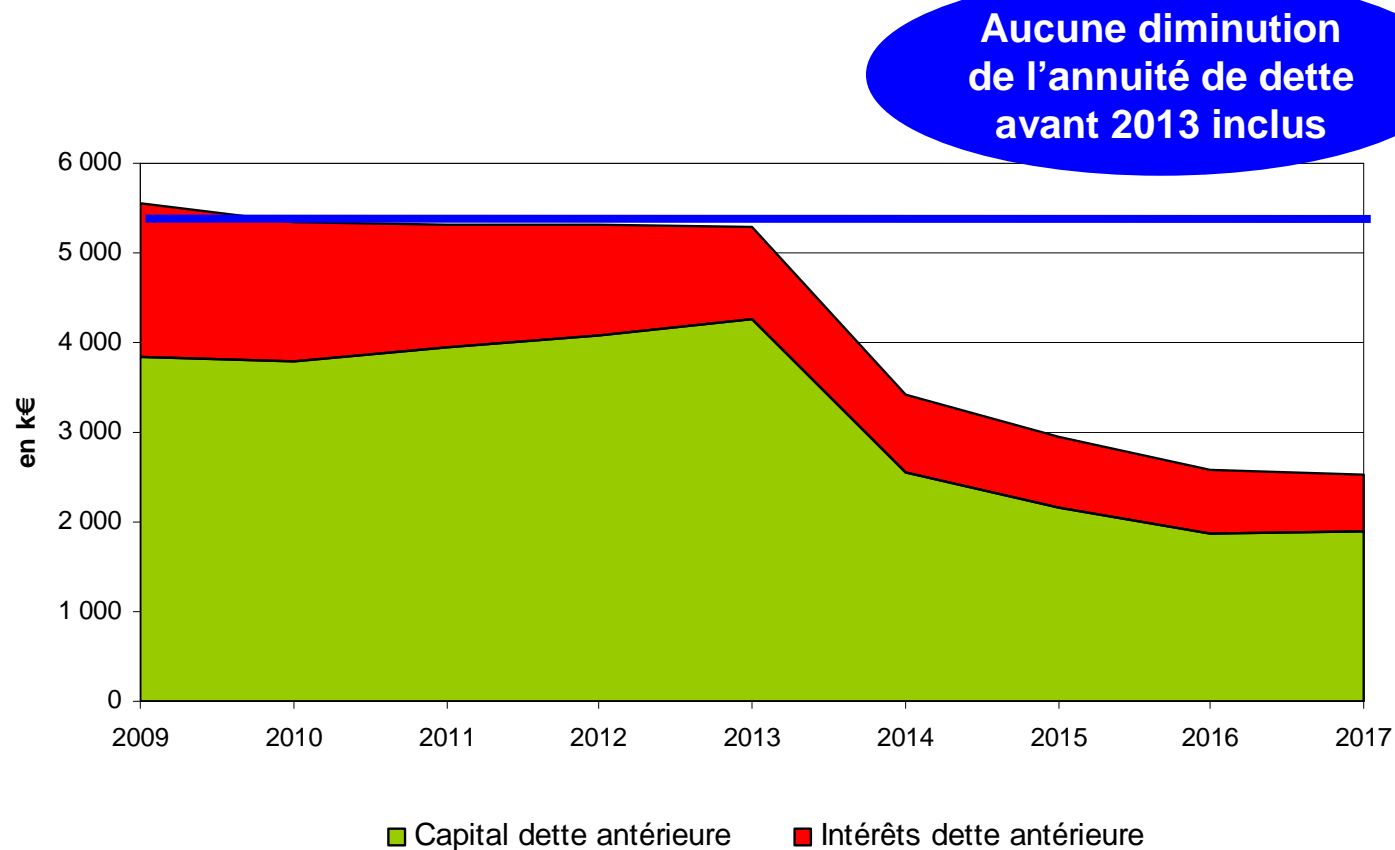


# Eléments de comparaison



Fin 2006, la ville de Périgueux a un encours de dette (1070€/hbt) légèrement supérieur à la moyenne de cette strate (960€/hbt)

# Le plan d'extinction de la dette



**Autrement dit, tout emprunt contracté jusqu'en 2013 sera de nature à alourdir l'annuité de la dette de la ville et donc, toutes choses égales par ailleurs, à dégrader l'épargne nette de la ville.**



Ville de Périgueux

***Audit financier de début de mandat***

***Partie 2.6 : conclusions de la rétrospective  
financière 2001 - 2008***

## Conclusions de la rétrospective financière 2001 - 2008

---

- Fin 2008, la ville de Périgueux devrait se retrouver dans une situation financière très fragilisée (son épargne nette devrait être légèrement supérieure à 0).
- La faible progression des produits de fonctionnement courant (proche de l'inflation) ne permet pas de financer la progression, même modérée (1%/an en moyenne en plus de l'inflation), des charges sans dégrader l'excédent brut courant de la ville.
- Le versement d'une subvention importante (environ 800k€) en 2008 à l'Aéroport pèse d'autant sur les marges d'épargne de la ville.
- La forte progression des dépenses d'investissement en fin de mandat a été financée uniquement par l'emprunt entraînant une augmentation de son encours de dette et un « rajeunissement » de la dette de la ville.
- La ville de Périgueux a bénéficié d'une baisse de son annuité de dette depuis 2001 lui permettant ainsi de limiter la dégradation de ses marges d'épargne. Ce phénomène ne sera pas reproductible au cours du prochain mandat (l'annuité de la dette ne diminuant pas avant 2013 inclus).